

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi - Haftalık Tahmin (bin)	09-Oca		8
17:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Kasım	0,3	0,4
18:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Ocak	-5,0	-7,0
18:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Ocak	91,0	89,1

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın ilk işlem gününde ABD'de kaydedilen alıcılı kapanışların ardından Asya piyasaları da bu sabah büyük ölçüde pozitif seyreliyor. Nikkei endeksi dünkü kayıplarını geri alırken, USDJPY müdahale beklentileriyle 153,3 seviyelerine kadar inmesi ardından 154,5 seviyelerine yükselmiş bulunuyor. Hong Kong endeksleri alımlara öncülük ederken, Çin'de açıklanan güçlü sanayi karları verisine rağmen Şanghay Bileşik endeksi yataya dönük seyreliyor. ABD tarafında ise piyasaların gözü Fed'in yarın açıklayacağı faiz kararına ve yaklaşan bilanço sezonuna çevrildi. Gelecek bilançolar konusunda olumlu beklentilerle desteklenen spot endekslerden Dow Jones %0,64, S&P500 %0,50 ve Nasdaq %0,43 değer kazandı. ABD vadeliileri ise bu sabah karışık seyreliyor. Avrupa vadeliilerinin alıcılı seyrettiğini görüyoruz.

ABD'de dün açıklanan dayanıklı mal siparişleri kasım ayında beklentilerin üstünde %5,3'lük güçlü bir artış kaydetti. Ulaştırma hariç siparişlerde de beklentilerin üstünde %0,5'lik artış görüldü. Verilerin ardından Atlanta Fed'in dördüncü çeyrek için tüketim harcamaları ve yatırım büyümesine ilişkin beklentileri artmış olsa da GSYH tahmini %5,4'te sabit tutuldu. Bununla birlikte kurumun tahmini oldukça güçlü bir büyüme beklentisine işaret etmeye devam etti. Büyüme tarafında geçtiğimiz senenin son çeyreği için güçlü büyüme beklentileri sürerken, büyümenin 2026 genelinde de sağlam kalacağı tahmin ediliyor. Ancak para politikasına ilişkin beklentilerin seyrı üstünde istihdam piyasasına ilişkin veriler daha belirleyici oluyor. Bugün de ADP'nin açıklayacağı haftalık özel sektör istihdam değişimi tahmini yakından takip edilecek. Yarınki Fed kararı öncesinde dolar endeksinde zayıf seyrin sürdüğünü ve endeksin 97,1 seviyelerinde seyrini koruduğunu görüyoruz. 10 yıllık tahvil faizi ise %4,22 seviyelerinde bulunuyor. Dolardaki zayıflıkla desteklenen EURUSD de 1,1876 seviyelerinde hareket ediyor.

TCMB'nin düzenlediği sektörel enflasyon beklentileri anketinde hanehalkı hariç sektörlerde 12 ay sonrası enflasyon beklentilerinin gerilediği görüldü. Piyasa katılımcılarının beklentileri 1,2 puan azalarak %22,2, reel sektörün beklentileri ise 1,9 puan düşerek %32,9 seviyesine gerilerken, hanehalkının enflasyon beklentileri için 1,2 puan yükselişle %52,1 seviyesine ulaşarak kötümser ayrıştı. Borsa tarafında pozitif seyrin haftanın ilk işlem gününde devam etti. Bir kez daha kapanış rekoru kıran BIST100 dün günü %1,42 değer kazancıyla 13.177 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 192,4 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 43,39, 5 yıllık CDS primi 212 seviyelerinde bulunuyor.

