

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Ortalama Haftalık Kazançlar (3 Aylık) - Yıllık (%)	Mayıs	4,5	4,4
09:00	İngiltere	ILO İşsizlik Oranı (3 Aylık) (%)	Mayıs	4,9	4,9
12:00	Almanya	Zew Beklentisi Endeksi	Temmuz	15,3	10,5
12:00	Almanya	Zew Cari Endeksi	Temmuz	-77,7	-81,0
12:00	EB	Zew Beklentisi Endeksi	Temmuz	9,5	9,5
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi - Haftalık Tahmin (bin)	04-Tem	19,8	19,8
		Hazine 7 Yıllık Vadeli Bono ve 2 Yıllık Vadeli Tahvil İhraç Edecek			
		Hazine 2 Yıllık Vadeli Dolar Cinsli Devlet Tahvil ve Kira Sertifikası İhraç Edecek			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Teknoloji hisselerinde son günlerde yaşanan sert satışların ardından tepki alımları Asya piyasalarını desteklerken, piyasaların odağında yaklaşan teknoloji şirketi bilançoları yer almaya devam ediyor. Dünkü resmî tatil ile birlikte uzayan hafta sonu tatilinin ardından yeniden işleme açılan Japonya piyasalarında Nikkei endeksi yaklaşık %2,7 yükselirken, Çin piyasaları da pozitif seyreliyor. Hong Kong endeksleri ise yatay bir görünüm sergiliyor. ABD tarafında dün tahvil faizleri risk iştahını baskılamayı sürdürse de teknoloji hisselerinde görülen toparlanma satış baskısını sınırladı. Dow Jones endeksi %0,59, S&P500 %0,19 ve Nasdaq %0,05 gerileyerek günü tamamlarken, bu sabah ABD vadeli endeksleri alıcılı, Avrupa vadeli ise satıcılı bir seyr izliyor.

ABD ile İran arasında tırmanan gerilimin petrol fiyatları üzerinden enflasyon riskini artırması ve uzun vadeli enflasyon beklentilerindeki yükseliş ABD tahvil getirilerini yukarı taşımayı sürdürüyor. Bu sabah 2 yıllık tahvil getirisi %4,20, 10 yıllık tahvil getirisi ise %4,58 seviyelerinde bulunurken, dolar endeksi de 100,9 seviyelerine yükselmiş durumda. Avrupa tarafında bu hafta piyasaların odağında perşembe günü açıklanacak Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz kararı bulunuyor. Faizlerde değişiklik beklenmezken, karar metni ve ECB Başkanı Lagarde'ın vereceği mesajlar yakından takip edilecek. EURUSD bu sabah 1,1417 seviyelerinden işlem görüyor. İngiltere'de ise göreve başlayan Başbakan Andy Burnham'ın mali kurallarda esneklik sinyali vermesi ve artabilecek kamu borçlanmasına yönelik endişelere ek olarak dolardaki güçlenme sterlin üzerinde baskı oluşturuyor. Dün 1,3480'leri test eden GBPUSD bu sabah yeniden 1,3440 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün İngiltere'de açıklanacak işsizlik ve ücret artışı verileri, Almanya ve Euro Bölgesi için açıklanacak Zew endeksleri ve son olarak ABD'de ADP'nin açıklayacağı haftalık özel sektör istihdam değişimi tahmini takip edilecek.

Yurt içinde TCMB'nin temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi, enflasyon beklentilerinde bozulmanın sürdüğüne işaret etti. Ankette yıl sonu TÜFE beklentisi %29,14'ten %29,21'e, 12 ay sonrası enflasyon beklentisi ise %23,81'den %23,95'e yükselirken, 24 ay sonrası beklentisi %17,83'e geriledi. Piyasa katılımcıları bu haftaki TCMB toplantısında politika faizinin %37 seviyesinde sabit tutulmasını beklerken, eylül toplantısı için ise sınırlı da olsa bir faiz indirimi ihtimali fiyatlanmaya devam ediyor. BIST100 endeksi dün %0,64 değer kazanarak günü 14.070 puandan tamamlarken, bankacılık endeksindeki %1,51'lik gerileme dikkat çekti. BIST100'de işlem hacmi ise 186,1 milyar TL olarak gerçekleşti. Bu sabah dolar/TL 47,19 seviyelerinde işlem görürken, 5 yıllık CDS primi 238 baz puan seviyesinde bulunuyor.

