

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Sektörel Enflasyon Beklentileri	Ocak		
16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri - Aylık (%)	Aralık-Ö	0,5	-1,2
16:30	ABD	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri - Aylık (%)	Aralık-Ö	0,4	-0,2
17:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Kasım	0,4	0,4
17:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Kasım	0,3	0,3
17:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Kasım	4,3	4,2
18:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Ocak	105,6	104,7
18:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Ocak	-12,0	-10,0
Çin Piyasaları Resmi Tatil Nedeniyle Kapalı Olacak					

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

Çinli yapay zekâ şirketi DeppSeek'in mevcut modellere kıyasla daha düşük maliyetli bir yapay zekâ modeli sunması ile, diğer yapay zekâ şirketleri hisselerinin baskılandığını görüyoruz. Japonya piyasalarında teknoloji öncülüğünde satışlar izlenirken, Hong Kong endeksleri alıcılı seyreliyor. ABD endeksleri de DeepSeek baskısıyla haftanın ilk işlem gününde sert satışlar gördü. Teknoloji hisseleri ağırlıklı Nasdaq endeksi günlük %3,07 düşerken, S&P500 %1,46 değer kaybetti. Dow Jones endeksi ise %0,65 yükselişle günü alıcılı tamamladı. ABD vadeliileri bu sabah karışık seyreliyor. Avrupa vadeliilerinde ise pozitif seyirler izliyoruz.

ABD'de yeni konut satışları 2024 Aralık ayında aylık %3,6 yükselişle beklentileri aştı. Yeni konutların medyan fiyatlarında söz konusu dönemde yıllık artış %2,0 seviyesinde gerçekleşti. ABD'de bugün de S&P CS ve FHFA konut fiyat endeksi verileri açıklanacak. ABD piyasalarındaki teknoloji satışlarının güvenli liman arayışını artırmasıyla, ABD hazine tahvilleri desteklendi. Böylece, ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,16'lara gerilemesi ardından %4,21'lerde, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,50 altına düşmesi ardından %4,55'lerde seyreliyor. Yeni ABD Başkanı Trump'ın evrensel gümrük tarifelerinde daha yüksek artışlar istediği söylemleri ile yeni güne yükselişle başlayan dolar endeksi 107,8 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün açıklanacak dayanıklı mal siparişleri ABD ekonomisinin seyrine ilişkin önemli sinyaller verecek. Avrupa tarafında ise veri akışı sakin bulunuyor. Almanya'da dün açıklanan verilere göre İfo iş ortamı güven endeksi ocak ayında 85,1'e yükselerek beklentilerin üstünde kaldı ve iki aylık düşüşüne son vermiş oldu. Diğer taraftan beklentiler endeksi 84,2 puana gerileyerek gelecek dönem için zayıf beklentilere işaret etti. Veriler ardından EURUSD 1,0438 seviyelerinde hareket ediyor.

TÜİK'in mevsimsellikten arındırılmış verilerine göre hizmet, perakende ve inşaat sektörlerinin hepsinde güven endeksi ocak ayında yükseldi. Öte yandan TCMB verileri, mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksinin aynı dönemde 0,1 puan azalışla 102,6'ya gerileyerek negatif ayrıştığını gösterdi. Haftaya düşüşle başlayan BIST100 endeksi dün günü %1,06 değer kaybı ile 9.997 seviyesinden tamamlarken, endekste işlem hacmi ise 91,6 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 35,75, 5 yıllık CDS primi 264 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde TCMB'nin açıklayacağı sektörel enflasyon beklentilerini takip edeceğiz. Geçtiğimiz haftaki toplantısında aylık enflasyonun ana eğilimine vurgusunu azaltarak enflasyon beklentilerine yapılan vurguyu koruyan Merkez Bankası için bugün açıklanacak veride özellikle hanehalkı enflasyon beklentilerinin seyrine önemli olacak. TCMB'nin, aralık ve ocak toplantılarında yaptığı 250 baz puanlık indirimler ardından faiz indirimlerine devam etmesi beklenirken, enflasyon beklentilerinin yavaşlamaması bir sonraki indirim kararını zorlaştıracaktır.

