Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Cari Denge (mlr $)	Eylül	2,6	4,1
10:00	Türkiye	Piyasa Katılımcıları Anketi (12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi) (%)	Kasım		23,9
13:00	EB	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt.) (%)	3Ç26-2	0,4	0,4
13:00	EB	GSYH - Yıllık (%)	3Ç26-2	1,3	1,3
16:30	ABD	ÜFE - Aylık (%)	Ekim	0,4	1,3
16:30	ABD	ÜFE - Yıllık (%)	Ekim	6,6	6,3
16:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık (%)	Ekim	0,3	0,7
16:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık (%)	Ekim	5,0	5,0
Fed Üyelerinden Bowman ve Daly'nin Konuşmaları					



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

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

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Nvidia CEO'su Jensen Huang'ın görevinden ayrılmasının ardından yapay zekâ sektöründe artan belirsizlikler piyasaları baskılıyor. Asya piyasalarında Japonya endeksleri pozitif, Hong Kong ve Çin ise satıcılı seyrediyor. USDJPY paritesi 160 seviyesini aşmasının ardından sert şekilde gerilerken, Maliye Bakanı Katayama'nın döviz piyasasına müdahale edilebileceği yönündeki açıklamalarına karşın bu yeniden 160 seviyesine yaklaşmış bulunuyor. ABD borsaları ise dün Nvidia hisselerindeki sert kayıplar ve Trump'ın İran ile anlaşmaya ihtiyaç duymadıklarını belirtmesi ardından yükselen petrol fiyatlarının etkisiyle günü düşüşle tamamladı. Dow Jones %0,36, S&P500 %0,35 ve Nasdaq %0,39 değer kaybetti. Bu sabah ABD vadelilerinde karışık, Avrupa vadelilerinde ise satıcılı bir görünüm izleniyor.

Dün Cleveland Fed Başkanı Hammack, ekim enflasyon verilerinin fiyat baskılarında iyileşmenin durduğuna, hatta enflasyonun %2 hedefinden uzaklaşmaya başladığına işaret ettiğini belirtirken, yapay zekâ yatırımlarının yarattığı talep baskıları karşısında daha yüksek faizlere ihtiyaç olduğunu vurguladı. Diğer Fed üyelerinden Goolsbee ve Daly enflasyonun yalnızca enerji ve tarifelerden kaynaklanmadığını, fiyat baskılarının ekonominin daha geniş kesimlerine yayıldığını belirtti. Williams ise enflasyonun yüksek seyrini koruduğunu ve Fed'in hâlâ atması gereken adımlar bulunduğunu ifade etti. Bu açıklamalar, faiz artırımlarına yönelik beklentileri desteklerken, bugün açıklanacak ABD üretici enflasyonu verileri de yakından takip edilecek. Diğer taraftan ABD'de dün açıklanan federal bütçe verileri kamu maliyesindeki bozulmanın sürdüğünü gösterdi. 2027 mali yılının ilk ayı olan ekimde bütçe açığı yıllık %42,1 artarak 404,1 milyar dolara yükselirken, gelirlerin %8,8 azalmasına karşılık harcamalar %12,2 arttı. Piyasalarda ise Fed'in ilave faiz artırımlarına yönelik beklentilerin güçlenmesi ve Trump'ın İran'a ilişkin açıklamalarının petrol fiyatlarını yeniden yükselterek enflasyon risklerini artırması dolar ve tahvil getirilerini yukarı taşıdı. Dolar endeksi 103,1 seviyelerine yükselirken, EURUSD paritesi 1,1060 seviyelerine gerilemiş durumda. ABD 2 yıllık tahvil getirisi %4,85'e, 10 yıllık tahvil getirisi ise yeniden %5'in üzerine çıkarak %5,12 seviyelerine ulaşmış bulunuyor.