Ons altın ve gümüş dün kaydedilen taze rekorların ardından yüksek seyrirlerini koruyorlar. Ons altın 5.111\$ seviyesini görmesi ardından 5.080\$, ons gümüş ise 117,71\$'ı görmesi ardından 109,68\$'dan işlem görüyor. Brent petrol 65,1\$'lara inerken, Bitcoin 88.300\$ seviyelerine hafif toparlanmış bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1924–1,1972 aşağı yönde 1,1819–1,1773 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3726–1,3895, aşağı yönde 1,3608–1,3555 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 5.111\$–5.195\$, aşağı yönde 4.963\$–4.867\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 117,71\$–121,45\$, aşağı yönde 102,67\$–98,34\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 2.922–3.007\$, aşağı yönde 2.555\$–2.394\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 4.310€–4.419€, aşağı yönde 4.133€–3.995€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 99,07€–100,05€, aşağı yönde 86,59€–83,30€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 43,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 42,5013 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 13.523–13.630, aşağı yönde 12.934–12.758 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



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 Ocak ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 1,2 puan azalarak %22,2 seviyesine geriledi. Aynı dönemde enflasyon beklentileri reel sektör için 1,9 puan düşerek %32,9 seviyesine gerilerken, haneyhalkı için 1,2 puan yükselişle %52,1 seviyesine ulaştı.
- Sektörel güven endeksleri
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, dün altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikası ihracı yaptı. Doğrudan satış yöntemiyle 28 Ocak 2026 valörlü, 27 Ocak 2027 itfa tarihli, 6 ayda bir %0,40 kupon ödemeli, 6 bin 681 kilogram altın karşılığı altın tahvili ihraç edildi. Ayrıca doğrudan satış yöntemiyle aynı valör ve itfa tarihli, 6 ayda bir %0,40 kira ödemeli, 13 bin 560 kilogram altın karşılığı altına dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirildi.
- Fitch Gelişen Ülke Piyasaları Direktörü Erich Arispe Türkiye'nin not görünümünün revize edilmesini değerlendirdi. Arispe "Rezervler yükseldi, Kur Korumalı Mevduatın sonuna gelindi, tüm bunlar güven tazeledi. Enflasyonu dengeleyebilmek için ciddi adımlar atılıyor. Bu gelişmeler Türkiye'nin kredi notuna da yansiyacaktır" diye konuştu.

Avrupa

- Almanya Dışişleri Bakanı Johann Wadephul, Avrupa'nın uzun vadede ABD'den bağımsız şekilde kendi savunmasını yapabilecek konuma gelmesi gerektiğini söyledi. İsveç Dışişleri Bakanı Maria Malmer Stennergard, Avrupa'nın konvansiyonel savunmada kendi kendine yetebilmesinin ulaşılabilir bir hedef olduğunu belirtti.
- NATO Genel Sekreteri Mark Rutte, AB'nin savunma alanındaki çalışmalarının NATO ile uyumlu olmasının kritik önem taşıdığını belirterek, NATO üyesi olup AB üyesi olmayan müttefiklerin katkılarının ortak savunma açısından vazgeçilmez olduğunu söyledi. Rutte, müttefiklerin Ukrayna'ya hangi silah sistemlerini göndermesi gerektiği konusunda yorum yapmayacağını belirterek "Genel olarak şunu söylemek istiyorum: Sistemlerinizi gönderiyorsanız, lütfen bunlara herhangi bir kısıtlama getirmeyin, böylece Ukrayna bunları gerçekten kullanabilir." açıklamasında bulundu.
- AB Komisyonu, 150 milyar euroluk SAFE ortak savunma finansman programı kapsamında Estonya, Yunanistan, İtalya, Letonya, Litvanya, Polonya, Slovakya ve Finlandiya'nın ulusal planlarını onayladı.
- Macaristan seçimleri yaklaşırken Başbakan Viktor Orban, Ukrayna karşıtı kampanyasını tırmandırdı ve rakibi Peter Magyar'ı, hükümetini devirip Batı yanlısı bir yönetim kurmak amacıyla Kiev ile bir anlaşma yapmakla itham etti. Orban, Ukrayna'yı "yaklaşan seçimlere müdahale etmekle" suçladı ve Kiev'deki Macar büyükelçinin Dışişleri Bakanlığı'na çağrılmasını talep etti.

