

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Haziran	-2,9	
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık (%)	Haziran	0,0	
11:30	EB	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Ağustos	-0,5	-3,1
Hazine 2 Yıl Vadeli Devlet Tahvil ve Kira Sertifikası İhalesi Düzenleyecek					

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Asya tarafında bu sabah Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) temmuz ayı toplantı tutanakları öne çıktı. Tutanaklar, üyeler arasında enflasyon risklerine yönelik kaygıların belirgin şekilde arttığını ve faiz artırımlarının piyasanın beklediğinden daha hızlı gerçekleşebileceğini savunan üyelerin sayısının yükseldiğini gösterdi. Tutanaklardaki şahin tona karşın yen Cuma günü kazançlarını geri verirken, USDJPY paritesi 158,3 seviyelerinde bulunuyor. Çin tarafında ise hafta sonu açıklanan enflasyon verileri hem tüketici hem de üretici fiyat baskılarında yavaşlamaya işaret ederek beklentilerin altında kaldı. Bu sabah Asya piyasalarında genel olarak pozitif bir görünüm öne çıkıyor. Japonya ve Hong Kong borsaları yükselirken, Çin endeksleri karışık seyreliyor. ABD tarafında ise Cuma günü beklentilerin altında kalan tarım dışı istihdam verisinin Fed'e yönelik faiz artırımları beklentilerini zayıflatmasının ardından hisse endekslerinde teknoloji öncülüğünde yükselişler izlendi. Dow Jones %0,28, S&P500 %0,62 ve Nasdaq %1,30 değer kazanırken, bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verileri öncesinde ABD vadeliileri karışık seyreliyor. Avrupa vadeli endeksleri ise satıcı bir görünüm sergiliyor.

ABD'de temmuz ayında tarım dışı istihdam, artış beklentilerinin aksine 23 bin kişi azalırken, son iki aya ilişkin istihdam verilerinde toplam 103 bin kişilik aşağı yönlü revizyon yapılması dikkat çekti. Temmuz istihdamındaki gerilemede kamudaki 53 bin kişilik düşüş belirleyici olurken, özel sektör istihdamı 30 bin kişi artış kaydetti. İşsizlik oranı %4,1 ile beklentilerin altında gerçekleşirken, iş gücüne katılım oranı %61,4'e geriledi. Ortalama saatlik kazançların aylık %0,1, yıllık ise %3,2 artarak beklentilerin altında kalması da ücret kaynaklı enflasyon baskılarının sınırlı kaldığına işaret etti. Veriler, Fed'in eylül toplantısında faiz artırmaktan ziyade bekle-gör yaklaşımını koruyabileceği beklentilerini güçlendirdi. Verilerin ardından Hazine Bakanı Scott Bessent, istihdam raporunun ekonominin temel görünümünü tam olarak yansıtmadığını savunarak özellikle mal üreten sektörlerde istihdamın güçlenmeye devam ettiğini vurguladı. Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin ise işgücü piyasasını "zayıf ama dengeli" olarak nitelendirirken, ücret kaynaklı enflasyon baskısı görmediğini ifade etti. Nitekim temmuz ayında beklentilerin altında kalan ücret artışları da bu değerlendirmeyi destekledi. Barkin buna karşın enflasyonun yeniden hız kazanması halinde Fed'in faiz artırmaya hazır olması gerektiğini yineledi. TDİ verisi ile gerileyen dolar endeksi bu sabah 99,7 seviyelerinde bulunurken, ABD 2 yıllık tahvil getirisi %4,20, 10 yıllık tahvil getirisi ise %4,65 seviyelerinde hareket ediyor. EURUSD da 1,1551 seviyelerinde seyreliyor.

Yurt içinde BIST100 endeksi Cuma gününü %0,14 düşüşle 13.779 puandan tamamlarken, işlem hacmi 189,6 milyar TL olarak gerçekleşti. Bu sabah dolar/TL 47,71 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 226 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde haziran ayı sanayi üretimi verileri takip edilecek.

