

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Ağustos	87,2	86,6
11:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme Endeksi	Ağustos	87,0	86,5
11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Ağustos	87,3	86,7
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi - Haftalık Tahmin (bin)	08-Ağu	9,50	9,50
16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Haziran	0,2	0,3
17:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Ağustos	7,0	5,0
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (bin)	Temmuz	620,0	628,0
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık (%)	Temmuz	-1,3	1,6
17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Ağustos	90,2	90,8

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Küresel piyasalarda teknoloji hisselerine yönelik satış baskısı sürerken, bu hafta açıklanacak önemli şirket bilançoları ve makroekonomik veriler öncesinde temkinli bir hareket gözlemleniyor. Özellikle Nvidia'nın sonuçları, yapay zeka temasına yönelik güvenin korunup korunmadığı açısından yakından takip edilecek. Asya piyasalarında genel olarak ılımlı alımlar izlenirken, Hong Kong borsası negatif ayrışıyor. ABD tarafında da teknoloji hisselerindeki satışlar dün öne çıktı. Nasdaq %0,76, S&P500 %0,28 gerilerken, Dow Jones %0,26 yükselerek diğer endekslerden pozitif ayrıştı. Bu sabah ABD vadelilerinde teknoloji tarafında sınırlı toparlanma izlenirken, genel görünüm yataya yakın kalıyor. Avrupa vadeliileri ise güne hafif alıcılı bir başlangıca işaret ediyor.

Küresel piyasalarda veri gündemi dün görece sakindi. Dolar endeksi toparlanmasını sürdürerek bu sabah 99,1 seviyelerine yükselirken, ABD 2 yıllık tahvil getirisi de %4,24'lere çıkmış durumda. Diğer taraftan 10 yıllık getiri %4,71, 30 yıllık getiri de %5,23 civarında seyrediyor. Bugün ABD'de açıklanacak ADP haftalık özel sektör istihdam tahmini, son dönemde iş gücü piyasasında izlenen kademeli yavaşlama sinyallerinin sürüp sürmediğine ilişkin ipuçları verecek. Bunun yanında FHFA ile S&P Cotality konut fiyat endeksleri ve yeni konut satışları verileri ile konut sektörü verileri yoğunlukta olacak. Son olarak bugün Conference Board tüketici güven endeksinin takip edeceğiz. Avrupa tarafında ise gözler Almanya'da açıklanacak IFO iş dünyası güven endekslerinde olacak. Bu sabah EURUSD paritesi 1,1656 seviyelerinde işlem görüyor.

Yurt içinde bu sabah Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın para piyasası fonlarından kurumsal yatırımcıların elde ettiği kazançlara %10 stopaj uygulanmasına yönelik hazırlıklarını tamamladığına ilişkin haber öne çıktı. Düzenlemenin hayata geçmesi halinde yabancı ve kurumsal yatırımcıların kısa vadeli sermaye hareketlerinin daha uzun vadeli yatırımlara yönlendirilmesi amaçlanıyor. Olası düzenlemenin özellikle kur ve portföy akımları üzerindeki etkileri yakından izlenecek. Bu sabah dolar/TL 48,09 seviyelerinde işlem görürken, 5 yıllık CDS primi ise 220 seviyelerinde seyrediyor. Borsa tarafında ise BIST100 endeksi dün bankacılık hisselerindeki güçlü yükselişe rağmen günü %0,09 düşüşle 14.501 puandan tamamladı. TCMB'nin yeniden bir hafta vadeli repo ihalelerine başlamasının ardından bankacılık hisseleri %2,74 yükselse de BIST100'ün seyri zayıf kaldı. Günlük işlem hacmi ise 206,0 milyar TL olarak gerçekleşti.

