

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	Ağustos		83,5
10:30	Almanya	İmalat PMI	Ağustos-Ö	48,9	49,1
10:30	Almanya	Hizmetler PMI	Ağustos-Ö	50,6	50,6
11:00	EB	İmalat PMI	Ağustos-Ö	49,5	49,8
11:00	EB	Hizmetler PMI	Ağustos-Ö	50,8	51,0
11:30	İngiltere	İmalat PMI	Ağustos-Ö	48,3	48,0
11:30	İngiltere	Hizmetler PMI	Ağustos-Ö	52,0	51,8
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	16-Ağu	225	224
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Ağustos	6,4	15,9
16:45	ABD	İmalat PMI	Ağustos-Ö	49,8	49,8
16:45	ABD	Hizmetler PMI	Ağustos-Ö	54,2	55,7
17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	Temmuz	-0,1	-0,3
17:00	EB	Tüketici Güven Endeksi	Ağustos-Ö	-14,9	-14,7
17:00	ABD	2. El Konut Satışları (mn)	Temmuz	3,9	3,9
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık (%)	Temmuz	-0,4	-2,7

Hazine 1 Yıl Vadeli Dolar Cinsi Devlet Tahvil ve Kira Sertifikası İhaleleri Düzenleyecek ABD Jackson Hole Sempozyumu

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Asya genelinde Çin hariç negatif bir seyir izlenirken, ABD endekslerinde karışık bir kapanış gerçekleşti. S&P500 günü %0,24 düşüş ile tamamlarken üst üste dördüncü seansı da düşüşle kapatarak ağustos başından bu yana en uzun kayıp serisini yaşadı. Nasdaq endeksi ise dün günü %0,67 düşüşle tamamlarken, Dow Jones %0,04'lük hafif bir değer kazancı ile yatay kapandı. Bu sabah ise ABD ve Avrupa vadelilerinde karışık seyriler izliyoruz.

Dün Fed, 29-30 Temmuz'da yapılan son toplantısına ilişkin tutanakları yayınladı. Tutanaklarda Fed yetkililerinin çoğu enflasyon riskinin iş gücü piyasasına ilişkin endişelerden daha ağır bastığına vurgu yaptı. Bu değerlendirmelerin son Tarım Dışı İstihdam verisi öncesine ait olduğunu ve gelen zayıf veri sonrasında istihdama yönelik endişelerini dile getiren üyelerin bulunduğunu değerlendiren piyasaların eylül toplantısındaki 25 baz puanlık indirim beklentilerinde ise bir değişiklik olmadı. Tutanaklar, yetkililer arasında tarifelerin enflasyon üzerindeki etkileri ve politika duruşlarındaki kısıtlayıcılık derecesi konusundaki tartışmanın da sürdüğünü göstermesi açısından önemliydi. Trump'ın Federal Konut Finansmanı Ajansı (FHFA) direktörünün Fed Başkan Yardımcısı Lisa Cook hakkında ipotek dolandırıcılığı iddialarını soruşturma çağrısını yapması ve Lisa Cook'un hemen istifa etmesini istemesi ise dün piyasaları dalgalandıran haber olarak karşımıza çıktı. Haberle birlikte dolar endeksinde kayıplar yaşanırken, kıymetli madenlerde de sert yükselişler takip ettik. Bu sabah dolar endeksi 98,3 seviyelerinde işlem görürken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,29 seviyesinde bulunuyor. Bugün ABD, Euro Bölgesi ve İngiltere'de açıklanacak Ağustos ayı PMI verileri piyasaların odağında olacak. ABD'de açıklanacak haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi ise bugün başlayacak Jackson Hole toplantısı ve yarınki Powell konuşması öncesinde piyasanın odaklanacağı bir diğer veri olacak. 50 günlük hareketli ortalaması çevresinde hareketine devam eden EURUSD 1,1645 seviyesinde işlem görürken, dün yüksek gelen Tüfe verisi sonrasında 1,3509 seviyesine kadar yükselen GBPUSD bu seviyelerde tutunamadı ve 1,3452 seviyesine geriledi.

BIST100 endeksi dün günü %2,05 artan Bankacılık endeksinin desteğiyle %1,58 artışla 11.134 puan seviyesinde 23 Temmuz 2024'ten bu yana en yüksek kapanışla tamamladı. İşlem hacmi ise 135,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Yeni güne başlarken dolar/TL 40,93 civarında, 5 yıllık CDS primi 271 düzeyinde bulunuyor. Bugün yurt içinde tüketici güven endeksi, haftalık para ve banka istatistikleri ile Hazine'nin ABD doları cinsi tahvil ve kira sertifikası ihracı sonuçları takip edilecek.