Ons altın dünkü düşüşü ardından 2.743\$ seviyelerinde, daha sert bir düşüşle 29,70\$ seviyesini test eden ons gümüş ise 30,10\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol 77,5\$ seviyelerinde bulunurken, Bitcoin bu sabah itibarıyla 103.000\$ seviyelerinde toparlanmış bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0533-1,0608, aşağı yönde 1,0417-1,0386 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2520-1,2607, aşağı yönde 1,2395-1,2294 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.750\$-2.790\$, aşağı yönde 2.704\$-2.662\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 30,36\$-31,00\$, aşağı yönde 29,68\$-28,95\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 965\$-971\$, aşağı yönde 942\$-922\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 35,8500, aşağı yönde MOST indikatörü 35,0111 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.156-10.276, aşağı yönde 9.932-9.848 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TÜİK verilerine göre, mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi ocakta aylık bazda hizmet sektöründe %2,5 artışla 116,5, perakende ticaret sektöründe %1,4 artarak 114,5, inşaat sektöründe %2,6 yükselişle 91,7 değerini aldı.
- Reel Kesim Güven Endeksi ocak ayında, bir önceki aya göre 1,8 puan artarak 100,9 seviyesine yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmış RKGE ise 0,1 puan azalışla 102,6 seviyesinde gerçekleşti.
- İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı ocak ayında bir önceki aya göre 1,2 puan azalışla %74,6 seviyesine geriledi. Mevsimsellikten arındırılmış KKO bir önceki aya göre 0,8 puan azalarak %74,8 seviyesinde gerçekleşti.
- Bakan Bolat Suriye'nin bu hafta itibarıyla ihracatta öne çıkan, aralarında un, tavuk yumurtaları, mısır, demir çelikten eşya, süt ve krema ile hijyenik ürünlerin de bulunduğu 269 üründe gümrük vergisi indirimi yaptığını söyledi.
- TCMB'nin internet sitesinde yeni yayınlanan bir notta, 'mevduat büyüklüğüne göre faizlerdeki ayrışmayı etkileyen faktörler' sıralandı. Bankaların mevduata uyguladıkları faiz oranlarının mevduat büyüklüklerine göre belirgin biçimde ayrıştığı ve küçük tutarlı mevduata büyük tutarlı mevduata göre daha düşük faiz oranı uygulandığı ifade edildi. Yüksek ve düşük tutarlı mevduat faiz oranları arasındaki farkın enflasyon beklentilerinin bozulduğu ve para politikasının sıkılaştığı dönemlerde yükseldiği vurgulandı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan açıklamada, "Ülkemiz, 1991'den bu yana üyesi olduğu Asya Kalkınma Bankasında (AKB), 12 Aralık 2024'te alınan Guvernörler Kurulu kararıyla "bölge dışı üye" statüsünden "bölgesel üye" statüsüne geçmiştir. Bu karar doğrultusunda AKB, ülkemizdeki faaliyetlerine başlayacaktır." denildi.

Avrupa

- Almanya'da geçen ay 84,7 puan olan Ifo İş Ortamı Güven Endeksi, ocakta şirketlerin, mevcut ekonomik durumu daha olumlu değerlendirilmesinin etkisiyle sürpriz şekilde 85,1'e yükselerek iki aylık düşüşüne son verdi. Söz konusu dönemde Almanya'da Ifo Beklentiler Endeksi de 84,4'ten 84,2 puana inerken, Mevcut Durum Endeksi ise 85,1'den 86,1'e yükseldi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, merkez bankası bağımsızlığının dünyanın bazı bölgelerinde sorgulandığını ve politika üzerindeki daha fazla siyasi etkinin ekonomik oynaklığı artırabileceğini söyledi.
- Fransa Dışişleri Bakanı Jean-Noel Barrot, Avrupa Birliği'nin Suriye'ye yönelik bazı yaptırımları kaldıracağını belirtti.
- Avrupa Birliği (AB), Rusya'ya uyguladığı ekonomik yaptırımların süresini 6 ay uzatma kararı aldı.

ABD

- ABD'de Chicago Fed ulusal aktivite endeksi aralık ayında 0,15'e yükselerek tahminleri aştı.
- ABD'de yeni konut satışları, Aralık 2024'te %3,6 artarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Ülkede yeni konut satışları, Aralık 2024'te yıllık bazda da %6,7 arttı. ABD'de geçen ay satışa çıkan yeni konutların medyan satış fiyatı ise yıllık %2,1 artışla 427 bin dolara yükseldi.
- Nvidia'nın hisseleri Pazartesi günü %17 düştü ve piyasa değerinden 589 milyar dolar silindi. Düşüş, ABD şirketlerinininkilerle rekabet eden düşük maliyetli bir AI modeli sunan Çinli AI girişimi DeepSeek hakkındaki endişelerden kaynaklandı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Çin merkezli DeepSeek'in piyasaya sürdüğü son yapay zekâ modelini olumlu olarak gördüğünü, bunun Amerikan endüstrisi için bir "uyandırma çağrısı" olması gerektiğini ifade etti.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın aday gösterdiği yatırımcı ve hedge fon yöneticisi Scott Bessent, Senato'dan onay alarak Hazine Bakanı oldu. Basında yer alan bir haberde Scott Bessent'in ABD'den ithal edilen mallara uygulanacak yeni evrensel gümrük vergilerinin %2,5'ten başlayıp kademeli olarak yükselmesi için bastırdığı öne sürüldü. Trump, ülkesinin tedarik zincirlerini ve işletmelerini korumak için %2,5'ten çok daha büyük evrensel gümrük vergileri uygulamak istediğini söyledi.
- JPMorgan, gümrük tarifelerinin yarattığı karmaşanın etkisiyle yaptığı dolarda alım önerisini düşürmeye başladı. JPMorgan Chase'ten, Meera Chandan ve Arindam Sandilya liderliğindeki döviz stratejistleri, 24 Ocak'ta yayınlanan bir araştırma notunda, "ABD ticareti/gümrük tarifeleri ABD dışındaki iş güvenliğini etkilemeye ve dolara destek kaynağı olmaya devam edecek. Kısa vadeli yolun ise daha karmaşık hale geldiği kabul ediliyor" ifadelerini kullandılar.

Asya

- Japonya'nın yıllık hizmet sektörü üretici enflasyonu 2024 Aralık'ta, %2,9'a yavaşlayarak beklentilerin altında kaldı.
- Çin Merkez Bankası ocak ayında yeni bir araçla finansal sisteme rekor miktarda nakit enjekte etti. Banka yaptığı açıklamada, likiditeyi bol tutmak için üç ve altı aylık sözleşmeler kullanarak 1,7 trilyon yuanlık (234 milyar dolar) doğrudan ters repo işlemi gerçekleştirdiğini söyledi.

* 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.