

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	İhracat - Aylık (%)	Ağustos	0,7	-0,8
09:00	Almanya	İthalat - Aylık (%)	Ağustos	2,8	-5,5
14:30	EB	ECB Toplantı Tutanaqları	10-Eyl		
15:15	İngiltere	BoE Başkanı Bailey TCMB Forumunda Konuşacak			
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	03-Eki	200	197
17:00	ABD	Toptan Stoklar - Aylık (%)	Ağustos-F	0,7	0,7
20:40	ABD	Fed Üyelerinden Musalem'in Konuşması			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Yeni güne küresel piyasalarda temkinli bir görünümle başlanıyor. Orta Doğu'da yeniden tırmanan jeopolitik gerilim petrol fiyatlarını yukarı taşıırken, enflasyon ve faiz beklentilerine ilişkin endişeler risk iştahını baskılıyor. ABD'nin İran'a yönelik olası askeri seçenekleri değerlendirdiğine yönelik haberler ile İran destekli Husilerin Suudi Arabistan'da iki havalimanını hedef alan saldırıları, jeopolitik risk primini yeniden artırdı. Bu görünümle Asya piyasalarında satışlar öne çıkarken, Çin piyasaları tatil dönüşünde negatif açıldı. Japonya'da TOPIX endeks ağırlıklarındaki değişikliklerin etkisiyle hisse senetlerinde satışlar görülürken, Hong Kong endeksleri de negatif seyreliyor. ABD tarafında ise dün tahvil piyasalarındaki baskının sürmesi endeksler üzerinde etkili oldu. Dow Jones %0,66, S&P500 %0,22 ve Nasdaq %0,22 gerileyerek günün eksiye tamamlarken, bu sabah ABD vadeliileri de satıcılı seyreliyor. Avrupa vadeliileri ise karışık bir görünüm sergiliyor.

Fed'in eylül toplantısına ilişkin yayımlanan tutanaklar, yetkililerin büyük bölümünün yıl sonuna kadar bir faiz artışını daha uygun gördüğünü gösterdi. Tutanaklarda ekonomide temel imenin yeniden güç kazandığına dikkat çekilirken, uzun vadeli tahvil getirilerindeki yükselişe rağmen hisse senedi piyasalarının güçlü seyretmesi nedeniyle finansal koşulların hala ekonomik aktiviteyi desteklediği değerlendirildi. Böylece Fed'in mevcut faiz seviyelerini yeterince kısıtlayıcı görmediği yönündeki algı güçlenirken, piyasalar da aralık ayında 25 baz puanlık bir faiz artışı daha yapılmasını ana senaryo olarak fiyatlamaya devam ediyor. Diğer taraftan New York Fed'in tüketici beklenti anketinde 1 yıllık enflasyon beklentisinin %3,9 ile Mayıs 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye çıkması, enflasyon beklentilerindeki bozulmanın devam ettiğine işaret etti. ABD 10 yıllık tahvil getirisi dün 2002'den bu yana en yüksek seviyesi olan %5,36'yı test ettikten sonra bu sabah %5,30 seviyelerinde bulunuyor. 30 yıllık tahvil getirisi ise %5,69 ile yine 2002'den bu yana en yüksek seviyelerine yakın seyrini koruyor. 2 yıllık tahvil getirisi ise dün %4,83'ü gördükten sonra bu sabah %4,77 seviyelerine gerilemiş durumda. Dolar endeksi 102,2 seviyelerinde güçlü seyrini sürdürürken, EURUSD paritesi 1,1205 seviyelerinde işlem görüyor. Bugün Avrupa tarafında Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) eylül toplantısına ilişkin tutanaklar yakından takip edilecek. Aynı zamanda İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey'in, TCMB'nin düzenlediği forumda yapacağı konuşma da piyasaların odağında olacak.

BIST100 endeksi dün satış baskısı altında kalırken, günün de %2,03 düşüşle 12.122 puandan tamamladı. İşlem hacmi 113,5 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 49,21 seviyelerinde işlem görürken, 5 yıllık CDS primi ise 250 seviyelerinde seyreliyor.