Dün ABD açılışına kadar satış baskısı altında kalan kıymetli madenler Trump'ın Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lisa Cook'u mortgage yolsuzluğunu ileri sürerek istifaya davet etmesiyle yukarı yönlü sert hareketler yaptılar. Bu sabah Ons altın 3.340\$, ons gümüş ise 37,90\$ seviyelerinde işlem görüyor. Brent petrol ise zayıf gelen ABD stok verileri sonrasında 67,10\$ seviyesine yükselirken, Bitcoin 113.940\$ seviyesinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1653–1,1719, aşağı yönde 1,1528–1,1476 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3496–1,3575, aşağı yönde 1,3410–1,3282 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.348\$–3.410\$, aşağı yönde 3.313\$–3.280\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 38,27\$–39,53\$, aşağı yönde 36,79\$–36,21\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.355\$–1.395\$, aşağı yönde 1.289\$–1.263\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 2.876\$–2.923\$, aşağı yönde 2.824\$–2.766\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 33,10\$–33,59\$, aşağı yönde 31,66\$–31,28\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 41,0000, aşağı yönde MOST indikatörü 40,0965 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.245–11.462, aşağı yönde 10.994–10.788 seviyeleri öne çıkıyor.

FX Market Yenilendi!
Canlı kur takibi,
alarm kurma,
emir verme ve
yeni eklenen
portföyüm özelliklerini
yeni tasarımlarla
keşfetmeye
hemen başlayın.

Fibabanka Mobil'i indirmek için



Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (YD-ÜFE) 2025 yılı temmuz ayında bir önceki aya göre %3,03, bir önceki yılın aynı ayına göre ise %30,06 artış gösterdi.
- Tarımalsal girdi fiyat endeksinde (Tarım-GFE) haziran ayında bir önceki aya göre %2,52, bir önceki yılın aynı ayına göre ise %33,88 artış gerçekleşti.
- Socar'ın 18 milyar doları aşan yatırımlarıyla, ülkede en çok yatırım gerçekleştiren yabancı şirket olduğunu belirten Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, Socar'ın ayrıca ülkeye 7 milyar dolarlık bir yatırım planlandığını bildirdi.
- Hükümet ve memur sendikaları toplu sözleşme görüşmelerinde anlaşma sağlayamadı, Memur-Sen zam teklifini Hakem Kurulu'na taşıma kararı aldı. Son kararı hakem heyeti verecek.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile bir telefon görüşmesi gerçekleştirdi. İletişim Başkanlığı'ndan görüşmeye ilişkin yapılan açıklamaya göre, Cumhurbaşkanı Erdoğan, barış sürecine ilişkin gelişmeleri yakından takip ettiğini, Türkiye'nin adil bir barışa ulaşılması konusunda savaşın başından bu yana samimiyetle gayret gösterdiğini, bu minvalde tüm tarafların katılımıyla kalıcı barışı tesis etmeyi hedefleyen yaklaşımları desteklediğini belirtti. Putin, İstanbul Sürecine de dikkat çekerek, barış görüşmelerine Türkiye'nin ev sahipliği yapması ve gösterdiği gayretler nedeniyle Cumhurbaşkanı Erdoğan'a teşekkür etti. Görüşmede iki lider, iki ülkenin diyalog halinde olması konusunda mutabık kaldılar.
- Türkiye'nin 2024 vergi rekortmenleri açıklandı. 2024 dönemi için gelir vergisi rekortmeni Selçuk Bayraktar oldu. 2024'te en fazla kurumlar vergisi verenler sıralamasında Garanti BBVA birinci, Ziraat Bankası ikinci oldu. Üçüncü sırada Kuveyt Türk'ün olduğu sıralamada, TEİAŞ dördüncü sırada yer aldı.
- Merkezi yönetim borç stoku 31 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla 12.045,3 milyar TL olurken borç stokunun 5.518,7 milyar TL tutarındaki kısmı Türk Lirası cinsi, 6.526,6 milyar TL tutarındaki kısmı döviz cinsi borçlardan oluştu.

