

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	Ocak		81,3
14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı (Haftalık Repo Faizi) (%)	23-Oca	45,00	47,50
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	18-Oca	220	217
18:00	EB	Tüketici Güven Endeksi	Ocak-Ö	-14,0	-14,5
19:00	ABD	Kansas City Fed İmalat Endeksi	Ocak		-4,0

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin'in devlete ait sigorta ve yatırım fonlarının kazançlarının hisse senedi piyasalarına yönlendirilmesine ilişkin teşvik açıklaması ardından Asya piyasaları pozitif seyreliyor. ABD tarafında ise yeni Başkan Trump'ın açıkladığı yapay zekâ altyapısı desteği piyasaları teknoloji hisseleri öncülüğünde yukarı çekiyor. Dün gün içi rekorunu kıran S&P500 endeksi %0,61 değer kazancı ile 6.086 puandan günü tamamladı. Teknoloji ağırlıklı Nasdaq endeksinin günlük kazancı da %1,28 oldu. Dow Jones ise günü %0,30 artıda kapattı. Öte yandan ABD vadeliileri yeni güne negatif başlamış bulunuyor. Avrupa vadeliilerinde ise karışık seyirler izleniyor.

ABD'de veri akışının sakin olduğu bir günü daha geride bıraktık. Son günlerde, yeni ABD Başkanı'nın gümrük tarifelerine ilişkin açıklanan planlar doların hareketinde belirleyici rol oynarken, Trump'ın dünkü açıklamalarında gümrük vergilerine yönelik yeni bir mesaj vermemesi ardından dolar endeksi 108,3 seviyelerinde hareket ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,60'larda seyreliyor. Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Kansas City Fed imalat endeksi açıklanacak. Avrupa tarafında da sakin bir veri akışı ile birlikte, bu hafta Davos'ta gerçekleşen Dünya Ekonomi Forumu'nda açıklamalarda bulunan Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinden gelen haberleri takip etmeye devam ediyoruz. Üyelerden Villeroy, bu yıl Avrupa'da dezenflasyon sürecinin ABD'de yaşanan gelişmelere rağmen devam etmesini beklediğini belirterek politika faizinin yaza kadar %2 seviyelerine ineceğini değerlendirdi. Bir diğer üye Olli Rehn de enflasyonun hedef seviyesinde istikrar kazanacağına yönelik güvenlerinin artması sebebiyle ECB'nin faiz oranlarını düşürmeye devam edeceğine işaret etti. Piyasalar da gelecek hafta gerçekleşecek ECB toplantısında Banka'nın yeniden 25 baz puanlık bir faiz indirimine gitmesini, senenin kalanında ise 3 adet 25 baz puanlık indirim daha yapmasını bekliyor. Açıklamalar ardından EURUSD 1,0405 seviyelerinde bulunuyor.

Bugün yurt içinde yılın ilk PPK toplantısını takip edeceğiz. Geçtiğimiz senenin aralık toplantısında 250 baz puanlık faiz indirimi ile gevşeme döngüsünü başlatan TCMB'nin yeniden 250 baz puanlık indirimle giderek politika faizini %45,00 indirmesi bekleniyor. Toplantı öncesi Dolar/TL 35,66, 5 yıllık CDS primi ise 265 seviyelerinde bulunuyor. BIST100 endeksi, veri ve haber akışı olarak öne çıkan bir gelişmenin görülmediği günde, kapanışa doğru hızlanan alımlarla dün günü pozitif tamamladı. Günlük %1,06 değer kazancı ile 10.105 seviyesinden kapanış yapan endekste işlem hacmi ise 92,4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

ABD Başkanı Trump'ın göreve gelmesi ile ticaret politikalarına yönelik belirsizliklerin neden olduğu endişeler, güvenli liman altına talebin artmasına neden oluyor. Ons altın bu sabah 2.752\$ seviyelerinde seyrederken, ons gümüş ise 30,90\$ üstünü görmesi ardından 30,64\$ seviyelerinden işlem görüyor. Brent petrol 78,8\$ seviyelerine gerilemiş bulunuyor. Bitcoin ise 102.100\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0433-1,0513 aşağı yönde 1,0365-1,0266 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2366-1,2530 aşağı yönde 1,2275-1,2100 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.790\$-2.820\$, aşağı yönde 2.718\$-2.651\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 30,94\$-31,48\$, aşağı yönde 30,05\$-29,68\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 963\$-971\$, aşağı yönde 922\$-905\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 35,7500, aşağı yönde MOST indikatörü 34,9195 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.156-10.276, aşağı yönde 9.917-9.806 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