Dün TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın sunumunu gerçekleştirdiği yılın son Enflasyon Raporunda, 2026 yıl sonu enflasyon tahmini %28'den %29,5'e, 2027 yılı tahmini %15'ten %21'e ve 2028 yılı tahmini %9'dan %13,5'e yükseltildi. 2027 ve 2028 yıllarına ilişkin ara hedefler de yukarı revize edilirken, Karahan, Orta Doğu'ya bağlı gelişmeler ve gıda fiyatları nedeniyle dezenflasyon sürecinin son dönemde ivme kaybettiğini ancak enflasyonun ana eğilimindeki gerilemenin sürdüğünü vurguladı. Özellikle iç talebin dezenflasyonist düzeyde kalmaya devam etmesine ve hizmet enflasyonundaki yavaşlamaya vurgu yapılırken, faiz indirimlerinin devamı için alan olduğu ancak enflasyon tahminlerindeki belirgin yukarı yönlü güncellemelerle adımların sınırlı olabileceği sinyali verildi. Dün güne güçlü başlayan BIST100, Enflasyon Raporu ardından yataya yakın seyrederken, Trump'ın İran'a ilişkin açıklamalarıyla baskı altında kaldı. Yine de endeks günü %1,24 yükselişle 11.811'den tamamlarken, bankacılık endeksi %0,70 geriledi. BIST100'de işlem hacmi 137,9 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 50,36, 5 yıllık CDS primi ise 233'lerde bulunuyor.

Bu sabah ons altın 3.900$, ons gümüş ise 49,88$ seviyelerinde işlem görüyor. Trump'ın açıklamalarının ardından Brent petrol 95,6$ seviyelerine ulaşmış durumda. Bitcoin ise ağustostan bu yana ilk kez 70.000$ seviyesinin altına gerileyerek 68.500$ civarında seyrediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD:** yukarı yönde 1,1101–1,1174, aşağı yönde 1,1043–1,0940 seviyeleri öne çıkıyor.
- **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3286–1,3338, aşağı yönde 1,3186–1,3130 seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Altın:** yukarı yönde 3.960$–4.035$, aşağı yönde 3.916$–3.852$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Gümüş:** yukarı yönde 50,95$–53,27$, aşağı yönde 49,70$–48,61$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Platin:** yukarı yönde 1.553$–1.638$, aşağı yönde 1.492$–1.448$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Paladyum:** yukarı yönde 1.044$–1.113$, aşağı yönde 999$–928$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **XAUEUR:** yukarı yönde 3.610€–3.715€, aşağı yönde 3.490€–3.465€ seviyeleri öne çıkıyor.
- **XAGEUR:** yukarı yönde 46,22€–47,65€, aşağı yönde 44,20€–43,50€ seviyeleri öne çıkıyor.
- **USDTRY:** yukarı yönde 50,8900, aşağı yönde MOST indikatörü 49,2044 seviyesi öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- İhracat birim değer endeksinin ithalat birim değer endeksine bölünmesiyle hesaplanan ve 2025 yılı Eylül ayında 92,7 olarak elde edilmiş olan dış ticaret haddi, 4,7 puan azalarak, 2026 yılı Eylül ayında 88 oldu.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan, 2026 yılının dördüncü Enflasyon Raporu'nun sunumunu gerçekleştirdi. TCMB, 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %28'den %29,5'e, 2027 yılı tahminini %15'ten %21'e ve 2028 yılı tahminini %9'dan %13,5'e yükseltti. 2026 yılı için %24 olan ara hedef korunurken, 2027 ara hedefi %15'ten %21'e; 2028 ara hedefi de %9'dan %13,5 seviyesine çıkarıldı. 2029 yılı ara hedefi ise %9 olarak belirlendi. Karahan, enflasyonun orta vadede %5 hedefinde istikrar kazanmasının öngörüldüğünü ifade etti. Karahan, enflasyon tahminlerindeki yukarı yönlü güncellemede savaş kaynaklı gelişmelerin belirleyici olduğunu, enerji fiyatlarının beklenenden daha uzun süre yüksek kalacağı öngörüsünün ve gıda fiyatlarına ilişkin varsayımlardaki artışın tahminleri olumsuz etkilediğini belirtti. Bu kapsamda 2026 yılı ortalama petrol fiyatı varsayımı 87,8 dolardan 97,2 dolara, ithalat fiyatları artış varsayımı %6,9'dan %10,6'ya ve yıl sonu gıda enflasyonu varsayımı %28,5'ten %31,3'e yükseltildi. 2027 yılı gıda enflasyonu varsayımı da %19'dan %24'e güncellendi. Karahan, savaşın etkilerinin beklenenden daha kalıcı olmasının yanı sıra enflasyon beklentilerindeki sınırlı iyileşmenin de tahmin patikasındaki yükselişte etkili olduğunu ifade etti. Karahan, dezenflasyon sürecinin enerji fiyatları kaynaklı baskılar nedeniyle son dönemde ivme kaybettiğini, buna karşın enflasyonun ana eğilimindeki gerilemenin sürdüğünü vurguladı. Hizmet enflasyonundaki yavaşlamanın devam ettiğini, özellikle kira artışlarındaki belirgin gerilemenin hizmet enflasyonundaki ataleti zayıflattığını belirtti. Karahan, talep koşullarının dezenflasyonist düzeyde kalmaya devam ettiğini ve önümüzdeki dönemde de bu görünümün korunmasını beklediklerini ifade etti. Sıkı para politikası duruşunun enflasyonun ana eğilimindeki iyileşmeyi desteklediğini vurgularken, diğer taraftan enflasyon beklentilerinde öngörülen düzeyde bir iyileşme sağlanamamasının risk oluşturmaya devam ettiğini ve ihtiyatlı duruşun korunmasını gerekli kıldığını söyledi.