Kıymetli madenlerde son günlerde görülen güçlü yükselişin ardından bu sabah bir miktar geri çekilme izleniyor. Ons altın 4.696\$ ile üç ayı aşkın sürenin en yüksek seviyesini test etmesinin ardından 4.645\$ seviyelerinde işlem görürken, ons gümüş de sert geri çekilmenin ardından 68,25\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol ABD'nin İran'la ticaret yapan ülkelere yönelik yeni ekonomik yaptırım tehditlerinin etkisiyle yüksek seyrini koruyarak 92,1\$ seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin ise teknoloji hisselerindeki satış baskısına rağmen yükselişini sürdürerek 81.257\$ ile mayıs ortasından bu yana en yüksek seviyesini test etmesinin ardından bu sabah 80.600\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1721–1,1799, aşağı yönde 1,1630–1,1574 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3655–1,3771, aşağı yönde 1,3589–1,3526 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.665\$–4.718\$, aşağı yönde 4.578\$–4.512\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 69,85\$–71,55\$, aşağı yönde 66,80\$–64,50\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.906\$–1.942\$, aşağı yönde 1.816\$–1.761\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Paladyum:** yukarı yönde 1.373\$–1.428\$, aşağı yönde 1.244\$–1.180\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUUSD:** yukarı yönde 4.081€–4.156€, aşağı yönde 3.879€–3.782€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 60,63€–61,72€, aşağı yönde 57,49€–55,76€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 48,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 47,0755 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

QR Kodu

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

- 2026 Ağustos ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 0,3 puan azalarak %23,7 seviyesine geriledi. Aynı dönemde enflasyon beklentileri reel sektör için 0,3 puan artışla %32,8 seviyesine çıkarken, hanehalkı için 0,6 puan yükselişle %45,6 seviyesine ulaştı. Gelecek 12 aylık dönemde enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkı oranı bir önceki aya göre 0,8 puan düşerek %16,9 seviyesinde gerçekleşti.
- TCMB verilerine göre, Finansal Hizmetler Güven Endeksi (FHGE) ağustos ayında bir önceki aya göre 4,6 puan azalarak 150,4 seviyesine geriledi.
- TCMB verilerine göre, finansal kesim dışındaki firmaların net döviz pozisyonu açığı, Haziran 2026'da bir önceki aya göre 2 milyar 342 milyon dolar artarak 205 milyar 755 milyon dolara yükseldi.
- Ekonomi Koordinasyon Kurulu'nun (EKK) 2026 yılındaki yedinci toplantısında, 2027-2029 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program (OVP) hazırlıkları kapsamında temel politika öncelikleri, makroekonomik tahminler ve bütçe büyüklükleri değerlendirildi. Yapılan açıklamada, uygulanan ekonomi programıyla makroekonomik göstergelerde belirgin iyileşme sağlandığı, küresel belirsizliklerin arttığı mevcut konjonktürde ekonominin daha dayanıklı bir yapıya kavuştuğu belirtildi. İstikrarlı büyümenin sürdüğü, işsizlik oranının düşük seviyelere gerilediği ve dezenflasyon sürecinin devam ettiği ifade edilen açıklamada, ihracatın da zorlu küresel koşullara rağmen güçlü üretim altyapısı ve pazar çeşitlendirme stratejileri sayesinde artış eğilimini sürdürdüğü kaydedildi. EKK açıklamasında, para ve maliye politikalarını destekleyen yapısal reformların eşgüdüm içinde hayata geçirilmeye devam edileceği belirtildi.
- Transbosphor Deniz Taşımacılığı Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Can, Karadeniz'de gemi ticaretinin Rusya ve Ukrayna'nın saldırıları nedeniyle durma noktasına geldiğini belirtti. Çatışmaların Karadeniz-Mısır hattında üç ay daha devam etmesi halinde Türkiye'nin ekonomik kaybının 20 milyar dolara ulaşabileceğini söyleyerek ham madde, buğday ve petrol fiyatlarındaki artışın faturayı daha da büyütebileceği uyarısında bulundu.
- FTSE Russell Eylül ayı yarı yıllık gözden geçirme kapsamında endekslerinden 24 Türk şirketini çıkardı.
- ING stratejisti Chris Turner, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bir haftalık repo ihalelerine yeniden başlama kararının, politika yapıcıların mevcut koşullara duyduğu güvenin bir işareti olarak değerlendirilebileceğini ve piyasalar açısından olumlu olabileceğini belirtti.
- Goldman Sachs analistleri, aradan geçen süreyi ve TL'nin son dönemdeki aylık değer kaybı hızını dikkate alarak USD/TRY tahminlerini güncelledi ve 12 aylık dolar/TL tahminini 54'ten 59'a yükseltti. Kamakshya Trivedi'nin de aralarında bulunduğu analistler, 3 aylık USD/TRY tahminlerini 48'den 51'e, 6 aylık tahminlerini ise 50'den 53'e çıkardı. Analistler, "Enerji fiyatlarında belirgin bir düşüş, altın fiyatlarında sert bir yükseliş veya doların küresel çapta genel bir değer kaybı olmadığı sürece, risklerin TL'de daha hızlı bir değer kaybına doğru eğilim gösterdiğini düşünüyoruz" değerlendirmesinde bulundu. Goldman Sachs, bu görüşün gerekçeleri arasında dış denge üzerindeki baskıların kademeli olarak artmasını ve seçim kaynaklı hareketliliğin yükselmeye başlamasını gösterdi. Buna karşın analistler, mevcut döviz kuru rejiminin biraz daha yüksek bir değer kaybı hızıyla da olsa devam edeceği yönündeki görüşlerini koruyor.
- BloombergHT'nin kaynaklardan edindiği bilgiye göre Maliye, para piyasası fonlarına yönelen "sıcak para"nın vergilendirilmesine yönelik ön çalışmaları tamamladı. Buna göre yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların para piyasası fonlarından elde ettikleri kazançlara %10 stopaj uygulanması planlanıyor. Yerli kurumsal yatırımcılar ödedikleri stopajı üçer aylık dönemde beyan ettikleri geçici vergiden mahsup edebilecekler. Yabancı yatırımcılar için ise kesilen %10'luk stopaj nihai vergi olacak.

