

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD hükümeti kapalı olduğu için bu hafta açıklanması planlanan bazı resmi veriler yayımlanmayabilir.					
09:00	Almanya	İhracat - Aylık (%)	Ağustos	0,2	-0,5
09:00	Almanya	İthalat - Aylık (%)	Ağustos	-0,5	-0,1
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Ağustos	-1,8	-1,8
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık (%)	Ağustos	5,1	5,1
14:30	EB	ECB Toplantı Tutanakları	11-Eyl		
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	04-Eki	228	218
17:00	ABD	Toptan Stoklar - Aylık (%)	Ağustos-F	-0,2	-0,2

Fed Üyelerinden Kashari ve Daly'nin Konuşmaları

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah 8 günlük tatilin ardından rekor seviyelere yükselerek açılan Çin endeksleri öncülüğünde Asya piyasalarında pozitif bir görünüm takip ediyoruz. Hong Kong ve Japonya endeksleri de pozitif seyrederken, 153 seviyesinden dönen USDJPY paritesi 152,5 seviyelerinde hareket ediyor. ABD spot endekslerinden S&P500 ve Nasdaq da dün rekor seviyelerden kapanış yaparak ABD piyasalarındaki teknoloji ivmesinin sürdüğüne işaret etti. S&P500 %0,58 ve Nasdaq %1,12 değer kazancı ile günü tamamladı. Dow Jones ise dün yatay bir kapanış yaptı. ABD vadeliileri ise bu sabah yataya yakın seyreliyor. Avrupa vadeliilerinde negatif seyirler öne çıkıyor.

ABD'de dün yayımlanan eylül ayı FOMC toplantısının tutanakları, üyelerin büyük çoğunluğunun yılın geri kalanında ek faiz indirimine gidilmesinin uygun olacağı görüşünde olduğunu gösterdi. Tutanaklarda enflasyon görünümüne yönelik yukarı yönlü risklerin sürdüğü, ancak istihdam piyasasında aşağı yönlü risklerin arttığı vurgulandı. Bununla birlikte birkaç üyenin enflasyon konusundaki temkinli duruşlarını koruyarak faizlerin sabit tutulmasının faydalı olabileceğini ifade etmesi dikkat çekti. Yine de tutanaklarda da belirtildiği üzere Fed'in ekim ve aralık toplantılarında faiz indirimlerine devam edeceği yönündeki piyasa beklentisinin korunduğunu görüyoruz. Tutanaklardaki temkinli gevşeme mesajı sonrasında bu sabah dolar endeksi 98,7 seviyelerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,12 civarında bulunuyor. EURUSD da 1,1650 seviyelerinde işlem görüyor. Bugün de ABD'de hükümet kapanması nedeniyle resmi verilerin açıklanmaması beklenirken, Avrupa'da Almanya dış ticaret verileri ve Avrupa Merkez Bankası'nın eylül ayı toplantı tutanakları takip edilecek.

BIST100 endeksi dün günü %0,53 değer kaybıyla 10.756 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 136,1 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 41,72, 5 yıllık CDS primi ise 258 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde sanayi üretimi verileri açıklanacak.

İsrail ve Hamas arasında ateşkes anlaşmasının ilk aşamasına varıldığına ilişkin haberlerin ardından güvenli liman talebindeki azalma ile birlikte rekor seviyelerden dönen ons altın 4.038\$ seviyelerinde bulunuyor. 49,50\$ seviyesini test eden ons gümüş ise 49,10\$ çevresinde hareket ediyor. Jeopolitik risklerdeki yumuşamanın etkisiyle Brent petrol 66,0\$ seviyelerine gerilerken, Bitcoin 121.900\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1666–1,1707, aşağı yönde 1,1595–1,1556 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3429–1,3464, aşağı yönde 1,3330–1,3279 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.072\$–4.102\$, aşağı yönde 3.933\$–3.815\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 50,00\$–51,12\$, aşağı yönde 48,36\$–47,63\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.706\$–1.775\$, aşağı yönde 1.606\$–1.537\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 3.489\$–3.554\$, aşağı yönde 3.365\$–3.258\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 42,49\$–43,85\$, aşağı yönde 40,75\$–38,96\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 41,9000, aşağı yönde MOST indikatörü 40,8702 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.898–11.013, aşağı yönde 10.706–10.573 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 bildirimi ile bir bütündür.