TCMB Enflasyon Raporu Tahminleri	2026-I	2026-II	2026-III	2026-IV
2026 Yıl Sonu TÜFE (Ara hedef %)	16,0	24,0	24,0	24,0
2027 Yıl Sonu TÜFE (Ara hedef %)	9,0	15,0	15,0	21,0
2026 Yıl Sonu TÜFE (Yıl sonu % değişim)	26,0	28,0	28,0	29,5
2027 Yıl Sonu TÜFE (Yıl sonu % değişim)	15,0	15,0	15,0	21,0
2026 Yıl Sonu Gıda Enflasyonu (Yıl sonu % değişim)	19,0	26,3	28,5	31,3
2027 Yıl Sonu Gıda Enflasyonu (Yıl sonu % değişim)	11,0	19,0	19,0	24,0
2026 İthalat Fiyatları (USD, yıllık ortalama % değişim)	2,0	6,3	6,9	10,6
2026 Petrol Fiyatı (USD, ortalama)	60,9	89,4	87,8	97,2

- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 6 Kasım ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %34,40 artış gösterdi. (Önceki hafta: %34,38)
- 6 Kasım haftasında TL mevduatın toplam mevduata oranı %61,82 seviyesinden %60,97 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 6 Kasım ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 367,2 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'e ise net 905,8 milyon dolar giriş gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin 36,9 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 143 milyon dolar çıkış görüldü. Böylece 6 Kasım haftasında toplam net giriş 1,1 milyar dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 6 Kasım haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 2,3 milyar dolar artarak 139,9 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1 milyar dolar artarak 87,3 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 3,3 milyar dolar artarak 227,1 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 6 Kasım ile biten haftada 3 milyar dolar artarak 161,1 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 2 milyar dolar artarak 104 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 932,6 milyon dolar artarak 57 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 6 Kasım haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 30 Ekim haftasına kıyasla %5,6 artarak 684,7 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %37,3 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %32,8 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 8 Kasım itibarıyla yıllık bazda %6,6 arttı. (Önceki hafta: %4,9 artış)
- AK Parti, GSS prim borçlarının silinmesini de içeren kanun tekliflerini Meclis Başkanlığı'na sundu. Kanun teklifiyle ilgili açıklama yapan AK Parti Grup Başkanı Abdullah Güler, fon ödemelerinin ikincisi için bugün yarın tarihin ilan edileceğini açıkladı. Kanun teklifi ile kıymetli maden, petrol rafinerileri, tümüm mamulleri, alkollü içki ve elektirik üreticileri %12,5'lik indirimli kurumlar vergisi dışında bırakılıyor. Teklifle olağanüstü fon tasfiyesini yürüten Ziraat ve İş Bankası ile personellerine mali, idari ve hukuki sorumsuzluk getiriliyor.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, COP31'de karbonsuzlaşmanın uluslararası rekabet gücünü doğrudan etkilediğini ve yeşil dönüşümün Türkiye'nin ekonomi programının merkezinde yer aldığını söyledi. Şimşek, temiz enerji ve sürdürülebilir sanayi projelerine özel sermaye çekmek için ortak finansman ve risk paylaşımı çağrısında bulundu.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, COP31 İş Forumu'nda dört büyük kalkınma bankasıyla toplam 5,1 milyar dolarlık 10 anlaşma imzalandığını açıkladı. Erdoğan, enerji fiyatlarındaki yükselişe rağmen Türkiye'nin büyüme ve yatırım hedeflerinden vazgeçmediğini ve uluslararası yatırımcıların ülkeye güveninin arttığını söyledi. Erdoğan, Türkiye'nin nükleer güç santrallerinin sayısını artıracağını, elektrik kullanımını yaygınlaştırmanın da öncelikleri arasında yer aldığını belirtti.