Bu sabah ons altın 4.055\$ seviyelerine yükselirken, ons gümüş de 57,95\$ seviyelerinde işlem görüyor. İran destekli Husilerin Suudi Arabistan'a deniz ablukası uygulayabilecekleri yönündeki açıklamaları petrolde arz güvenliğine ilişkin endişeleri artırırken, İran'ın ateşkes önerisini değerlendirdiğine yönelik haber akışı petrol fiyatlarını aşağı çekti. Bu gelişmelerin etkisiyle Brent petrol 88,7\$ seviyelerinde işlem görürken, Bitcoin 65.500\$ seviyelerinde bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1483–1,1523, aşağı yönde 1,1378–1,1325 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3558–1,3615, aşağı yönde 1,3390–1,3342 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.092\$–4.115\$, aşağı yönde 3.960\$–3.835\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 59,81\$–61,00\$, aşağı yönde 55,37\$–54,77\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.640\$–1.693\$, aşağı yönde 1.580\$–1.535\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Paladyum:** yukarı yönde 1.293\$–1.325\$, aşağı yönde 1.213\$–1.180\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 3.576€–3.674€, aşağı yönde 3.465€–3.336€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 52,24€–55,68€, aşağı yönde 49,35€–47,89€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 47,5500, aşağı yönde MOST indikatörü 46,1768 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

- TCMB'nin temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde 2026 yıl sonu enflasyon beklentisi sınırlı bir artışla %29,21 oldu. 12 ay sonrası enflasyon beklentisi çok az değişim göstererek %23,95, 24 ay sonrası enflasyon beklentisi de %17,83 oldu.
- Türkiye'nin net Uluslararası Yatırım Pozisyonu, 2026 yılı mayıs ayı itibarıyla -391,7 milyar ABD doları oldu. Mayıs ayı itibarıyla Türkiye'nin yurt dışı varlıkları, bir önceki aya göre %0,5 oranında azalışla 403,7 milyar ABD doları, yükümlülükleri ise %2,4 oranında azalışla 795,4 milyar ABD doları olarak gerçekleşti.
- Tarım-GFE'de (2020=100), 2026 yılı mayıs ayında bir önceki aya göre %0,44 artış, bir önceki yılın aralık ayına göre %18,01 artış, bir önceki yılın aynı ayına göre %36,65 artış ve on iki aylık ortalamalara göre %34,20 artış gerçekleşti.
- Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) verilerine göre, toplam sanayi üretici fiyat endeksi Haziran'da aylık bazda %1,37, yıllık bazda ise %28,78 arttı.
- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Yönetim Kurulu Başkanı Erdal Bahçivan, İSO İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu-2025 araştırmasının sonuçlarını değerlendirerek, sanayicinin yüksek finansman maliyetleri, zayıf küresel talep ve sıkı finansman koşullarına rağmen üretim ve yatırım kararlılığını sürdürdüğünü söyledi.
- Hazine, 2 yıl vadeli sabit kira getirili kira sertifikası ihracıyla 19.851.540,00 TL borçlandı.
- Bloomberg'in haberine göre Goldman Sachs ekonomistleri, Türkiye'nin dezenflasyondan ziyade dış dengedeki istikrarı önceliklendirmek amacıyla TL'nin daha hızlı değer kaybetmesine izin vereceğini öngördü. Ekonomistler Clemens Grafe ve Başak Edizgil, yayımladıkları raporda, TL'nin dolar karşısında yıllıklandırılmış bazda ortalama %20'li seviyelerde değer kaybetmesini beklediklerini, bunun dezenflasyon sürecini yavaşlatacak olsa bile bu politikanın tercih edilebileceğini belirtti. Ekonomistler, finansal istikrarın mevcut dedolarizasyon sürecinin korunmasına bağlı olduğunu, bu nedenle TL'de daha hızlı değer kaybının faizlerin piyasaların mevcut fiyatladığından daha uzun süre yüksek kalmasını gerektireceğini ifade etti.
- Hazine alacakları, haziran sonu itibarıyla 253,4 milyar lira olarak gerçekleşti.
- Merkezi yönetim brüt borç stoku, haziran sonu itibarıyla 14 trilyon 992,5 milyar lira olarak belirlendi. Borç stokunun 7 trilyon 263,7 milyar liralık kısmı Türk lirası, 7 trilyon 728,8 milyar liralık kısmı ise döviz cinsi borçlardan oluştu.