Avrupa

- İngiliz Ulusal İstatistik Ofisi (ONS) verilerine göre, temmuzda aylık enflasyon %0,1 olurken, yıllık enflasyon %3,8 olarak ölçüldü. Piyasa beklentisi, yıllık enflasyonun temmuzda %3,7 olacağı yönündeydi. Böylece, yıllık enflasyon temmuzda, Ocak 2024'ten sonra görülen en yüksek seviyeye çıktı. Enerji ve gıda fiyatları hariç tutulan çekirdek enflasyon da temmuzda yıllık bazda %3,8 ile piyasa beklentisi olan %3,7'nin üzerinde kaldı. İngiltere'de hizmet sektörü enflasyonu temmuzda %5,0'e yükseldi.
- Almanya'da temmuz ayında Üfe aylık %0,1 düşerken yıllık olarak %1,5 azaldı.
- Avrupa İstatistik Ofisi'nin (Eurostat) nihai verilerine göre, Euro Bölgesi'nde haziranda %2,0 olan yıllık enflasyon temmuzda da aynı seviyede kaldı. Çekirdek enflasyon da temmuz ayı için öncü verilere paralel olarak yıllık bazda %2,3 olarak açıklandı.
- İsveç Merkez Bankası beklentilere paralel olarak politika faizini %2,0 seviyesinde sabit tuttu.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ABD ile Avrupa Birliği arasındaki ticaret anlaşmasının ECB'nin temel senaryosuna yakın olduğunu belirtti. Ancak ilaç ve yarı iletkenler gibi kilit sektörlerde belirsizliklerin sürdüğünü söyledi. Lagarde, ABD-AB ticaret anlaşmasının yine de büyüme üzerinde baskı oluşturmasının muhtemel olduğunu ve uzun süredir öngörülen yavaşlamanın ikinci çeyrek ekonomik verilerinde şimdiden görüldüğünü söyledi. AB'nin her zaman büyüme için geniş dış ticarete bağımlı olduğunu hatırlatan Lagarde, büyümeyi korumak ve tarifelerin olumsuz etkisini dengelemek için ticaretin diğer ülkelerle çeşitlendirilmesi gerektiğini vurguladı. Lagarde, "ABD önemli bir ticaret ortağıdır ve öyle kalacaktır, ancak Avrupa aynı zamanda ihracata dayalı ekonomisinin güçlü yönlerinden faydalanarak diğer bölgelerle ticaret bağlarını derinleştirmeyi de hedeflemektedir," dedi.

ABD

- Trump, Federal Konut Finansmanı Ajansı (FHFA) direktörünün Fed Başkan Yardımcısı Lisa Cook hakkında ipotek dolandırıcılığı iddialarını soruşturma çağrısı yaptı ve Lisa Cook'un hemen istifa etmesini istedi.
- ABD Merkez Bankası (Fed) Yönetim Kurulu Üyesi Lisa Cook, Federal Konut Finansmanı Ajansı (FHFA) Direktörü Bill Pulte'nin iddiaları ve ABD Başkanı Donald Trump'ın istifa çağrısının ardından açıklama yaptı. Pulte'nin kendisi Fed'e katılmadan 4 yıl önce yapılan bir mortgage müracaatı nedeniyle soruşturulması için başvuruda bulunduğunu sosyal medyada duyurduğuna işaret eden Cook, "Bir tweette sorulan bazı sorular nedeniyle görevimden istifa etmeye niyetim yok." ifadesini kullandı.
- Fed'in politika faizini beklentiler doğrultusunda %4,25-%4,50 aralığında sabit tuttuğu temmuz ayına ait toplantı tutanaklarına göre yetkililerinin çoğu, enflasyon riskinin işgücü piyasasına ilişkin endişelerden daha ağır bastığını vurguladı. Tutanaklar, yetkililer arasında tarifelerin enflasyon üzerindeki etkileri ve politika duruşlarındaki kısıtlayıcılık derecesi konusundaki tartışmanın da sürdüğünü gösterdi. Birkaç politika yapıcı, federal fon oranının mevcut seviyesinin nötr seviyenin çok üzerinde olmayabileceği yorumunu yaptı. Katılımcılar ayrıca yüksek tarifelerin enflasyon üzerindeki etkilerinin büyüklüğü 2ve kalıcılığı konusunda daha fazla netlik oluşmasının zaman alacağını dile getirdi.
- Fed'e yakınlığı ile bilinen Wall Street Journal editörü Nick Timiraos, 'Fed'in temmuz toplantısına ilişkin tutanaklar üyelerin faiz değişikliğine kararına geniş bir destek verdiklerini gösterdi. Eylül toplantısında bir faiz indirimi şüpheli' yorumunda bulundu.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



Asya

- ♦ Japonya'da ağustos ayı S&P Global öncü hizmet PMI 52.7, imalat PMI 49.9 oldu. S&P Global'in öncü PMI verileri, Japonya'da özel sektör büyümesinin ağustos ayında hız kazandığını ve üretimin son altı ayın en yüksek temposuna ulaştığını gösterdi. S&P Global Market Intelligence'tan Annabel Fiddes, "Olumlu olan, toparlanmanın geniş tabanlı gerçekleşmesi; imalat üretimindeki yeni artış, hizmet faaliyetlerindeki güçlü yükselişi destekledi" değerlendirmesinde bulundu.

Dünyadan

- ♦ ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, Ukrayna'nın güvenlik garantileri yükünün "aslan payının" Avrupa ülkelerine düşeceğini söyledi. Vance, "Bence buradaki yükü biz taşımamalıyız. Savaşı ve öldürmeyi durdurmak için gerekliyse yardımcı olmalıyız. Ancak bence, Avrupa'nın burada öncü bir rol oynamasını beklemeliyiz ve başkan da kesinlikle bunu bekliyor. Bu hangi formda olursa olsun, yükün aslan payını Avrupalıların üstlenmesi gerekecek" dedi.

** Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.*