Yükselen ABD tahvil getirilerinin etkisiyle kıymetli madenlerde dün sert satışlar görüldü. Ons altın 4.066\$ seviyesine kadar geriledikten sonra bu sabah 4.130\$ seviyelerine toparlanırken, ons gümüş de 59\$ seviyesinin altını test etmesinin ardından 59,92\$ seviyelerinde işlem görüyor. Brent petrol bu sabah 102,1\$ seviyelerinde bulunurken, Bitcoin de zayıf seyrini sürdürerek 82.800\$ seviyelerinde seyreliyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1269–1,1362, aşağı yönde 1,1161–1,1085 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3243–1,3307, aşağı yönde 1,3181–1,3140 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.165\$–4.235\$, aşağı yönde 4.066\$–3.960\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 61,10\$–62,49\$, aşağı yönde 58,98\$–56,59\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.702\$–1.735\$, aşağı yönde 1.613\$–1.572\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Paladyum:** yukarı yönde 1.180\$–1.230\$, aşağı yönde 1.116\$–1.066\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 3.727€–3.816€, aşağı yönde 3.651€–3.618€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 55,10€–56,60€, aşağı yönde 52,58€–51,26€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 49,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 48,1445 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 Başkanı Fatih Karahan, Dünya Yatırımcı Haftası kapsamında yaptığı konuşmada, enflasyondaki düşüşle birlikte öngörülebilirliğin artacağını ve bunun şirketlerin karar alma süreçlerini kolaylaştırarak yatırım ortamını güçlendireceğini söyledi. Karahan, fiyat istikrarının belirsizlikleri azaltarak yatırımlar için daha elverişli bir zemin oluşturacağını, verimlilik artışının ise firmaların şoklara karşı dayanıklılığını artırdığını belirtti. Karahan, yakın dönem enflasyon verilerinin dezenflasyon sürecinde ilerleme kaydedildiğini gösterdiğini ancak bu yıl jeopolitik gelişmelerin ve enerji fiyatlarındaki yükselişin süreci yavaşlattığını ifade etti. Hizmet enflasyonunun geçen yıla göre 7 puan gerileyerek %37'ye indiğini belirten Karahan, iç talepteki zayıf seyrin sürdüğünü, sıkı para politikası sayesinde enflasyon beklentilerindeki bozulmanın sınırlı kaldığını söyledi. Ayrıca yurt içi yerleşiklerin TL tercihinin güçlü seyrini koruduğunu, TL mevduatın payının %61'in üzerine çıktığını ve 2026 yılında cari açığın milli gelire oranının uzun dönem ortalamasının altında gerçekleşmesini beklediklerini ifade etti.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, fon soruşturması ile ilgili olarak, tüm birimlerin konuyu takip ettiğini ve önlemleri aldığını söyledi. Türk sermaye piyasalarının safralarından kurtulacağını belirten Erdoğan, piyasaların aç gözlü parazitlerden arınacağını dile getirdi.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, TBMM Genel Kurulu'nda fon manipülasyonu ile ilgili son gelişmelere ilişkin konuşmasında "Hazine'den kaynak kullanılmadan, her bir fonun kendi kaynakları ve açılmış hesaplara yatırılan kaynaklar değerlendirilerek hareket edilecektir" ifadelerine yer verdi. Yılmaz TBMM Genel Kurulu'nda yaptığı konuşmada A1 Capital, Bulls ve Pardus olağan tasfiye süreci kapsamında bulunan 17 fonun 43 bin 643 yatırımcısına perşembe günü ödeme yapılacağını belirtti.
- Hazine'nin nakit gelirleri Eylül ayında 1 trilyon 331 milyar lira, giderleri de 1 trilyon 798 milyar lira olarak gerçekleşti. Buna göre, Hazine nakit dengesi Eylül'de 467,2 milyar TL açık verdi. Önceki veri 49,8 milyar lira fazla olarak kaydedilmişti. Faiz dışı giderler 1 trilyon 524 milyar 436 milyon lira, faiz ödemeleri ise 273 milyar 868 milyon lira olarak gerçekleşti. Faiz dışı denge ise 193 milyar 285 milyon lira açık verdi.
- Sermaye piyasasında gerçekleştirilen işlemlere yönelik soruşturma kapsamında Fatma Betül Sayan Kaya ile eşi İlyas Kaya "şüpheli" sıfatıyla ifade verdi. İki isim, yaklaşık bir saat süren ifade işlemlerinin ardından adliyeden ayrıldı.
- Ticaret Bakanı Ömer Bolat, Türkiye ile ABD arasındaki ticaret hacminin bu yılın ilk 9 ayında yüzde 17 arttığını belirterek, iki ülke arasındaki toplam ticaretin en geç 2028'de 50 milyar dolara ulaşabileceğini söyledi.

