

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	Temmuz		85,1
17:00	EB	Tüketici Güven Endeksi	Temmuz-Ö	-15,0	-15,3
17:00	ABD	2. El Konut Satışları (mn)	Haziran	4,0	4,0
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık (%)	Haziran	-0,7	0,8

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

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Küresel piyasalarda risk iştahı Japonya ve ABD'nin ticaret anlaşmasına varmasıyla birlikte güçlü seyreliyor. ABD'nin Japonya ile ticaret açığının en büyük bileşeni olan otomobiller de dahil olmak üzere karşılıklı olarak %15 oranında gümrük vergisi uygulanacağını duyurulması ardından Japonya endeksleri %3'ün üstünde kazançlar kaydederken, Çin ve Hong Kong endeksleri de alıcılı seyrederken Asya genelindeki pozitif havayı yansıtır. ABD ve Avrupa vadelipleri de anlaşma sonrası pozitif bölgede seyreliyor. Çünkü ABD kapanışlarına baktığımızda ise S&P500 endeksinin %0,06'lık ılımlı yükselişe karşın bir kez daha kapanış rekoru tazelediğini gördük. Dow Jones endeksi de %0,40 yükselirken, Nasdaq %0,39 değer kaybederek negatif ayrıştı.

ABD'de veri akışının sakin olduğu Salı günü Fed Başkanı Powell'ın Bankacılık Konferansı'ndaki konuşmasını takip ettik. Powell, büyük bankaların yeterli sermayeye sahip olması ve başlıca risklerini etkin bir şekilde yönetmesi gerektiğini belirterek, aynı zamanda rekabetçi bir şekilde ekonomik büyümeye katkı sunmasının önemli olduğunu söyledi. Gelecek hafta gerçekleşecek FOMC toplantısı öncesinde Fed'in sessizlik döneminde olması nedeniyle Powell, ekonomiye ve para politikasına ilişkin yorum yapmadı. Önceki gün Fed'e yönelik sert eleştirilerde bulunan ABD Hazine Bakanı Scott Bessent ise dün Powell'ın hemen istifa etmesine gerek olmadığını belirtti. Daha sonra Başkan Trump da Powell'ın istifa etmesi gerekip gerekmediğine yönelik soru üzerine, Powell'ın zaten 8 ay sonra görevinin biteceğini ifade ederek Fed Başkanının görev süresi bitiminden önce görevden alınmayacağını sinyalini verdi. Gelişmeler ardından düşüşe geçen dolar endeksi Japonya ile varılan ticaret anlaşması sonrasında hafif bir yükseliş gösterse de 97,5 seviyelerinde zayıf seyrini koruyor. 10 yıllık tahvil faizi ise %4,32'lere gerilemesi ardından %4,36 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün de ABD'de ikinci el konut satışları verileri haricinde önemli bir veri takip etmeyeceğiz. Avrupa tarafında ise Euro Bölgesi için açıklanacak tüketici güven endeksi öne çıkıyor. Dün 1,1760 seviyelerine güçlenen EURUSD 1,1735 seviyelerinden işlem görüyor.

Dün dalgalı bir seyriz izleyen BIST100 endeksi 10.616 seviyesinden yatay bir kapanış yaptı. Endekste işlem hacmi ise 119,3 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 40,43, 5 yıllık CDS primi 284 seviyelerinde seyreliyor. Bugün yurt içinde temmuz ayına ilişkin tüketici güven endeksi açıklanacak.