App Store'dan
Google Play
AppGallery

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

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

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Eski IMF Başekonomisti ve Chicago Üniversitesi Ekonomi Profesörü Raghuram Rajan, "Ortodoks politikaların işe yaradığını öğrendik. Türkiye doğru yolda ilerliyor, büyüme rakamlarına baktığımız zaman gerçekten makul seviyelerde" dedi.
- Ticaret, gıda, perakende sektörü temsilcileriyle yapılan toplantıda, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, fiyat artışlarına kira, navlun, nakliye maliyetleri, personel giderlerini gerekçe gösteren temsilcilere maliyet hesabıyla yanıt verdi. Bakan Şimşek'in, mazot, elektrik fiyatlarını örnek vererek, "Maliyetler artıyor bahanesiyle gelmeyin" mesajı verdiği öğrenildi. Ticaret Bakanı Ömer Bolat da fiyatları artırırlara yönelik cezaların artırılacağını söyledi.
- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Başkan Yardımcısı Jürgen Rigtterink "Türkiye'de ekonomideki acı gittikçe azalıyor. Hazine ve Maliye Bakanı ve Merkez Bankası Başkanı geçen yıl attıkları tohumların meyvelerini bu yıl toplamaya başladı. Enflasyon aşağı geliyor gibi faiz indirimlerini görmeye başladık" dedi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, Avrupa Birliği (AB) ülkeleri arasında "sermaye piyasaları birliği" konusunda geniş bir uzlaş olduğunu belirtti. Lagarde, Avrupa'nın birçok ülkesinde paraya erişemediklerinden işlerini genişletemeyen pek çok girişimin büyümesini kolaylaştırmak için sermaye birliğine ihtiyaç olduğunu belirterek, bu konuda 2025 sonuna kadar bazı sonuçların alınması gerektiğini vurguladı.
- Almanya Ekonomi ve İklimi Koruma Bakanı Robert Habeck yeni kurulan şirketlerin Avrupa'da para bulamadıkları için işlerini büyötmek üzere ABD'ye yöneldiğini söyledi. Habeck, "Bu da tabii ki sermayenin Avrupa'ya değil, ABD'ye gittiği anlamına geliyor." dedi. Alman ekonomisinin yapısal bir kriz yaşadığını anlatan Habeck, bir zamanlar oldukça başarılı olan "Rusya'dan ucuz enerji ve ihracat" iş modelinin artık işe yaramadığını belirtti.
- Almanya Merkez Bankası (Bundesbank), tarafından yayımlanan ekonomiye yönelik ocak ayı raporunda, Alman ekonomisinin geleceğinin belirsizliğini koruduğu belirtilerek, ekonominin 2024'ün dördüncü çeyreğinde de zayıf kaldığı kaydedildi. Raporda, "Alman ekonomisinin 2025'in ilk çeyreğinde de durgunluktan kurtulması pek mümkün görünmüyor" ifadesi yer aldı. Raporda, "2025'in başında enflasyonun başlangıçta yüksek kalması muhtemel. Bunun nedeni fosil yakıtlar için karbon emisyon fiyatının daha da artması, toplu taşıma bileti ve özel sağlık sigortası alanındaki fiyat artışlarıdır. Ancak ilerleyen aylarda enflasyon oranının yeniden ılımlı hale gelmesi muhtemel" denildi.
- Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron ve Almanya Başbakanı Olaf Scholz, ABD Başkanı Donald Trump'ın bu hafta göreve başlamasının ardından daha güçlü bir Avrupa istediklerini belirtti.
- ECB üyesi François Villeroy de Galhau, Avrupa'nın enflasyonla mücadelede başarılı olduğunu belirtti. Trump'ın yeni dönemine ilişkin tahminlerde bulunmak için erken olduğunu vurgulayan Galhau, "Bu dönemin tarifeler, mali açılımlar gibi unsurlar nedeniyle ABD'de enflasyonist etkileri olmasını bekleyebiliriz ama bunu temkinli bir şekilde söylüyorum" diye konuştu. Galhau, Avrupa'daki dezenflasyon sürecinin ABD'deki yaşanan gelişmelere rağmen devam etmesini beklediklerine işaret etti. ECB'nin faiz oranlarında indirimlere erken başladığını ve %3'le düşük bir seviyeye geldiğini kaydeden Galhau, politika faizinin bu yılın yaz dönemine kadar %2'ye kadar gerilemesinin beklenebileceğini söyledi.
- ECB üyesi Knot "Finansal Sistemler Bir Sonraki Krize Dayanabilir mi?" başlıklı panelde, dünyada son 10-15 yılda finansal sistemde yaşanan şokların çoğunun öngörülemeyen ve beklenmedik kaynaklardan geldiğini hatırlatırken, küresel bankacılık krizinin ardından yapılan reformlarla finansal sistemin oldukça dayanıklı bir hale geldiğini ifade etti. Bankaların son dalgalanmaları oldukça iyi atlattığını belirten Knot, mevcut finansal sistemde bankaların dayanıklı olduğunu, ancak banka dışı alanda adımlar atılması gerektiğini ifade ederek dünyanın belirsizliklerin olduğu bir dönemden geçtiğini kaydetti.
- ECB üyesi Olli Rehn, politika yapımcıların enflasyonun bankanın %2'lik hedefinde istikrar kazanacağından emin olmaları nedeniyle Avrupa Merkez Bankası'nın faiz oranlarını düşürmeye devam edeceğini söyledi.