Avrupa

- Almanya'nın sanayi üretimi ağustosta bir önceki aya göre yüzde 2 artış göstererek piyasa beklentilerini geride bıraktı. Sanayi üretimi, ağustosta geçen yılın aynı dönemine göre ise yüzde 2,3 artış kaydetti. Ağustos ayındaki olumlu görünümün temel kaynağı, bir önceki aya göre yüzde 9,3 büyümeye kaydeden inşaat sektörü oldu.
- İtalya Başbakanı Giorgia Meloni, yüksek enflasyonun üye ülkelerin bütçelerinde milyarlarca euroluk ek maliyet oluşturacağını belirterek, AB'nin bütçe kurallarında daha fazla esneklik sağlaması gerektiğini söyledi.
- Fransa Maliye Bakanlığı, ülkenin tahvil ihraç stratejisinde herhangi bir değişikliğe gitmediğini ve ihale süreçlerinde sahip olduğu esnekliği kullanmaya devam edeceğini açıkladı. Açıklama, Wall Street Journal'ın Fransa'nın uzun vadeli tahvillerde son dönemde yaşanan satış baskısının ardından daha fazla kısa vadeli borçlanma seçeneğini değerlendirdiğine ilişkin haberinin ardından geldi. Haberde, Maliye Bakanı Roland Lescure ile yapılan bir röportaja atıfta bulunulmuştu.

ABD

- ABD'deki mortgage faiz oranları, yedinci hafta üst üste yükselerek yaklaşık üç yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Mortgage Bankers Association (MBA) tarafından açıklanan verilere göre, 30 yıllık sabit mortgage sözleşme faizi, 2 Ekim'de sona eren haftada 19 baz puan artarak yüzde 7,49'a yükseldi ve Kasım 2023'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Son üç hafta içinde yaklaşık yarım puanlık bir artış kaydedilen bu rakam, 2023'ün başından bu yana en hızlı artışı işaret ediyor.
- New York Fed'in anketine göre, ABD'de tüketicilerin 12 aya ilişkin enflasyon beklentisi Eylül'de 0,3 puan artarak yüzde 3,9'a yükseldi. Böylece kısa vadeli enflasyon beklentisi Mayıs 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Tüketicilerin uzun vadeli enflasyon beklentisi yüzde 3 seviyesinde değişiklik göstermezken, orta vadeli beklentiler ise 0,1 puan artarak yeniden yüzde 3,3'e yükseldi. İşgücü piyasasına ilişkin beklentilerde sınırlı bir iyileşme görüldü. ABD'de işsizlik oranının bir yıl sonra daha yüksek olacağına ilişkin beklenti 0,5 puan azalarak yüzde 43,9'a geriledi. Söz konusu oran, gerilemeye rağmen yüzde 42,4 seviyesindeki son 12 aylık ortalamanın üzerinde kalmayı sürdürdü.
- Fed'in Eylül ayındaki toplantısına ilişkin tutanaklar, yetkililerin çoğunun yıl sonuna kadar bir faiz artışının daha uygun olacağını değerlendirdiğini ortaya koyarken, yüksek enflasyona ilişkin endişelerin de arttığını işaret etti. Tutanaklarda, "Birkaç katılımcı, ekonomideki temel imrenin artmış gibi göründüğünü belirtti" ifadesi kullanıldı. Birçok yetkili, uzun vadeli ABD Hazine tahvili getirilerinde son dönemde yaşanan yükselişe rağmen, "hisse senedi fiyatlarının bu yıl önemli ölçüde yükselmiş olması ve şirket tahvillerindeki risk primlerinin dar kalması nedeniyle finansal koşulların ekonomik büyümeyi destekleyici bir nitelikte olduğunu" değerlendirmesinde bulundu.
- ABD'de tüketici kredileri Ağustos'ta 8,3 milyar dolarlık artışla beklentilerin altında kalırken, toplam tüketici kredisi hacmi 5,2 trilyon dolara ulaştı.