** 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.*

Avrupa

- İngiltere Ulusal İstatistik Ofisi (ONS) yaptığı açıklamada, gayri safi yurtiçi hasılanın (GSYH) üçüncü çeyrekte %0,7 artarak ikinci çeyrekteki %0,5'lik büyümenin hızını aştığını belirtti. GSYH, Eylül ayında ise %0,2 artarak, sabit kalacağı yönündeki tahminlerin üzerinde performans sergiledi.
- Almanya Merkez Bankası (Bundesbank), finansal istikrara yönelik risklerin yüksekliğini koruduğunu bildirerek ülkedeki bankalar için artan tehditlere karşı uyarıda bulundu. Raporda, finansal piyasalardaki aşırı değerlemeler, yükselen kredi riskleri ve gayrimenkul finansmanındaki kırılganlıkların temel tehdit unsurları olduğu vurgulandı. Ayrıca yüksek kamu borçları ile geleneksel bankacılık sektörü dışındaki aktörler tarafından sağlanan özel kredilerin artan ağırlığına dikkati çekildi.
- Almanya hükümeti, Almanya Başbakanı Friedrich Merz ile Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron'un gelecek yıl Avrupa Merkez Bankası (ECB) başkanlığı görevini Christine Lagarde'dan devralması için Pablo Hernandez de Cos ismi üzerinde uzlaştığına dair Fransız Le Point dergisinde yer alan haberi yalanladı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Boris Vujcic, Euro Bölgesi'nde enflasyonist baskıların önceki enflasyon şokuyla kıyaslandığında görece sınırlı kaldığını söyledi. Vujcic, yüksek enerji fiyatlarının dolaylı etkilerinin gecikmeli olarak ortaya çıkabileceği uyarısında bulundu. Vujcic, ECB'nin son enerji şokunun ekonomiye yayıldığına dair işaretleri bir dizi gösterge üzerinden yakından izlediğini belirtti. Vujcic'e göre ECB, öncelikle tedarik zincirindeki fiyat baskılarına odaklanıyor. İzlenen göstergeler arasında taşımacılık ve gübre maliyetleri, firmaların satış fiyatı beklentileri ve ithalat fiyatları yer alıyor. Vujcic, bu göstergelerin şu ana kadar önceki döneme göre görece sınırlı seyrettiğini ifade etti. Bununla birlikte Vujcic, taşımacılık maliyetlerindeki keskin artış ve emtia fiyatlarındaki yeni baskılar nedeniyle ek dolaylı etkilerin göz ardı edilemeyeceğini vurguladı. Ücretlere ilişkin olarak Vujcic, ikincil etkilerin henüz ortaya çıkmadığını ancak bunun beklendiğini söyledi. Vujcic, bu etkilerin gelecek yıl görülmesini beklediklerini belirtti. Mevcut verilerin, ücret baskılarının önceki enflasyon döngüsüne göre daha zayıf olacağına işaret ettiğini ekledi. Vujcic, bazı büyük ekonomilerde yaklaşan seçimlerle bağlantılı siyasi risklere de dikkat çekti. Seçim döngüleri ile ücret gelişmeleri arasında bağlantı olabileceğini belirtti. Vujcic'e göre şirketlerin fiyat değiştirme sıklığı, 2021-2022 enflasyon artışındaki seviyelere yaklaşmadı. Vujcic, kısa vadeli enflasyon beklentilerinin yükseldiğini, uzun vadeli beklentilerin ise çıpalı kalmaya devam ettiğini ifade etti.

