

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	TÜFE - Aylık (%)	Ocak	-0,3	0,3
10:00	İngiltere	TÜFE - Yıllık (%)	Ocak	2,8	2,5
10:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Ocak	3,7	3,2
12:00	EB	Cari Denge	Aralık		27,0
12:30	İngiltere	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Aralık		3,3
16:30	ABD	Konut Başlangıçları (bin)	Ocak	1397	1499
16:30	ABD	Konut Başlangıçları - Aylık (%)	Ocak	-6,8	15,8
16:30	ABD	İnşaat İzinleri (bin)	Ocak-Ö	1460	1482
16:30	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık (%)	Ocak-Ö	-1,5	-0,7
22:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları	29-Oca		

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD ve Rusya görüşmeleri ardından Rusya-Ukrayna savaşının sonlanacağına yönelik umutlarla ABD endekslerinden S&P500 rekor seviyelere yükselerek başladığı günü %0,24 değer kazancı ile tamamladı. Dow Jones %0,02 ve Nasdaq %0,07 ile yatay kapanış yaptı. Diğer taraftan ABD Başkanı Trump'ın 2 Nisan'da otomobil, yarı iletken ve ilaç ithalatına muhtemelen %25 civarında gümrük vergisi açıklayacağını duyurması ardından bu sabah Asya piyasalarında satıcı seyriler izliyoruz. Çin endeksleri ise pozitif ayrışıyor. ABD vadelilerinde pozitif görünüm sürerken, Avrupa vadeliileri karışık seyrediyor.

Yeni güne başlarken dolar endeksi 106,9 seviyelerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,54 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de Fed'in ocak sonunda gerçekleşen FOMC toplantısının tutanaklarını takip edeceğiz. Ocak toplantısında Fed, 2024 yılında yaptığı indirimler ardından faiz oranını sabit tutarak enflasyonda daha fazla ilerleme görülene kadar indirimlere devam etmeyeceği sinyalini vermişti. Söz konusu toplantının tutanaklarında üyelerin enflasyon görünümüne ilişkin değerlendirmelerinin yanı sıra yeni ABD yönetiminin ekonomiye ilişkin etkilerine yönelik tahminler de önemli olacak. Tutanaklar öncesinde ocak ayına ilişkin konut satışları ve inşaat izinleri verilerini takip edeceğiz. İngiltere'de ise bugün ocak ayı enflasyon verileri gündemde olacak. Dün İngiltere'de açıklanan işsizlik oranının beklentilerin altında kalması, haftalık kazançların yıllık artışında ise sürpriz bir ivmelenme görülmesi ardından piyasalarda İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) mart ayında faiz indirimine gitmeyeceği tahminleri teyit edilmiş bulunuyor. BoE'den bir sonraki indirim ise mayıs ayında bekleniyor. Enflasyon verisi öncesinde GBPUSD 1,2620 seviyelerinde hareket ediyor. Avrupa tarafından günün veri akışı sakin bulunurken, EURUSD bu sabah 1,0454 seviyelerinden işlem görüyor.

BIST100 endeksi dün günü %0,82 değer kazancı ile 9.916 seviyesinden tamamlarken, endekste işlem hacmi 108,2 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 36,30, 5 yıllık CDS primi ise 245 seviyelerinde seyrediyor. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Ons altın gümrük tarifelerine ve jeopolitik risklere ilişkin belirsizliklerle 2.932\$ seviyesine yükselirken, ons gümüş ise dünkü yükselişi ardından bu sabah kazançlarının büyük bir kısmını geri vererek 32,78\$ seviyesinde hareket ediyor. Brent petrol 76,0\$, Bitcoin ise 95.200\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0514–1,0553 aşağı yönde 1,0409–1,0387 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2666–1,2789, aşağı yönde 1,2569–1,2459 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.946\$–2.983\$, aşağı yönde 2.899\$–2.847\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 33,40\$–33,94\$, aşağı yönde 31,23\$–30,75\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 984\$–1.012\$, aşağı yönde 972\$–960\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 36,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 35,5407 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.946–10.156, aşağı yönde 9.788–9.620 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