Avrupa

- Andy Burnham İngiltere Başbakanı oldu. Burnham yaptığı açıklamada, "Bu yılın ilerleyen dönemlerinde İngiltere için yeni bir plan açıklayacağım. 10 yıllık bu plan, bugün bulunduğumuz noktadan, nereden gelirse gelelim, hangi siyasi partiyi desteklersek destekleyelim hepimizin ulaşmak istediğine inandığım İngiltere'ye giden yolu ortaya koyacak." diye konuştu. ABD Başkanı Donald Trump, İngiltere'nin yeni Başbakanı Andy Burnham ile telefon görüşmesinde "Kuzey Denizi petrolü, ticaret, askeri ittifak, Hürmüz Boğazı'nın mayından arındırılması" gibi konuları ele aldıklarını belirtti. İngiltere ile "olağanüstü ikili ilişkileri" ele aldıklarını belirten Trump, "Çok uzak olmayan gelecekte, karşılıklı çıkar konularını ele almak üzere (Burnham ile) görüşeceğiz." ifadesini kullandı.
- İngiltere Kralı 3. Charles tarafından dün hükümeti kurmakla görevlendirilen Başbakan Andy Burnham, yeni kabinede görev alacak bakanları açıklamaya bugün de devam etti. Burnham, dün görevinden istifa eden Keir Starmer'in Dışişleri Bakanı olan Yvette Cooper'ı Sağlık Bakanı, Starmer'in iktidarın ilk yılında Başbakan Yardımcısı olan Angela Rayner'i ise Konut, Topluluklar ve Yerel Yönetimler Bakanı olarak görevlendirdi. Eğitim Bakanlığına Lucy Powell'i, Savunma Bakanlığına Wes Streeting'i, Adalet Bakanlığına Alex Norris'i getiren Burnham, Starmer'in Orta Doğu'dan Sorumlu Devlet Bakanı Hamish Falconer'i ise Hükümetlerarası İlişkiler ve Avrupa İlişkilerinden Sorumlu Devlet Bakanı görevine getirdi.
- Almanya'da üretici fiyatları haziranda yıllık bazda %1,8 artış göstererek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti.
- BNP Paribas, temel senaryosunda Orta Doğu'da durumun kademeli olarak normalleşmesini ancak fiyat baskılarının sürmesini beklediğini, bu çerçevede doların küresel rezerv çeşitlendirmesi eğiliminin etkisiyle euro karşısındaki değer kaybının çok kademeli şekilde devam edeceğini öngördü. Banka, EURUSD paritesinin 2026'nın dördüncü çeyreğinde 1,16, 2027'nin dördüncü çeyreğinde ise 1,20 seviyesine yükseleceğini tahmin etti.
- İngiltere maliye bakanı Rachel Reeves görevinden istifa etti.

ABD

- Amerikan Otomobil Birliği (AAA) verilerine göre, pazartesi günü ortalama pompa fiyatı galon başına 4,0030 doları gördü.
- Goldman Sachs, hedge fonların son iki ay içinde ABD teknoloji hisselerinden rekor hızla sermaye çektiğini duyurdu. Banka, özellikle yapay zekâ, yarı iletken ve bellek sektörlerindeki sert satış dalgasıyla birlikte teknoloji yatırımcılarının pozisyonlarını radikal bir şekilde azalttığını belirtti.
- Conference Board verilerine göre ABD'de öncü göstergeler endeksi haziran ayında aylık bazda %0,2 geriledi.
- ABD Ticaret Bakanlığı bünyesindeki Yapay Zekâ Standartları ve İnovasyon Merkezi (CAISI) Direktörü Chris Fall, göreve atanmasından yaklaşık üç ay sonra istifa etti. İstifa, Trump yönetiminin yapay zekâ alanında standart belirleme çalışmalarını sürdürdüğü bir dönemde gerçekleşti.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın imzaladığı bildiri kapsamında, ABD'de alüminyum eritme tesislerine yatırım yapacak şirketler için teşvik programı oluşturulacak. Onaylanan yatırım planlarına sahip şirketler, belirli miktarda birincil alüminyumunu indirimli gümrük tarifesiyle ithal edebilecek.
- ABD yönetimi, Kanada'nın Amerikan ürünlerine yönelik "ayrımcı" uygulamalarda bulunduğunu öne sürerek, bu ülkeden ithal edilen bazı mallara %50 oranında gümrük vergisi uygulanacağını duyurdu. Açıklamada ayrıca, söz konusu tarifenin başkanlık bildirilerinin imzalanmasından 30 gün sonra yani 19 Ağustos'ta yürürlüğe gireceği kaydedildi.