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Azerbaycan dönüşü Halkbank sorusuna, "Sayın Trump son telefon görüşmemizde 'Halk Bankası'nın problemi bizim için bitmiştir' dedi. Tabii bu önemli bir siyasi irade beyanıdır, bizim için de kıymetlidir. Diğer yandan, tamamlanması gereken bazı süreçlerin olduğunu da biliyoruz. Temennimiz, bu süreçlerin bir an önce olumlu şekilde neticelenmesidir" yanıtı verdi.
- 750 milyon dolarlık kredi anlaşmasına ilişkin değerlendirmelerde bulunan Dünya Bankası Türkiye Direktörü Humberto Lopez, yakın zamanda Türkiye'nin yenilenebilir enerji hedeflerini destekleyecek yeni projelere karar vereceklerini söyledi.

Avrupa

- Almanya'da sanayi şirketleri, ağustosta üretimlerini %4,3 ile Mart 2022'de Ukrayna-Rusya Savaşı başlamasından beri en yüksek oranda düşürdü. Söz konusu ayda sanayi üretimi, Ağustos 2024'e göre ise %3,9 düşüş kaydetti.
- Brüksel merkezli Avrupa Otomobil Üreticileri Birliği (ACEA), AB Komisyonunun paylaştığı çelik sektörünü koruma planına ilişkin açıklama yaptı. Açıklamada, "Otomobil üreticileri, doğrudan çelik alımlarının yaklaşık %90'ını AB'den sağlamaktadır" ifadesi kullanıldı. Otomobil üreticilerinin çelik sektörüne yönelik koruma tedbirinin Avrupa piyasasındaki fiyatlara enflasyonist etkisinden çok endişe duyduğu belirtilen açıklamada, mevcut koruma tedbirinin değiştirilmesinin faydalı olmayacağı ifade edildi.
- Fransa'da bu hafta başbakanlık görevinden istifa eden Sebastien Lecornu, Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron'un ülke için 48 saat içinde yeni bir başbakan atamasının mümkün olduğunu belirtti.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başekonomisti Huw Pill, merkez bankacılarının faiz oranlarını belirlerken ihtiyatlı bir yaklaşım benimsemeleri gerektiğini ve fiyat artışları kontrolden çıkarsa kararlı bir şekilde karşılık vermeleri gerektiğini söyledi. Ağustos ayında BoE'nin politika faizini %4'e indirme kararına karşı oy kullanan isimlerden biri olan Pill, sözlerinin mevcut para politikası durumu ya da ekonomik görünüm hakkında bir yorum olarak değerlendirilmemesi gerektiğini belirtti. Ancak, merkez bankacılarının uzun vadede büyüme ve istihdam gibi reel ekonomik hedefler üzerinde fazla etkilerinin olmadığını vurgulayarak, fiyat istikrarını diğer tüm hedeflerin üzerinde tutma kararlılıklarını net şekilde göstermeleri gerektiğini söyledi. Pill ayrıca gerek öngörülemez jeopolitik gelişmeler gerekse temel ekonomik değişkenleri tahmin etmedeki zorluklar nedeniyle ekonomide belirsizliğin artık çok yüksek olduğunu ve bu nedenle özellikle karmaşık faiz belirleme yaklaşımlarına odaklanmanın doğru olmadığını belirtti.
- Almanya'da parlamento, ülkede 3 yıl yaşadıktan sonra vatandaşlığa başvurma imkânı tanıyan "hızlandırılmış vatandaşlık" hakkını kaldırdı. Federal Mecliste yapılan yasa değişikliğiyle, Alman vatandaşlığı için tüm başvuru sahiplerine ülkede 5 yıl ikamet şartı getirildi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE), yatırımcı sentimentinin yapay zekü aleyhine dönmesi veya Fed'in bağımsızlığına yönelik şüpheler artması durumunda küresel finansal piyasaların keskin bir düzeltmeyle karşılaşabileceği uyarısında bulundu. Bankanın üç aylık Finansal Politika Komitesi (FPC) raporunda, ABD piyasasındaki hisse değerlemelerinin bazı ölçütlerde dotcom balonunun zirvesine yakın seviyelere ulaştığı belirtilirken, ABD devlet tahvillerinin Fed'in itibarına yönelik algılardaki herhangi bir zayıflamaya karşı savunmasız olabileceği ifade edildi.