ABD

- ABD'de dayanıklı mal siparişleri Kasım ayında %5,3 artarak piyasanın %4'lük beklentisini geride bıraktı ve imalat sektöründe güçlü bir genişlemeye işaret etti. Ayrıca, Ekim ayına ilişkin daha önce %-2,2 olarak açıklanan veri de %-2,1 seviyesine yukarı yönlü revize edildi. Havaçılık hariç savunma dışı sermaye mali siparişleri Kasım ayında %0,7 yükseldi. Ulaşım Hariç Siparişler Kasım ayında %0,5 artış kaydetti.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2025 yılı dördüncü çeyrek büyüme tahminini %5,4'te sabit tuttu.
- AccuWeather, ABD'de tarihi olarak nitelendirilen kar fırtınasının toplam hasar ve ekonomik kaybının 105-115 milyar dolar aralığında olmasının beklendiğini açıkladı.
- ABD'de, ülke genelinde enerji altyapısı ve elektrik şebekeleri üzerinde baskı oluşturan kış fırtınasının hafta sonu ülke genelinde etkili olmasıyla birlikte, analist ve traderların tahminlerine göre petrol üreticileri günlük 2 milyon varile kadar, yani ulusal üretimin yaklaşık %15'ine denk gelen bir üretim kaybı yaşadı.
- Wall Street'in önde gelen bazı stratejistleri, ABD'de şirket karlarının, yapay zekâ patlamasının merkezindeki mega ölçekli teknoloji hisselerinin ötesine yayılmaya başladığına dair işaretler görüldüğünü belirtiyor. JPMorgan stratejisti Dubravko Lakos-Bujas yayımladığı notta, "Teknoloji sektörü dışında şirketlerin çoğunun bilanço aklamasından beri eğilimin bu yıl diğer sektörlerle yayılan daha geniş tabanlı bir büyümeye işaret ettiğini gösteriyor" ifadelerini kullandı. Goldman Sachs da kar artışlarının ekonomik genişlemeyi desteklemesini bekliyor. Ben Snider liderliğindeki stratejist ekip, 2026'nın ilk yarısında güçlü ekonomik büyüme öngörüyor.
- Reuters/Ipsos anketine göre, Amerikalıların ABD Başkanı Donald Trump'ın göçmenlik politikasına onayı, Beyaz Saray'a dönüşünden bu yana en düşük seviyeye geriledi. Amerikalıların çoğunluğu göçmenlik konusundaki sıkı önlemlerinin çok ileri gittiğini söylüyor. Cuma ile Pazar günleri arasında ülke çapında gerçekleştirilen ankete göre, Amerikalıların sadece %39'u Trump'ın göçmenlik konusundaki işini onaylarken bu oran ayın başında %41'di.

Asya

- Pekin yönetimi, ABD Başkanı Donald Trump'ın Kanada'yı, Çin ile anlaşmaya varması halinde bu ülkeden ithal edilen mallara %100 gümrük vergisi getirmekle tehdit etmesine tepki gösterdi. Çin'in devletler arası ilişkilerde sıfır toplamı oyun yerine kazan-kazan, cepheleşme yerine iş birliği anlayışıyla yaklaşmanın gereğine inandığını ifade eden Sözcü Guo, "Çin ve Kanada, yeni tip bir stratejik ortaklık kurdu ve bu doğrultuda özel düzenlemeler yaptı. Bu, herhangi bir üçüncü tarafı hedef almıyor" ifadelerini kullandı.

* 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.