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

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

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TCMB verilerine göre ocak ayında konut fiyat endeksi (KFE) bir önceki aya göre %4,7 oranında artarken, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak %31,9 oranında arttı. KFE'de reel düşüş ise %7,2 oldu.
- TCMB verilerine göre aralık ayında sona eren üç aylık dönemde özel sektörün kredi borcu bir önceki üç aylık döneme göre 4 milyar dolar artış göstererek 173,3 milyar dolar oldu. TCMB'nin açıkladığı rakamlarda bir önceki çeyreğe göre, uzun vadeli kredi borcunun 1,2 milyar dolar artarak 157,8 milyar dolar, kısa vadeli kredi borcunun (ticari krediler hariç) ise 2,8 milyar dolar artarak 15,5 milyar dolar düzeyinde gerçekleştiği gözlemlendi.
- İstanbul Ticaret Odası (İTO) Başkanı Şekib Avdagiç, "Bütün sanayi dallarının teknolojilerini belli dönemlerde yenilememiz gerekiyor. Bunun için uygun şartta finansmana ihtiyaç var." dedi. Türkiye'de Türk lirası kaynağın hala çok pahalı olduğunu belirten Avdagiç, "Reeskont kredilerinin ve Eximbank kredilerinin maliyeti biraz daha avantajlı ama hala çok pahalı. Yabancı kaynaklı, döviz kaynaklı kredilerin kullanılmasıyla ilgili kısıtlamalar devam ediyor. Dolayısıyla bütün bunlara baktığımız zaman, Türkiye'de ihracatçının finansa ulaşması hala sıkıntılı bir konu" ifadelerini kullandı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, dün gerçekleştirdiği ihalelerde toplam 37 milyar 144 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapımcılarına yapılan 32 milyar 40 milyon TL net ROT satışlarla birlikte toplam satış tutarı 69 milyar 184 milyon TL'ye ulaştı.
- Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı Murat Kurum, Emlak Konut'un orta gelirliyle yönelik yeni kampanyasına ilişkin, "Nasıl dar gelirli vatandaşlarımıza uygun ödeme imkanlarıyla konut sunuyorsak, bu kampanyada da Emlak Konut projelerini diğer gelir gruplarındaki vatandaşlarımıza, uygun vade oranlarıyla gerek düşük peşinat gerek peşinatsız kazançlı bir yatırım imkânı olarak sunuyoruz." dedi.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Ankara'da Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskiy ile bir araya geldi. Görüşmeler kapsamında Ukrayna'daki son gelişmeler ile diğer bölgesel ve küresel meseleler ele alındı. Erdoğan, Rusya-Ukrayna Savaşı konusunda Donald Trump'ın politikalarıyla Türkiye'nin politikalarının örtüştüğünü söyledi. Zelenskiy de müzakere masasında Türkiye'nin de olması gerektiğini belirtti.
- Reuters'ın haberine göre Türkiye'nin en büyük petrol rafinerisi Tüpraş, ABD'nin Rus enerji şirketlerine ve Rus petrolü taşıyan tankerlere yönelik 10 Ocak'ta açıkladığı yaptırımlar nedeniyle Rus ham petrolü alımını durdurduğunu açıkladı.

Avrupa

- İngiltere'de 3 aylık ortalama işsizlik oranı aralık ayında artış beklentilerinin aksine %4,4'te sabit kaldı. Çalışanların 3 aylık ortalama haftalık kazançları ise aynı dönemde yıllık bazda %6,0 artarken, ikramiyeler hariç kazançların yıllık artışı %5,6'dan %5,9'a yükseldi.
- İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey, tahvil piyasalarında daha az dalgalanma görmek istediğini söyledi. Bailey, Birleşik Krallık pazarlarının ABD'den büyük ölçüde etkilendiğini, Başkan Donald Trump'ın komşu ülkeler, Çin ve Avrupa'dan imtiyaz kazanmak için gümrük tarifeleri veya ticaret eylemi tehdidini kullandığını söyledi.
- Almanya'da ZEW beklenti endeksi, şubat ayında 10,3'ten 26,0'ya yükselerek beklentileri aştı. ZEW'in cari durum endeksi de tahminleri aşarak bir önceki ay -90,4 seviyesindeyken, şubat ayında -88,5 seviyesine yükseldi. ZEW Başkanı Achim Wambach yaptığı açıklamada, "Bu artan iyimserlik muhtemelen harekete geçebilecek yeni bir Alman hükümeti umutlarından kaynaklanıyor. Ayrıca, talebin olmadığı bir dönemden sonra, özel tüketimin önümüzdeki altı ayda ivme kazanması beklenebilir." dedi.
- Euro Bölgesinde Zew beklenti endeksi şubat ayında 18,0 seviyesinden 24,2 seviyesine yükseldi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Piero Cipollone, Euro Bölgesi ekonomik büyümesinin zayıf kalmaya devam ettiğini söyledi. Cipollone, "Bölgede büyüme şu anda beklenenden daha zayıf olabilir ve blok potansiyelinin altında genişlemeye devam ederek enflasyon üzerinde aşağı yönlü baskı uygulayacak." dedi.