Avrupa

- İngiltere Başbakanı Andy Burnham, Rusya üzerindeki baskıyı sürdürmenin ve bu ülkenin finansman kabiliyetini kısıtlamanın "tam zamanı" olduğunu belirtti. Burnham, kış öncesi Kiev'in hava savunmasını güçlendirmesine yardım etme sözü vererek, "Rusya'nın ülkemize yönelik çirkin tehditlerine rağmen Ukrayna'ya desteğimizi sürdüreceğiz." dedi. Andy Burnham, Ukrayna'nın kış öncesinde hava savunmasını güçlendirebilmesi için ABD Başkanı Donald Trump'ı Patriot füze stoklarından Kiev'in yararlanmasına izin vermeye ikna etmeye çalışacaklarını söyledi.

ABD

- Goldman Sachs stratejistleri George Cole ve William Marshall liderliğindeki ekibin yayımladığı analiz notunda, Hazine'nin uzun vadeli alımları artırma kararının piyasadaki son dalgalanmaların ana kaynaklarına dokunmadığı ifade edildi. Raporda, geri alım ölçekleri daha da büyütülse dahi bu adımların faiz seviyelerinde anlamlı ve kalıcı bir gerileme sağlanmasının muhtemel görülmediği belirtildi. Wells Fargo stratejistleri de benzer şekilde, uzun vadeli getirileri aşağı çekebilmek için makroekonomik tablonun değişmesi gerektiğine dikkat çekerek; büyüme ve enflasyonda bir yavaşlama, Fed politikalarındaki belirsizliklerin azalması veya mali disiplin sağlanmadığı sürece faizlerde kalıcı bir düşüş için yeni bir tetikleyiciye ihtiyaç duyulduğunu vurguladı.
- Fox News'in tanınmış editörü Charles Gasparino, Wall Street yöneticilerine dayandığı haberinde ABD Hazine Bakanı Scott Bessent'in uzun vadeli tahvil getirilerindeki yükselişi sınırlamak için kapsamlı adımlar atmaya hazır olduğunu aktardı. Gasparino'ya göre Bessent'in değerlendirdiği seçenekler arasında tahvil geri alımlarının artırılması, daha fazla kısa vadeli borçlanmaya gidilmesi ve 20 yıllık tahvil gibi bazı uzun vadeli ihraçların kaldırılması bulunuyor. Adımların, ara seçimler yaklaşırken yükselen faizlerin ekonomik büyümeyi baskılamasını önlemeye yönelik kısa vadeli bir çözüm olarak görüldüğü belirtildi. Bununla birlikte Wall Street yöneticileri, söz konusu önlemlerin 40 trilyon dolara ulaşan ABD kamu borcu ve yapay zekâ yatırımlarının yarattığı sermaye talebi gibi temel sorunları çözmeyeceğini aktardı.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, 10 ila 30 yıl vadeli tahvillerde geri alım tutarlarının artırılmasına rağmen Hazine'nin uzun vadeli tahviller dahil düzenli borçlanma ihalelerine devam edeceğini 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