Geçen hafta genelinde ve TDİ verileri sonrası güçlü bir yükseliş sergileyen kıymetli madenler, yeni haftaya da pozitif görünümünü koruyarak başladı. Ons altın geçen haftayı %7,30, ons gümüş ise %10,35 yükselişle tamamlarken, bu sabah sırasıyla 4.335\$ ve 63,75\$ seviyelerinde işlem görüyor. Petrol fiyatları ise Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin belirsizliğin sürmesiyle yükselişini sürdürürken, Brent petrol 83,9\$ seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin ise 65.000\$'lerde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1568–1,1630, aşağı yönde 1,1503–1,1470 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3506–1,3544, aşağı yönde 1,3417–1,3333 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.393\$–4.491\$, aşağı yönde 4.202\$–4.146\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 65,07\$–66,81\$, aşağı yönde 62,17\$–61,04\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.822\$–1.906\$, aşağı yönde 1.730\$–1.674\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Paladyum:** yukarı yönde 1.397\$–1.428\$, aşağı yönde 1.339\$–1.309\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUUSD:** yukarı yönde 3.815\$–3.941\$, aşağı yönde 3.649\$–3.610\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 55,70€–57,78€, aşağı yönde 53,04€–52,41€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 47,8500, aşağı yönde MOST indikatörü 46,6064 seviyesi 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

- Hazine'nin nakit gelirleri temmuz ayında ayda 1 trilyon 394 milyar lira, giderleri de 1 trilyon 790 milyar lira olarak gerçekleşti. Hazine nakit dengesi temmuz ayında 395,7 milyar lira açık verdi. Önceki açık 50,1 milyar lira düzeyindeydi.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan gününbirlik çalışma ziyareti için Suudi Arabistan'a gitti. Erdoğan'ın ziyaret çerçevesinde Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan'ın üçlü savunma anlaşmasını imzaladı.
- Dışişleri Bakanı Hakan Fidan, Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan arasında imzalanan Mekke Ortak Savunma Anlaşması'nın, NATO'nun 5. maddesiyle teknik olarak aynı olduğunu dile getirdi. Bakan Fidan ayrıca, "Bize saldırmayan hiçbir ülke hedefimizde değil" diyerek, söz konusu anlaşmanın hiçbir ülkeye karşı geliştirilmediğini işaret etti.
- Hazine ve Maliye Bakanlığının kamuda şeffaflık ve hesap verebilirliği artırmak amacıyla devreye aldığı Yapay Zeka Destekli Muhasebe ve İleri Analitik Projesi'yle bugüne kadar 2 milyar liranın üzerinde verimsizlik riski taşıyan kamu harcaması tespit edildi. Yeni nesil kamu maliyesinin devreye alındığını belirten Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Bütünleşik Kamu Mali Yönetim Bilişim Sistemi çatısı altında yapay zekayı ve ileri analitik teknolojileri daha da yaygınlaştıracğız." dedi.
- Türkiye, son günlerde yaşanan gecikmelerin ardından Karadeniz'e gitmek üzere boğazlardan geçecek gemilere yeniden transit geçiş izni vermeye başladı. Bloomberg'in gemi takip verilerine dayandığı habere göre, ham petrol tankeri Aegean Dream ile konteyner gemisi Mehmet Kahveci A, bekleyişlerinin ardından pazar günü Çanakkale Boğazı'ndan geçerek Rusya'nın Novorossiysk limanına yöneldi.
- Türkiye İş Bankası, Genel Müdür Hakan Aran'ın Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak üstlendiği görev nedeniyle 31 Ağustos'ta görevinden ayrılacağını duyurdu. Banka, 1 Eylül itibarıyla Genel Müdür Yardımcısı Hasan Cahit Çınar'ın genel müdür olarak göreve başlayacağını açıkladı.
- ING Bank stratejistleri, enflasyondaki yavaşlamanın Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nı likidite koşullarını gevşetmeye yöneltmesi durumunda Türk lirasının dolar karşısında değer kaybedebileceğini öngördü. Chris Turner liderliğindeki ING ekibi, Dolar/TL paritesinin bir ay içinde 48,30 seviyesine, önümüzdeki 12 aylık dönemde ise 58,50'ye yükselmesini bekliyor.