ABD

- New York Fed sanayi endeksi şubatta beklentilerin üzerinde bir artışla -12,6'dan 5,7'ye yükseldi.
- ABD'de NAHB konut fiyat endeksi şubatta 47'den 42 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, %2 enflasyona ilerleme konusunda cesaretin kırılması için bir neden olmadığını, ancak ilerleme daha görünür olana kadar Fed'in kısa vadeli borçlanma maliyetlerini olduğu yerde tutması gerektiğini söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, otomobil, ilaç ve çiplere yönelik uygulanacak tarife oranının %25 civarında olabileceğini belirtti. Birçok şirketin kendisiyle iletişime geçtiğini ve tarife, vergi ve teşvik politikaları dolayısıyla ABD'ye geri dönmek istediğini aktaran Trump, ülkeye dönecek çip ve otomobil şirketlerini gelecek birkaç hafta içinde duyuracaklarını söyledi.
- ABD'de federal mahkeme, milyarder iş insanı Elon Musk'ın yöneticiliğini yaptığı Hükümet Verimliliği Departmanının (DOGE) federal kurumlardaki veri sistemlerine erişmesini ve çalışanlarını işten çıkarmasını engelleme talebiyle açılan davayı reddetti.
- ABD Senatosu, Trump'ın Ticaret Bakanı adayı Lutnick'i onayladı.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) üyesi Hajime Takata, merkez bankasının fiyatların yukarı yönlü risklerinin gerçekleşmesini önlemek için kademeli olarak faiz artırmaya devam etmesi gerektiğini belirtti. Takata, "Enflasyon, şirketlerin olumlu davranışlarıyla birlikte %2'lik hedefine yaklaşıyor. Ocak ayındaki faiz artışından sonra bile, parasal gevşemenin devam edeceğine dair aşırı yüksek beklentilerin oluşmasını ve finansal faaliyetlerde aşırı ısınma riskini önlemek

* 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.



İçin para politikasında kademeli olarak vites değiştirmeye devam etmek önemli" dedi. Takata, şirketlerin fiyat, ücret ve yatırımlarını artırmaya devam etmesi durumunda merkez bankasının faizleri yükseltmeyi sürdürmesi gerektiğini vurguladı. Bir sonraki faiz artırımının zamanlamasını belirlerken, BoJ'un fiyat ve ücret artışlarının Japonya'nın bölgesel alanlarındaki küçük işletmelere yayılıp yayılmadığını dikkatle incelemesi gerektiğini vurgulayan Takata, zayıf yen nedeniyle artan ithalat maliyetleri ve yükselen ücret baskısı nedeniyle enflasyonun beklenenden daha hızlı artabileceğine dikkat çekti.

- ♦ Japonya Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verileri göre, otomobil ve gemi sevkiyatlarının öncülüğünde ihracat Trump'ın önümüzdeki aylarda yürürlüğe girmesi beklenen bir dizi tarife sebebiyle, işletmelerin siparişleri artırmasıyla ocak ayında bir yıl öncesine göre %7,2 yükseldi.
- ♦ Çin Ulusal İstatistik Bürosu'nun açıkladığı rakamlara göre, 70 şehirde devlet destekli konutlar hariç yeni ev fiyatları ocakta aralık ayına kıyasla %0,07 düşüş kaydetti. Daha az devlet müdahalesine tabi olan ikinci el konutların değerlerinin aylık düşüşü ise %0,31'den %0,34'e yükseldi.

Dünyadan

- ♦ ABD ve Rusya heyetleri, son yılların en kapsamlı görüşmeleri için Suudi Arabistan'da buluştu. Ukrayna'ya ek olarak, iş ilişkileri de masadaydı. Görüşmenin ardından ABD tarafından yapılan açıklamada, Rusya tarafıyla verimli bir görüşme gerçekleştirildiği, Rusya tarafıyla 4 madde üzerinde anlaşıldığı, Avrupa Birliği'nin de sürece bir noktada dahil olacağı belirtildi. ABD ve Rusya, Ukrayna konusunda daha fazla görüşmek için anlaşta ancak belli bir tarih verilmedi. İki tarafın da misyonlarının işlevselliğini yeniden tesis etmek amacıyla ekipler atacağını söyleyen ABD Dışişleri Bakanı Rubio, "Ukrayna Savaşı'nda kalıcı bir son olmalı" dedi.
- ♦ Avrupa Birliği (AB) Komisyonunun Ekonomiden Sorumlu Üyesi Valdis Dombrovskis, AB'nin güvenlik ve yaptırım politikasına ilişkin kararlarında ABD'yi takip etmeyeceğini ve Rusya'ya yönelik yeni kısıtlayıcı tedbirler üzerinde çalıştığını söyledi.
- ♦ Gazze ateşkes anlaşmasının ikinci aşamasına ilişkin görüşmeler başarıyla tamamlandı.
- ♦ Yeni Zelanda Merkez Bankası (RBNZ) gösterge faiz oranını (OCR) 50 baz puan düşürerek %3,75'e indirirken, politika yapıcılar, ekonomiyi canlandırmak amacıyla ılımlı enflasyon ortamında borçlanma maliyetlerinde daha fazla indirim sinyali verdiler.

* 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.