ABD

- Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) 16-17 Eylül tarihli toplantı tutanakları yayımlandı. Buna göre, 'çoğu yetkilinin, yılın geri kalanında politikayı daha da gevşetmenin uygun olacağı' kanaatinde olduğu görüldü. Ancak tutanaklar faiz oranlarını düşürürken bile enflasyon konusunda temkinli olduğunu gösterdi. Toplantı tutanaklarına göre katılımcıların çoğunluğu enflasyon görünümüne yönelik yukarı yönlü riskleri vurguladı. Katılımcıların çoğu, istihdama yönelik aşağı yönlü risklerin arttığını belirtti. Tarife artışlarının ve net göçün yavaşlamasının etkilerinin azalmasının beklendiğine işaret edilen tutanaklarda, ekonomik büyümenin gelecek yıl, bu yıla göre daha hızlı olacağını tahmin edildiği aktarıldı. Çoğu üye ise bu yıl para politikasının daha fazla gevşetilmesinin uygun olacağını bildirdi. Birkaç yetkilinin geçen ayki toplantıda, politika faizinin sabit tutulmasının yararlı olacağını veya böyle bir kararı destekleyebileceğini belirttiği aktarılan tutanaklarda, söz konusu yetkililerin enflasyon konusundaki endişelerini dile getirdiği kaydedildi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, Fed'in faiz oranlarını düşürmek için biraz alanı olduğunu ancak bu adımda sabırlı davranması gerektiğini söyledi. Georgieva, ABD ekonomisinin şaşırtıcı derecede dirençli olduğunu ve büyümenin güçlü iç talep tarafından desteklendiğini belirtti. Bununla birlikte, yüksek faiz oranlarının özellikle düşük gelirli hanehalkları ve küçük işletmeler üzerindeki etkisinin sürdüğüne dikkat çekti.
- Amerikan Federal Vergi Dairesi (IRS), hükümet krizi nedeniyle Çarşamba gününden itibaren 34.000'den fazla çalışanını ücretsiz izne çıkaracağını açıkladı. Kurumun yaptığı açıklamaya göre bu durum, mükelleflere hizmet veren çağrı merkezlerini fiilen kapatmış olacak.
- Eski ABD Dışişleri Bakanı Hillary Clinton, Başkan Donald Trump yönetiminin Venezuela Devlet Başkanı Nicolas Maduro'ya "bir tür askerî harekât için zemin hazırladığı" iddiasında bulundu.
- ABD Ticaret Bakanlığı, ABD'de üretilen elektronik parçaları İranlı insansız hava aracı (İHA) üreticilerine sattığını tespit ettiği Çin, Türkiye ve Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki toplam 29 şirketi ihracat kısıtlamaları listesine ekledi.
- Financial Times'in aktardığı habere göre, ABD Hazine Bakanı Bessent, Fed başkanlığı için aday görüşmelerini Salı günü tamamladı. Sürece yakın kaynaklara göre, 11 aday birkaç hafta boyunca devam eden mülakatlarda Bessent, Hazine yetkilisi Hunter McMaster ve danışman Francis Browne tarafından 2 saate varan oturumlarda değerlendirildi. Bessent, adaylara faiz politikaları konusundaki duruşlarını doğrudan sordu ve kendi Fed reformu çağrılarını ile niceliksel