Avrupa

- Almanya'da mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış ihracat haziranda aylık bazda %0,9, yıllık bazda %6,6 artışla 139,3 milyar euro oldu. Bu dönemde ithalat ise aylık bazda %4,4, yıllık bazda %8,4 artışla 123,9 milyar euro oldu. Böylece, Almanya haziranda 15,4 milyar euro ticaret fazlası verdi.
- Almanya'da Haziran'da sanayi üretimi önceki aya kıyasla %0,2 yükseldi. Piyasa beklentileri ise ülkede sanayi üretiminin %0,1 artacağı yönündeydi. Sanayi üretimindeki yükseliş özellikle otomotiv sektöründe üretim artışından kaynaklandı.
- Rus enerji şirketi Gazprom, Avrupa'nın yer altı doğalgaz depolarındaki gaz miktarının 6 Ağustos itibarıyla bu tarih için rekor düşük seviyeye gerilediğini ifade etti.

ABD

- ABD'de temmuz ayında tarım dışı istihdam 80 bin kişilik artış beklentilerinin aksine 23 bin kişilik düşüş kaydetti. Diğer taraftan işsizlik oranı temmuzda beklentilerin altında kalarak %4,1'e geriledi. İş gücüne katılım oranı ise bu dönemde %61,4'e düştü. Temmuz ayında özel sektör istihdamında 30 bin kişilik artış yaşanırken, özel sektör istihdamı altında sanayi sektörü istihdamı 25 bin kişi, hizmet sektörü istihdamı ise 5 bin kişi artış kaydetti. Kamu sektörü istihdamı da 53 bin kişilik düşüş kaydetti. Son iki aya ilişkin revizyonlarda, mayıs istihdam artışı 66 bin düşüşle 63 bine, haziran istihdam artışı ise 37 bin düşüşle 20 bine çekildi. Kazançlar tarafında ise gerçekleşmeler beklentilerden düşük geldi. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,3 artış beklentisinin altında %0,1, yıllık bazda %3,5 beklentisinin altında %3,2 artış kaydetti.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Başkan Donald Trump'ın politikaları sayesinde ABD ekonomisinin sağlam temeller üzerinde ilerlediğini ve Amerikan işçilerinin dünyanın en iyileri olduğunu söyledi. Bessent, temmuz ayı istihdam raporunun reel ekonominin temel gücünü tam olarak yansıtmadığını belirterek, ana caddelerde faaliyetlerin arttığını, fabrikaların üretime devam ettiğini ve iş gücü verimliliğinin yükseldiğini ifade etti. Temmuz ayının, mal üreten sektörlerde istihdamın üst üste beşinci ay büyüdüğü dönem olduğunu vurgulayan Bessent, bu yıl şimdye kadar bu sektörlerde 105 bin yeni istihdam yaratıldığını ve bunun 2023'ten bu yana ilk yedi aylık dönem için en güçlü performans olduğunu söyledi.
- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, ABD iş gücü piyasasının ne gevşek ne de aşırı sıkı olduğunu, son bir yıldır devam eden düşük işe alım ortamıyla birlikte "zayıf bir denge" içinde bulunduğunu söyledi. Barkin, şu aşamada ücret kaynaklı enflasyon görmediğini ve iş gücü piyasasının fiyat baskılarını artırmadığını ifade etti. Enflasyonla mücadeleyi "yelken açmaya" benzeten Barkin, fiyat baskılarının yeniden hızlanması halinde Fed'in faiz artırmak zorunda kalabileceğini belirtti. Ayrıca son bir buçuk yılda yaratılan istihdamın büyük bölümünün sağlık sektöründen geldiğine dikkat çeken Barkin, görüştüğü sağlık sektörü yöneticilerinin Medicare ve diğer federal sağlık programlarına yönelik olası değişiklikler konusunda endişeli olduklarını söyledi.
- New York Fed temmuz ayına ilişkin Tüketici Beklentileri Anketi'nin sonuçlarını yayımladı. Ankete göre, gelecek 12 aya ilişkin medyan enflasyon beklentisi temmuz ayında bir önceki aya göre 0,1 puan azalarak %3,6'ya indi. Tüketicilerin orta ve uzun vadeli enflasyon beklentileri ise değişmeyerek sırasıyla %3,3 ve %3,0 seviyesinde kaldı. Haziran ayında sert gerileyen benzin fiyatlarına ilişkin beklentiler Temmuz'da kısmen toparlandı. Tüketicilerin gelecek bir yılda benzin fiyatlarının artacağına yönelik beklentisi 1,4 puan yükselerek %2,9'a çıktı.