Ons altın 3.390\$ seviyelerinden yükselişe geçtiği pozitif bir günü geride bırakması ardından bu sabah 3.422\$ seviyelerinde hareket ediyor. Ons gümüş ise 39,25\$ üstüne yükselmiş bulunuyor. Brent petrol 68,9\$ seviyelerinde bulunurken, Bitcoin 118.000\$ çevresinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1790–1,1829, aşağı yönde 1,1665–1,1562 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3659–1,3735, aşağı yönde 1,3463–1,3370 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.451\$–3.500\$, aşağı yönde 3.356\$–3.280\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 40,01\$–41,51\$, aşağı yönde 38,42\$–37,57\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.483\$–1.503\$, aşağı yönde 1.423\$–1.382\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 40,6500, aşağı yönde MOST indikatörü 39,5963 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.752–10.902, aşağı yönde 10.363–10.102 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TÜİK verilerine göre yılın ilk çeyreğinde, yurt içinde ikamet eden 10 milyon 750 bin kişi seyahate çıktı. Bu yılın ilk çeyreğindeki seyahat eden kişi sayısı, pandemiden önceki 2019 seviyelerine ulaşmadı. Öte yandan seyahat eden kişi sayısı son 6 yılda en yüksek kişi sayısına ulaşılan dönem oldu.
- Hazine ve Maliye Bakanlığının yürüttüğü çalışmalarla, Türkiye'nin bölgesel demir yolu bağlantısını güçlendirecek Kars-Iğdır-Aralık-Dilucu Demir Yolu Projesi için 2,4 milyar euroluk dış finansman temin edildi.
- TCMB'nin verilerine göre mayıs ayında reel sektörün döviz varlıkları Nisan 2025 verilerine göre 1,3 milyar dolar arttı. Aynı dönemde yükümlülükler 3,4 milyar dolar yükseldi. Mayıs ayında net döviz pozisyonu açığı ise 176,2 milyar dolar olarak gerçekleşti.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 23 Temmuz 2025 valörlü, 22 Temmuz 2026 itfa tarihli dolar cinsi Devlet tahvili ile kira sertifikası ihracına, toplam 5 milyar 814 milyon 127 bin dolar tutarında teklif geldi. Söz konusu tekliflerin tamamı karşılanarak 5 milyar 350 milyon 549 bin dolar cinsi devlet tahvili ve 463 milyon 578 bin dolar tutarında dolar cinsi kira sertifikası ihraç edildi.
- Alman Federal Güvenlik Konseyi, Türkiye'nin 40 adet Eurofighter savaş uçağı için yaptığı ön talebi onayladı.

Avrupa

- Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, Avrupalı ülkelerin, ABD Başkanı Donald Trump yönetiminin benimsediği sağduyulu yaklaşımı dikkate alacaklarını umduğunu söyledi.