* 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.



genişlemeye yönelik eleştirileri hakkında ne düşündüklerini net şekilde öğrenmeye çalıştı. Ayrıca, Fed'in yetki sınırlarını aştığı yönündeki eleştirilere karşı nasıl hareket edeceklerini de masaya yatırdı.

- ♦ JP Morgan CEO'su Jamie Dimon, BBC'ye yaptığı açıklamada ABD hisse senetlerinde ciddi bir düşüş riskinin piyasada şu anda yansıtıldığından daha yüksek olduğunu söyledi. Dimon, ciddi bir piyasa düzeltmesi konusunda "diğerlerinden çok daha endişeli" olduğunu ve bunun önümüzdeki altı ay ile iki yıl içinde gelebileceğini belirtti.

Asya

- ♦ Japonya Merkez Bankası (BOJ) eski başkan yardımcısı Masazumi Wakatabe, bankanın %2'lik enflasyon hedefini kalıcı bir şekilde yakalama olasılığı artarsa faiz oranlarını yükseltebileceğini, ancak ekonomideki zayıf sinyaller nedeniyle bu yıl içinde böyle bir adımı gerçekleştirmekte zorlanacağını söyledi.
- ♦ Çin, nadir toprak elementlerine ilişkin ihracat kontrollerini sıkılaştırarak, işleme teknolojisine yönelik kısıtlamaları genişletti; yetkisiz yurtdışı iş birliklerini yasakladı ve kısıtlamaların özellikle yurtdışındaki savunma ve yarı iletken kullanıcıları hedeflediğini net biçimde ortaya koydu. Yeni kurallara göre, nadir toprak mıknatısları üretiminde kullanılan teknolojilerin ihracatına yönelik kısıtlamalar daha fazla mıknatıs türünü kapsayacak şekilde genişletildi. Ayrıca, nadir toprak elementlerinin geri dönüştürülmesinde kullanılan ekipmanlar da artık ihracat lisansı gerektirecek ve bu, Çin'in halihazırda kısıtladığı uzun nadir toprak teknolojileri listesine eklenecek.

Dünyadan

- ♦ Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, küresel ekonomik büyümenin bu yıl ve gelecek yıl "hafif" bir şekilde yavaşlayacağını öngördüklerini ifade etti. Georgieva, belirsizliğin küresel olarak yükseldiğini ve yükselmeye devam ettiğini belirterek "Hazır olun, belirsizlik yeni normal ve kalıcı olacak." dedi.
- ♦ ABD Başkanı Donald Trump, "Hafta sonu, belki pazar günü oraya (Orta Doğu'ya) gidebilirim." dedi. Daha sonra Trump, İsrail ile Hamas'ın, Gazze'de ateşkes planının ilk aşamasını onayladığını duyurdu. Trump'ın duyurusunun ardından Katar da Gazze'de ateşkes anlaşmasının ilk aşamasının uygulanması için anlaşma sağlandığını açıkladı. Hamas, Gazze'de ateşkes ve esir takası anlaşmasına varılmasının ardından İsrail'in serbest bırakmasını istedikleri Filistinlilerin listesini teslim ettiğini duyurdu. İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu, kabineyi toplayıp İsrailli esirlerin geri getirilmesi için ateşkes anlaşmasını onaylayacaklarını duyurdu.
- ♦ Bloomberg'in bildirdiğine göre, ABD, Birleşik Arap Emirlikleri'ne yapılacak milyarlarca dolar değerinde Nvidia çipi ihracatını onayladı.

** 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.*