* 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, danışmanları Chris LaCivita ve James Blair'in Bosna-Hersek'teki Sırp Cumhuriyeti'ni ziyaret ettiğine ilişkin haberlerin ardından, herhangi bir çıkar çatışması tespit etmesi halinde iki ismin görevine derhal son vereceğini açıkladı.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, tahvil faizlerindeki yükselişin "küresel bir olgu" olduğunu belirterek, İran çatışmasının geride kalması ve enerji arzının yeterli seviyeye ulaşmasıyla mortgage ve 10 yıllık tahvil faizlerinin yeniden düşeceğini söyledi.
- Fed, ABD'nin temmuz sonunda Japon yeni desteklemek amacıyla Japonya ile birlikte gerçekleştirdiği döviz piyasası müdahalesinin ABD Hazine Bakanlığı tarafından yürütüldüğünü ve Fed'in kendi fonlarının operasyonda kullanılmadığını açıkladı.

Asya

- Çin Merkez Bankası nezdindeki külçe altın varlıkları, Eylül ayında 740 bin ons artış kaydederek birikimde 23. ayına girdi.

Dünyadan

- ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın nükleer silah edinmesini engelleme misyonunu esasen tamamladıklarını savunarak, savaşın çok hızlı şekilde sona ereceğini ve ardından petrol fiyatlarının hızla düşeceğini söyledi.
- İran, ABD'nin müzakerelerde sunduğu önerilere ilişkin yanıtını arabulucular aracılığıyla iletceğini açıkladı. İran'ın resmi haber ajansı IRNA'ya konuşan Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekayi, İran-ABD müzakerelerindeki son gelişmelere ilişkin soruya verdiği yanıtta, Tahran'ın savaşın sona erdirilmesi ve bölgesel güvenliğin yeniden sağlanmasına yönelik tutumunun "net" olduğunu söyledi. Bekayi, İran'ın "tüm cephelerde dayatılan savaşı sona erdirmek ve Basra Körfezi bölgesi ile Hürmüz Boğazı'nda güvenliğini yeniden sağlamak" amacıyla ortaya koyduğu husus ve koşulların açık ve kesin biçimde ifade edildiğini belirtti.
- ABD Merkez Komutanlığı, İran Devrim Muhafızları Ordusu'nun Hürmüz Boğazı'nın kapalı olduğu yönündeki beyanının gerçeği yansıtmadığını belirterek, "Hürmüz Boğazı net bir şekilde ABD ve bölgesel müttefikleri tarafından kontrol edilmektedir" açıklamasında bulundu.
- Axios'un ABD'li yetkililere dayandırdığı habere göre ABD Savunma Bakanlığı (Pentagon), birkaç gün önce ABD Merkez Komutanlığı'na (CENTCOM) İran'da kapsamlı muharebe operasyonlarına yeniden başlamak için hazırlıkları tamamlama talimatı verdi. Habere göre talimat, saldırılar için belirli bir tarih içermiyor ve Başkan Donald Trump henüz nihai bir karar vermedi. ABD'li ve İsraili kaynaklar, operasyonların ABD ara seçimlerinden, hatta bir hafta önce yapılacak İsrail seçimlerinden önce başlayabileceğini belirtti.
- Hürmüz Boğazı'ndan geçen gemi sayısı, tanker saldırılarının geçen hafta İran ile ABD-İsrail savaşı başladığından bu yana en yüksek seviyeye çıkmasının ardından iki ayı aşkın sürenin en düşük düzeyine geriledi. Kpler verilerine göre salı günü boğazdan yalnızca 7 emtia gemisi geçti.

* 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.