ABD

- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Fed Başkanı Jerome Powell'ın istifa etmesi için hiçbir neden görmediğini söyledi. Görev süresinin mayıs ayında sona ereceğini belirten Bessent, "bu süreyi tamamlamak istiyorsa, tamamlamalı, erken ayrılmak istiyorsa ayrılmalı" dedi.
- Fed Başkanı Jerome Powell, büyük bankaların yeterli sermayeye sahip olması ve başlıca risklerini etkin bir şekilde yönetmesi gerektiğini belirterek, aynı zamanda rekabetçi bir şekilde ekonomik büyümeye katkı sunmasının önemli olduğunu söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, Filipinler ile ticaret anlaşmasını tamamladıklarını, bu anlaşma kapsamında ülkenin ABD'ye pazarını açacağını ve gümrük vergisi uygulamayacağını bildirdi. Ayrıca, Beyaz Saray, ABD ile Endonezya'nın anlaşmaya vardığını açıkladı. Açıklamada, ABD'nin 2 Nisan'da Endonezya'ya uygulanacağını açıkladığı karşılıklı tarifeleri %19'a indireceği belirtilerek, ayrıca ABD'de doğal şekilde bulunmayan ya da yerli üretilmeyen bazı ürünler için bu oranın daha da düşürülmesinin değerlendirileceği vurgulandı.
- Trump, ilaç şirketi AstraZeneca'nın ABD genelinde üretim tesisleri inşa etmek için 50 milyar dolar harcayacağına değinerek, bu gibi yatırımların "kendisinin seçimleri kazanması ve tarifeler sayesinde" gerçekleştiğini ifade etti. Konut piyasasını canlandırmak için konut satışlarından elde edilen kazançlara vergi uygulanmaması planına yönelik soruya cevaben Trump, "Bunu düşünüyoruz. Ancak faiz oranlarını düşürmek de konut piyasasını canlandırabilir. Fed faiz oranlarını düşürürse, bunu yapmamıza bile gerek kalmaz" dedi. Fed Başkanı Powell'ın istifa etmesi gerekip gerekmediğine yönelik soru üzerine, "Bence kötü bir iş çıkardı, ama zaten yakında görevinden ayrılacak. Sekiz ay sonra gitmiş olacak" diye konuşan Trump, Powell'ın "muhtemelen siyasi nedenlerle" faizleri yüksek tuttuğunu öne sürdü.
- Trump, Japonya ile büyük bir anlaşma yaptığını duyurdu. Bu anlaşma, Japonya'nın ABD'ye ihracatına karşılıklı olarak %15 gümrük vergisi getirilmesini içerirken, otomobil vergilerinin de bu seviyeye indirileceği bildirildi. Trump, bu anlaşmayı "belki de şimdiye kadar yapılmış en büyük anlaşma" olarak nitelendirdi ve Japonya'nın ABD'ye 550 milyar dolar yatırım yapacağını, ABD'nin ise "kârların %90'ını alacağını" belirtti. Japonya ve ABD, ikili ticaret anlaşmasının bir parçası olarak çelik ve alüminyuma uygulanan mevcut %50'lik tarifeyi sürdürmek üzere anlaşmaya vardı.
- General Motors, Ford ve Chrysler'in ana şirketi Stellantis'i temsil eden bir grup, Japonya'dan gelen otomobil ithalatına uygulanan tarifeleri %15'e düşürecek, ancak Kanada ve Meksika'dan gelen ithalata uygulanan tarifeleri %25'te bırakacak bir ticaret anlaşması hakkında endişelerini dile getirdi. Grup Başkanı Matt Blunt, "Neredeyse hiç ABD içeriği olmayan Japon ithalatına, yüksek ABD içeriğine sahip Kuzey Amerika'da üretilen araçlara uygulanan tarifieden daha düşük bir tarife uygulayan herhangi bir anlaşma, ABD endüstrisi ve ABD'li otomobil işçileri için kötü bir anlaşmadır" dedi.

Asya

- Trump, Çin Başkanı Şi Cinqing'in kendisini davet ettiğini ve muhtemelen Çin'de bu görüşmeyi yapacaklarını bildirdi.
- Japonya'daki yerel medya haberlerine göre, zor bir dönemden geçen Japonya Başbakanı Şigeru İşiba, gelecek ay istifa etmeye hazırlandığını duyuracak. Mainichi gazetesinin Çarşamba günü aktardığına göre, İşiba kararını yakın çevresiyle şimdiden paylaştı. Jiji haber ajansı da İshiba'nın ağustos ayında görevinden ayrılacağını bildirdi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkan Yardımcısı Shinichi Uchida, ticaret politikası ve bunun iç ve dış büyümeye etkisi üzerindeki "son derece yüksek" belirsizlik nedeniyle ekonomik aktivite ve fiyatlara yönelik risklerin aşağı yönlü olduğunu söyledi. Uchida, ekonomi ve fiyatların projeksiyonları doğrultusunda hareket etmesi halinde BoJ'un politika faiz oranını artırmaya devam edeceğini belirtti.
- Güney Kore Sanayi Bakanı Kim Jung-kwan Çarşamba günü yaptığı açıklamada Seul'ün yeni ABD-Japonya ticaret anlaşmasını yakından incelediğini belirterek, ABD'nin kapsamlı gümrük tarifeleri için son tarih olan 1 Ağustos'tan önce kendi anlaşmasını güvence altına alma aciliyetine işaret etti.

* 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.