- ABD Başkanı Donald Trump, Kanada'nın Amerikan çiftçilerine ve tarım ürünlerine yüksek tarifeler uygulayarak ticarete haksızlık yaptığını ve iki ülke arasında 60 milyar dolarlık bir açığa yol açtığını savundu. Trump, bu duruma son vermek adına 1 Ocak 2027 itibarıyla Kanada'dan ithal edilecek tüm otomobil, kamyon, otomotiv yedek parçası ve çelik ürünlerine uygulanan gümrük vergisinin %50'ye yükseltileceğini ilan etti.
- Reuters/Ipsos tarafından gerçekleştirilen son kamuoyu araştırmasına göre, Amerikalıların İran ile yürütülen savaşa verdiği destek çatışmanın başlangıcından bu yana en düşük seviyesine geriledi. Savaşın yarattığı ekonomik yük ve uzayan çatışma algısı, Trump'ın halk desteğinin %33 ile rekor düşük seviyede kalmasında belirleyici oldu.

Asya

- Bloomberg'in haberine göre, ABD yönetimi, Çin Devlet Başkanı Şi Cinping ve ABD Başkanı Donald Trump arasında önümüzdeki ay gerçekleşmesi planlanan zirve öncesinde Çin ürünlerine %7,5 oranında ilave gümrük vergisi getirmeye hazırlanıyor. Aşırı üretim kapasitesi iddialarına dayandırılan bu adımın, Washington ile Pekin arasındaki tarifeleri önceden anlaşılan %20 eşliğinde tutarak ticaret ateşkesini bozmadan korumayı amaçladığı belirtiliyor.
- Japon hükümeti, şirketlerin ana faaliyet alanı dışındaki işlerini satmalarından elde ettikleri kazançlara vergi avantajı sağlamayı değerlendiriyor. Planın, uzun süredir bekleyen kurumsal yeniden yapılanmaları hızlandırması ve sektörlerde birleşme ve satın alma faaliyetlerini artırması bekleniyor. Gündemdeki düzenlemeye göre, ana faaliyet dışındaki işlerin satışından doğan kazançlar üzerinden alınan yaklaşık %30'luk kurumlar vergisi süresiz olarak ertelenebilecek. Bunun için şirketlerin satıştan elde ettikleri geliri birkaç yıl içinde ana faaliyet alanlarıyla uyumlu satın almalara yönlendirmeleri ve bu işlere yatırım taahhüdünde bulunmaları gerekecek.

Dünyadan

- İran'da para birimi tüm zamanların en düşük seviyesine geriledi. Takip sitesi Bonbast'ın verilerine göre, riyal serbest piyasada dolar karşısında 1,992 milyon seviyesinden işlem gördü. Bu seviye, ABD Başkanı Donald Trump'ın geçen hafta Tahran'a karşı "ezici bir ekonomik operasyon" ilan etmesinden bu yana %4,5'lik bir düşüşe işaret ediyor.
- İran Merkez Bankası Başkanı Abdunnasır Himmeti, temel ürünler ve ilaçların ithalatı için gerekli döviz kaynağının sağlanacağını belirterek, döviz kurlarındaki farkın geçici olduğunu ve kısa vadeli dalgalanmalar nedeniyle döviz politikasının değiştirilmemesi gerektiğini belirtti.
- İran, Hürmüz Boğazı'ndan geçiş kurallarını ihlal eden 45 tankeri kara listeye aldığını ve onlarla yük taşıyan tüm gemilere karşı harekete geçeceğini açıkladı.
- Yemen'deki İran destekli Husiler, Suudi Arabistan'ın Kızıldeniz kıyısındaki Yanbu limanı açıklarında bir gemiyi hedef aldıklarını duyurdu.
- İran tarafı ABD'nin, mutabakat zaptının uygulanması konusunda somut adımlar atması gerektiği mesajını verdi. İran Ulusal Güvenlik Yüksek Konseyi Genel Sekreteri Muhsin Rızayi, ABD'nin davranışını değiştirmesi ve mutabakat zaptında yer alan şartların uygulanması konusunda somut adımlar atması gerektiğini söyledi.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, İran'ı küresel ekonomiden tamamen izole etmeyi amaçlayan ve eşi benzeri görülmediğini belirttiği yeni bir yaptırım kampanyası başlattıklarını açıkladı. Bessent, İran ile ticari ve finansal ilişkilerini kesmeyen tüm ülkelerin doğrudan ABD yaptırımlarıyla karşı karşıya kalacağı ve dolar bazlı finans sisteminden tamamen tecrit edileceği uyarısında 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.