ABD

- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 7 Kasım ile biten haftada 200 bine çıkarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuru sayısı ise değişmeyerek 195 bin 250 oldu. Devam eden işsizlik maaşı başvurularının sayısı da 31 Ekim ile biten haftada önceki haftaya göre 20 bin düşerek 1 milyon 697 bine geriledi.
- ABD'de ikinci el konut satışları Ekim'de aylık %5,5 düşüşle 3,75 milyona gerileyerek 16 yılın en düşük seviyesine indi. Satışlardaki düşüş, piyasanın %3,5'lik beklentisini aştı. İkinci el konut satışları, Ekim'de geçen yılın aynı ayına göre %8,8 azaldı. İkinci el konutlarda medyan satış fiyatı ise yıllık bazda %0,4 artarak 416 bin 700 dolara yükseldi. NAR Başekonomisti Lawrence Yun, 2023'teki bir ay dışında konut kredisi faizlerinin 2000'den bu yana en yüksek seviyelerine çıktığını ve bu durumun konut alımını zorlaştırdığını belirtti. Yun, yüksek faizlerin etkisiyle satışların Ağustos 2010'dan bu yana en düşük seviyeye gerilediğini söyledi.
- ABD'nin federal bütçe açığı, 2027 mali yılının ilk ayı olan Ekim'de geçen yılın aynı ayına göre %42,1 artarak 404,1 milyar dolara yükseldi. Federal hükümetin gelirleri %8,8 azalırken harcamaları %12,2 arttı.
- Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack, yapay zekaya yapılan yatırımların yol açtığı talep baskıları karşısında enflasyonla mücadele için daha yüksek faiz oranlarına ihtiyaç olduğu yönündeki görüşünü yineledi. Hammack, merkez bankasının veri merkezlerinin genişlemesinden kaynaklanan talep baskılarıyla başa çıkmak için yeterli donanıma sahip olduğunu belirterek "Bu dengeye baktığımda, enflasyonun inatçı bir seyir izlediğini görüyorum. Enflasyon, benim istediğimden daha kalıcı bir hal aldı" ifadelerini kullandı. Hammack, ekim enflasyon raporunun enflasyon konusunda ilerlemenin gerçekten durma noktasına geldiğini gösterdiğini kaydederek "Gördüğüm son veriler, enflasyonun yanlış yönde ilerlediğini gösteriyor. %2'lik hedefe doğru dönmek yerine, ondan uzaklaşıyoruz" dedi.
- Fed Yönetim Kurulu Üyesi Michael Barr, yapay zekânın iş gücü piyasasında önemli dönüşümlere yol açabileceğini ve ABD'nin bu süreçte ortaya çıkabilecek sosyal ve ekonomik risklere karşı hazırlıklı olması gerektiğini söyledi. Barr, yapay zekânın yaygınlaşma hızına bağlı olarak çalışanların büyük ölçekte yer değiştirmesine neden olabileceğini belirterek, "iş gücü piyasasında ciddi kısa vadeli bozulmalar" yaşanabileceği uyarısında bulundu. Barr'a göre yapay zekâ yatırımlarının getirileri ağırlıklı olarak sermaye sahipleri ve yatırımcılar lehine gerçekleşirse gelir ve servet eşitsizliği daha da derinleşebilir. Ancak bu sonucun kaçınılmaz olmadığını vurgulayan Fed yetkilisi, gelişmelerin büyük ölçüde teknoloji sektöründeki rekabet koşullarına bağlı olacağını ifade etti. Barr, yapay zekâ şirketleri arasındaki rekabetin sürmesi halinde teknolojinin zamanla internet gibi ucuz ve yaygın bir altyapıya dönüşebileceğini, böylece verimlilik kazanımlarının toplumun geniş kesimlerine yayılabileceğini söyledi
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, son enflasyon verilerinin Fed'in hedefleri açısından olumlu bir tablo ortaya koymadığını belirterek, fiyat baskılarının ekonominin daha geniş alanlarına yayılmasının endişe verici olduğunu söyledi. Goolsbee, ekim ayı tüketici fiyat endeksi (TÜFE) verilerine atıfta bulunarak, "Hedefin çok üzerindeyiz ve bu tek seferlik bir ay değil" dedi. Enflasyonun artık yalnızca tarifeler gibi belirli faktörlerden etkilenen alanlarla sınırlı kalmadığını ifade eden Goolsbee, fiyat artışlarının daha geniş sektörlere yayıldığını söyledi. Bu durumun merkez bankaları açısından tarihsel olarak zorlu bir süreç anlamına geldiğini belirten Goolsbee, "Böyle bir dönemde sağduyulu olmak gerekiyor. Tarihsel olarak herhangi bir merkez bankasının bu tür bir enflasyonu ortadan kaldırmasının zor olduğu bir bölgeye adım adım yaklaşıyoruz" değerlendirmesinde bulundu.