* 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.



- ABC News'in haberine göre ABD Başkanı Donald Trump, ipotek dolandırıcılığı iddiaları nedeniyle Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lisa Cook'u görevden alma girişimini sürdürüyor. Habere göre Beyaz Saray, bu hafta Cook'a gönderdiği mektupta Başkan'ın görevden alma seçeneğini değerlendirdiğini bildirdi ve iddialara üç hafta içinde yanıt vermesini istedi.

Asya

- Çin'de tüketici fiyat endeksi, temmuz ayında yıllık bazda %0,5 artarak son altı ayın en düşük artışını kaydetti. TÜFE aylık bazda ise %0,1 geriledi. Gıda ve enerji fiyatlarını hariç tutan çekirdek TÜFE yıllık bazda %0,9 yükselirken, gıda fiyatları %1,5 düştü. Üretici fiyat endeksi temmuzda yıllık bazda %3,5 arttı. Haziran ayındaki %4,1'lik artıştan yavaşlayan ÜFE, son üç ayın en düşük seviyesine gerilerken %3,9'luk piyasa beklentisinin de altında kaldı.
- Japonya Merkez Bankası'nın (BOJ) bugün yayınlanan temmuz ayı toplantısına ilişkin görüş özeti, politika yapıcılar arasında artan enflasyon risklerine karşı daha güçlü adımlar atılması gerektiği yönündeki görüşlerin ağırlık kazandığını ortaya koydu. Özetle, yönetim kurulunun dokuz üyesinden en az üçünün, BOJ'un mevcut yaklaşık yılda iki faiz artışı temposundan daha hızlı hareket edebileceğini dile getirdiği görüldü. Toplantıda birçok üye, temel enflasyonun BOJ'un %2 hedefini aşma riskine daha fazla odaklanılması gerektiğini savundu. Zayıf yen nedeniyle yükselen ithalat maliyetleri, yapay zekâ talebinin yarattığı fiyat baskıları ve Orta Doğu'daki çatışmaların tetiklediği yüksek enerji maliyetlerinin enflasyonist baskıları artırdığına dikkat çekildi. Kurul üyelerinden biri, "Enflasyonun hedefin üzerine çıkma riskine geçmişe kıyasla daha fazla dikkat etmemiz gerekiyor. Bu nedenle faiz artırımlarının hızı piyasaların beklediğinden daha yüksek olabilir" değerlendirmesinde bulundu. Bir başka üye ise para politikasının odağının, enflasyonu %2 hedefine çıkarmaya çalışmaktan, enflasyonun bu seviyenin üzerine taşmasını önlemeye kaydığını söyledi. Aynı üye, "Beklemenin riski artık önemsiz değil. Parasal genişleme derecesini ayarlama hızımızı artırmalıyız" ifadeleriyle daha hızlı faiz artırımını çağırısı yaptı. Üçüncü bir kurul üyesi de BOJ'un belirli bir faiz artırımını temposuna bağlı kalmaması gerektiğini belirterek, "Fiyatların yukarı yönlü sapmasını önleme kararlılığını piyasalara açık şekilde göstermeliyiz" görüşünü dile getirdi.
- Japonya Maliye Bakanlığı verilerine göre, yabancı yatırımcıların Japon hisse senetlerindeki net alımı temmuzda 1 trilyon 298,3 milyar yen oldu. Haziran ayında yabancılar Japon hisselerinde 2 trilyon 991,1 milyar yenlik net satış gerçekleştirmişti. Buna karşılık yabancıların Japon tahvil ve bonolarındaki net satışı temmuzda 1 trilyon 316,7 milyar yen olarak kaydedildi. Haziranda bu kalemden net satış 2 trilyon 489,4 milyar yen düzeyindeydi. Yabancılar ayrıca para piyasası araçlarında temmuzda 1 trilyon 292,3 milyar yenlik net satış yaptı.
- Japonya'nın cari işlemler dengesi haziran ayında 92,3 milyar yen açık vererek 17 ay sonra ilk kez negatife döndü. Ekonomistlerin medyan beklentisi 1,51 trilyon yen fazla yönündeydi. Cari denge geçen yılın aynı ayında 1,28 trilyon yen fazla vermişti.