- Çin Ulusal İstatistik Bürosu verilerine göre, sanayi şirketlerinin karları aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5,3 arttı. Bu, Kasım ayındaki %13,1'lik düşüşün ardından bir geri dönüş oldu. 2025 yılının tamamı için karlar %0,6 artış gösterdi; bu, 2024'teki %0,1'lik artışa kıyasla son dört yılın ilk belirgin kazanımı oldu.
- İngiltere Başbakanı Starmer, ilişkileri onarmak için bugün Çin'e gidiyor. Başbakan Keir Starmer, sekiz yıl aradan sonra Çin'i ziyaret eden ilk İngiliz lider olacak.
- ABD Başkanı Donald Trump, ticaret anlaşmasını yürürlüğe koymadığı için Güney Kore'ye uygulanan otomobil, kereste, ilaç ve diğer tüm karşılıklı tarifelerin %15'ten %25'e çıkarıldığını duyurdu.
- Güney Kore Devlet Başkanlığı Ofisi'nden yapılan açıklamada, ABD Başkanı Donald Trump'ın gümrük vergisi oranını artırma kararı ile ilgili olarak, "Şu ana kadar, ABD hükümetinden tarafımıza konuyla ilgili resmi bir bildirim veya detaylarla ilgili bir açıklama yapılmamıştır" ifadeleri kullanıldı.
- Japonya'nın öncü hizmet enflasyonu göstergesi Aralık'ta yıllık bazda %2,6 oldu. Hizmet Üretici Fiyat Endeksi, Kasım ayındaki %2,7'lik artışın ardından bu seviyeye geldi.
- Japonya Başbakanı Takaichi Sanae, Çin ile son dönemde yaşanan Tayvan gerilimi sonrası Çin Devlet Başkanı Şi Cinping ile doğrudan görüşme yapmak istediğini bildirdi.

Dünyadan

- Morgan Stanley, pazartesi günü yayımladığı değerlendirmede altın için iyimser senaryosunu yukarı yönlü revize ederek, 2026'nın ikinci yarısı için hedef fiyatını ons başına 5.700 dolar olarak belirledi. Morgan Stanley'den yapılan açıklamada, "Güçlü ETF talebi, birkaç yıldır devam eden arz açıklarının ardından sınırlı stokları tüketiyor" ifadeleri kullanıldı. Societe Generale analistleri ise altının yıl sonuna kadar ons başına 6 bin dolara ulaşabileceğini öngörüyor. Bankanın öncesi tahmini 5 bin dolardı.
- Dünyanın en büyük stabilcoin ihraççısı Tether, 2025'in dördüncü çeyreğinde rezervlerine yaklaşık 27 ton altın eklediğini duyurdu. Tether CEO'su Paolo Arduino, şirketin altın yatırım fonunun artık devletlerin altın rezervleriyle kıyaslanabilir bir ölçeğe ulaştığını belirtti.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'daki durumun değişken olduğunu belirterek, "İran'ın yanında büyük bir donanmamız var. Venezuela'dakinden daha büyük. Anlaşma yapmak istiyorlar. Bunu biliyorum. Birçok kez aradılar. Konuşmak istiyorlar" açıklamasında bulundu.
- İran Ulusal Güvenlik Yüksek Konseyi Başkanı Ali Laricani, ABD'nin, İran'da ortaya çıkacak toplumsal krizin ardından askeri müdahalede bulunmayı planladığını ancak Başkan Donald Trump'ın bu planı açık ettiğini söyledi.
- Hizbullah Genel Sekreteri Şeyh Naim Kasım, İsrail'in İran'a yönelik olası saldırısının hedefinde olduklarını ve kendilerini savunacaklarını söyledi.
- ABD merkezli İran İnsan Hakları Aktivistleri Haber Ajansı (HRANA), İran'da ekonomik sorunlar nedeniyle başlayan eylemlerde hayatını kaybedenlerin sayısının 6 bin 126'ya yükseldiğini duyurdu.
- İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu, ABD Başkanı Donald Trump'ın Gazze planının ikinci aşamasının yeniden imarı içermediğini savundu. Netanyahu, Gazze'deki son İsraili esirin cesedinin bulunmasının ardından planının ikinci aşamasını iletmeye odaklanacaklarını ileri sürdü.

* 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.