** 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.*

- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, enflasyonu %2 hedefine döndürmek için ilave faiz artırımlarına ihtiyaç duyulabileceğini söyledi. Daly, fiyat baskılarının artık yalnızca gümrük tarifeleri ve enerji maliyetlerinden doğrudan etkilenen sektörlerle sınırlı kalmadığını, ekonominin daha geniş kesimlerine yayıldığını belirtti. Artan girdi maliyetlerini tüketicilere yansıtmayı planlayan şirketlerin sayısının yükseldiğine dikkat çeken Daly, enflasyonist baskıların kalıcılığına ilişkin endişelerini dile getirdi. Eylül ayındaki faiz artışını ve Ekim ayında faizlerin sabit tutulması kararını desteklediğini yineledi. Daly ayrıca, yapay zekâ yatırımlarının enflasyonist baskılara katkıda bulunduğunu ancak bu etkinin şu aşamada manşet enflasyon üzerinde sınırlı kaldığını, önümüzdeki dönemde ise artabileceğini ifade etti. Yapay zekâ sektöründeki gelişmelerin büyüme hızı yavaşlasa bile devam edeceğini belirten Daly, teknolojinin iş gücü piyasası üzerindeki etkilerinin ise henüz sınırlı olduğunu söyledi.
- New York Fed Başkanı John Williams, güçlü ekonomi ve dayanıklı işgücü piyasasına rağmen enflasyonun yüksek kalmaya devam ettiğini belirterek, Fed'in enflasyonu %2 hedefine döndürmek için ilave faiz artırımlarına ihtiyaç duyabileceğini söyledi. Fed'in enflasyonu zamanında ve kalıcı şekilde %2 hedefine döndürmesini sağlayacak adımlar atması gerektiğini belirten Williams, "Hâlâ yapacak işlerimiz var. Para politikasını doğru noktaya getirmemiz gerekiyor" ifadelerini kullandı.
- IMF Sözcüsü Julie Kozack, ABD'de enflasyonun 2028 ortasında %2'lik hedefe dönmesini beklediklerini söyledi. Kozack, Orta Doğu'daki savaşın yol açtığı emtia fiyatı şoku ile hizmet sektöründe yüksek seyreden enflasyonun bu gecikmede etkili olduğunu belirtti. Kozack, yapay zekanın ve bu alandaki yatırımlarda yaşanabilecek değişikliklerin enflasyona olası etkilerine ilişkin bir soruyu da yanıtladı. Enerji fiyatlarındaki şokun ve yapay zekâ yatırımlarındaki hızlı artışın küresel ekonomiyi şekillendiren iki önemli etken olduğunu belirten Kozack, bunların büyüme üzerinde zıt yönlerde etkili olduğunu, ancak her ikisinin de enflasyonist baskı yarattığını söyledi.
- Fed, 26-27 Ekim 2027'deki toplantısını para politikası stratejisine ayıracağını ve bu toplantıda politika kararı açıklamayacağını duyurdu. Komite, 2027'deki diğer yedi toplantısında politika kararını ikinci gün açıklamaya devam edecek.
- Nvidia CEO'su Jensen Huang görevinden istifa etti. Huang'ın yerine CFO Colette Kress vekaleten atandı. ABD Temsilciler Meclisi Dış İlişkiler Komitesi Başkanı Brian Mast, Nvidia'nın eski CEO'su Jensen Huang'ın ulusal güvenliğe yönelik tehditlerin ele alınacağı kapalı oturumda ifade vermeyi kabul ettiğini açıkladı. ABD Başkanı Donald Trump, Nvidia'daki görevinden istifa eden Jensen Huang'ın yerine Apple Yönetim Kurulu Başkanı Tim Cook'un geçmesi gerektiğini söyledi.