Dünyadan

- İran Devrim Muhafızları Ordusu Sözcüsü Tuğgeneral Hüseyin Muhibbi, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasının İran'ın belirlediği mekanizma ve koşulların ABD tarafından kabul edilmesine bağlı olduğunu söyledi. Muhibbi "Eğer ABD, İran'ın koşullarını kabul ederse, Hürmüz Boğazı kesinlikle açılacaktır" ifadelerini kullandı.
- Birleşik Arap Emirlikleri (BAE), Abu Dabi Ulusal Petrol Şirketi'ne (ADNOC) ait bir geminin Hürmüz Boğazı'nda İran'ın füzeli saldırısına maruz kaldığını açıkladı.
- İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ABD'nin 17 Haziran'da imzalanan mutabakat zaptını ihlal ettiğini ve kendilerinin de buna karşılık verdiğini söyledi. ABD ile 14 Haziran'da varılan ve kendisi ile ABD Başkanı Donald Trump tarafından imzalanan mutabakatın İran'a kazanımlar sağladığına işaret eden Pezeşkiyan, diplomatik görüşmelerin ABD'yi işbirliği yapmaya zorladığını savundu.
- İran'dan, bu hafta bir duyurunun yakında yapılabileceği yönündeki beklentilerin artmasının ardından, Hürmüz Boğazı'nda yeni bir deniz transit güzergahı konusunda Umman ile anlaşmaya "çok yakın" oldukları açıklaması geldi. Ancak herhangi bir anlaşmanın boğazın hemen yeniden açılması anlamına gelmeyeceği konusunda uyararak, enerji tedarikinde yaşanacak herhangi bir rahatlamanın sınırlı olabileceğine işaret etti. Araghchi, "Boğazın açılması, ABD'nin İslamabad Anlaşması'nı ihlal etmesinin tazmini de dahil olmak üzere diğer koşullara bağlıdır" diye ekledi.
- ABD Savunma Bakanlığının (Pentagon), İran'a yönelik saldırılarla mühimmat stokunun azalması nedeniyle savunma sanayisi şirketlerinden silah üretimi ve teslimatını hızlandırmalarını istediği belirtildi.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'la devam eden müzakere süreciyle ilgili, önceki tutumunun aksine, ilişkileri "sessizce" yürütmeyi benimsediklerini söyledi. Trump, İran'la "sadece yarı müzakere halinde" olduklarını belirterek, "İran'ı, yüksek enflasyonu ve parasızlığını sadece izliyoruz" ifadelerini kullandı. Trump, İran'la yaşanan karşılıklı sözlü atışmalar konusunda ise "İşler yoluna girecek, her zaman yoluna girer. Bu bir satranç oyunu gibi" değerlendirmesinde bulundu.
- Suudi Arabistan Enerji Bakanlığı'ndan yapılan açıklamaya göre, Pazar günü erken saatlerde Saudi Aramco'ya ait Jazan petrol rafinerisinde yangın çıktı. Suudiler Jazan tesisindeki yangını söndürdü, Husiler saldırının sorumluluğunu üstlendi.

* 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.