* 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.



Asya

- Çin, Japonya'nın nükleer silah karşıtı üç ilkesini revize ederek müttefiklerine ait nükleer silahların ülkeye konuşlandırılmasına imkân tanımamasının "ciddi bir provokasyon" olacağını belirterek, Tokyo'nun nükleer silahlara ilişkin yükümlülüklerinin müzakereye açık olmadığını vurguladı.

Dünyadan

- Yemen'de Huti yönetimi Suudi Arabistan'a deniz ablukası uygulayacaklarını açıkladı. Suudi Arabistan, Yemen'deki Husilerin Riyad yönetimine karşı başlattığı deniz ablukasını kınadı ve uluslararası hukuk çerçevesinde gemilerini korumak için gerekli tüm önlemleri alacağını duyurdu.
- Bulgaristan Başbakanı Rumen Radev, ABD'nin Orta Doğu'daki operasyonlarına destek amacıyla en fazla 8 yakıt ikmal uçağının Bezmer Hava Üssü'nde konuşlandırılması talebini parlamentonun onayına sunacaklarını açıkladı.
- İran Ordu Sözcüsü Muhammed Ekremi'ni, ülkesine saldırılarda ABD ile işbirliği yapan ülkelerin gemilerinin, Hürmüz Boğazı'ndan geçiş sırasında sorunla karşılaşacağını ifade etti.
- ABD ordusu, İran'a yönelik deniz ablukasının başlamasından bu yana 7 ticari geminin rotasının değiştirildiğini, 1 geminin ise İran limanlarına giriş ve çıkışını engellemek amacıyla etkisiz hale getirildiğini açıkladı.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın öldürdüğü her ABD askeri için katbekat bedel ödeyeceğini belirterek, bu yöndeki talimatın Savunma Bakanı Pete Hegseth, Genelkurmay Başkanı Dan Caine ve ordudaki tüm liderlere iletilildiğini açıkladı.
- Yemen Başkanlık Konseyi Başkanı Reşad el-Uleymi, Husilerle yaşanan çatışmalar nedeniyle 2022'den bu yana duran petrol ihracatının yeniden başladığını açıkladı. Petrol satışından elde edilecek gelirin maaş ödemeleri, kamu hizmetleri ve ekonomik istikrarın desteklenmesinde kullanılacağı bildirildi.
- CNN'in ismi açıklanmayan ABD'li yetkililere dayandığı habere göre, Washington ile Tahran gerilimi azaltacak 10 günlük ateşkesi değerlendiriyor. Trump'ın saldırıların süreceğini savunduğu ancak iki ülke arasındaki görüşmelerin de devam ettiği öne sürüldü.
- ABD'nin İran'ın batısındaki İlam eyaletine bağlı Abdanan kentine füze saldırısı düzenlediği bildirildi.
- İran Devrim Muhafızları Ordusu, "Nasr 2" operasyonunun 24'üncü dalgası kapsamında Bahreyn ve Kuveyt'teki ABD askeri hedeflerine füze ve insansız hava aracı (İHA) saldırıları düzenlediğini açıkladı.
- Goldman Sachs, Hürmüz Boğazı'ndaki akışların aksamasının sürmesi halinde Brent petrolün yılın son çeyreğinde varil başına 120 doların üzerine çıkabileceğini öngördü.

* 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.