ABD

- ABD'de Conference Board öncü göstergeler endeksi aralık ayında %0,1 gerileme kaydetti.
- ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı, geçen hafta %7,02'ye düşerken, mortgage başvuruları %0,1 yükseldi.
- JPMorgan CEO'su Jamie Dimon verdiği röportajda hisse senetleri piyasasının aşırı değerli göründüğünü söyledi. Dimon, borsanın rekor koşusunu sürdürmesi için birçok şeyin yolunda gitmesi gerektiğini söyleyerek "Hisse fiyatları yüksek ve bu fiyatları haklı çıkarmak için oldukça iyi sonuçlara ihtiyacınız var. Büyüme yanlısı stratejilere sahip olmak bunun gerçekleşmesine yardımcı oluyor, ancak olumsuzluklar var ve sizi şaşırtma eğiliminde olabilirler." ifadelerini kullandı. Dimon, Başkan Donald Trump'ın ABD'nin ticaret ortaklarına uygulayacağı gümrük vergilerinin olumlu karşılanabileceğini söyledi. Dimon, gümrük vergilerinin doğru kullanıldıkları takdirde Amerikan çıkarlarını koruyabileceklerini ve ticaret ortaklarını ülke için daha iyi anlaşmalar için masaya geri getirebileceklerini vurguladı.
- Tesla ve SpaceX CEO'su Elon Musk, teknoloji devleri OpenAI, Oracle ve Softbank'ın ABD'nin yapay zekâ altyapısına 500 milyar dolar yatırım yapma sözünü yerine getirmek için yeterli paraları olmadığını iddia etti.

Asya

- Çin Menkul Kıymetler Düzenleme Komisyonu ve Maliye Bakanlığı liderliğindeki finansal düzenleyiciler tarafından düzenlenen basın toplantısında yapılan açıklamalara göre, devlete ait sigortacıların ve yatırım fonlarının hisse senedi piyasalarına destek konusunda önemli bir rol oynaması bekleniyor. Ulusal

* 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.



Finansal Düzenleme İdaresi'nde bakan yardımcısı olan Xiao Yuanqi, açıklanan önlemler arasında sigortacıların yeni poliçelerden elde edilen yıllık primlerin %30'unu A hisse senedi piyasasına yatırmaya teşvik edileceğini söyledi.

- Japonya Maliye Bakanlığı, ihracatın Aralık 2024'te çip üretim makineleri ve yarı iletken parçalarının öncülüğünde bir yıl öncesine göre %2,8 arttığını bildirdi. Bu, hacim açısından sevkiyatlar düşmesine rağmen, %2,4'lük bir artış yönünde olan beklentileri aştı. İthalat ise bu dönemde %1,8 arttı, ancak bu artış %3,2'lik beklentilerin gerisinde kaldı. Böylece, Japonya geçen yıl rekor düzeyde ihracat yaptı ve yıllık ticaret açığı bir önceki yıla göre %44 azaldı.

Dünyadan

- ABD Başkanı Donald Trump, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'e "Ukrayna'daki savaşı sona erdirmek üzere anlaşmaya varın" çağrısında bulunarak, aksi halde Rusya'ya ciddi yaptırımlar ve gümrük vergileri getireceğini açıkladı.
- Rusya Dışişleri Bakan Yardımcısı Sergey Ryabkov, Devlet Başkanı Vladimir Putin'in, ABD Başkanı Donald Trump ile görüşmesine ilişkin iç hazırlıkların sürdüğünü belirterek, "ABD ile yeniden ilişki kurma konusunda az da olsa imkân var" dedi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, yapay zekâ konusunda gelişen ve gelişmekte olan ülkeler arasında önemli farklar bulunduğunu belirterek, "İyi haber ise yapay zekâ küresel büyümeyi önemli oranda artırabilir." 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.*