Asya

- Japonya Maliye Bakanı Satsuki Katayama, yenin dolar karşısında 160 seviyesinin üzerine çıkmasının ardından döviz piyasasındaki hızlı ve tek yönlü hareketlere karşı gerekli adımların atılacağını söyledi. Katayama, döviz piyasasındaki hareketlerin tek taraflı ve hızlı olduğunu belirterek, Japon hükümetinin ABD Hazine Bakanlığı ile yakın iş birliğini sürdüreceğini ve kur oynaklığına uygun şekilde karşılık vereceğini ifade etti.
- ABD Hazine Bakanlığının, Japon yenindeki sert değer kaybını durdurmak amacıyla 31 Temmuz'da Japonya ile koordineli gerçekleştirilen döviz müdahalesinde yaklaşık 500 milyon dolar değerinde euro sattığı ortaya çıktı. New York Fed'in raporuna göre ABD, bu işlem karşılığında spot döviz piyasasından 79,4 milyar yen satın aldı. Operasyon, Washington ile Tokyo'nun yaklaşık 30 yıl sonra yeni desteklemek için gerçekleştirdiği ilk ortak müdahale oldu.
- Çin Merkez Bankası (PBOC) Başkan Yardımcısı Zou Lan, kredi büyümesindeki yavaşlamanın ve kredi kalitesindeki iyileşmenin makro düzeyde yeni normal haline geldiğini söyledi. Zou, Çin'in kredi piyasasının derin bir yapısal değişimden geçtiğini belirtti. Ekonominin parasallaşma sürecinin büyük ölçüde tamamlandığını ifade eden Zou, Çin'in dünyanın en büyük bankacılık sistemine ve önde gelen bir kapsayıcı finans çerçevesine sahip olduğunu kaydetti. Zou, kredi bakiyesinin yaklaşık 300 trilyon yuan olduğunu, 800 milyondan fazla kişinin kredi kaydı bulunduğunu aktardı.

Dünyadan

- Peru Merkez Bankası, Perşembe günü aldığı kararla gösterge faiz oranını piyasa beklentilerine paralel olarak 25 baz puan artırarak %4,50 seviyesine çıkardı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Meksika'ya uygulanan gümrük vergilerini iki katına çıkarma tehdidinde bulundu.
- Trump, Meksika'nın, ABD'ye doğru yola çıkmaya hazırlandığını iddia ettiği göçmen kafilelerini durdurmaması halinde, Meksika menşeli mallara uygulanan gümrük vergilerini hemen geçerli olmak koşuluyla iki katına çıkarma tehdidinde bulundu.
- İran Devrim Muhafızları Ordusu, Bahreyn'de ABD'ye ait erken uyarı radar sistemini hedef alarak imha ettiğini öne sürdü. Saldırının İran'ın güneyindeki Sirik kentinde bulunan bir telekomünikasyon kulesine yönelik hava saldırısına misilleme olduğu belirtilirken, Tahran yönetimi Hürmüz Boğazı'ndaki faaliyetleri nedeniyle ABD'yi uyardı. Devrim Muhafızları, ihlallerin tekrarlanması halinde sınır tanımaksızın karşılık vermeye hazır olduğunu açıkladı.

** 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.*