

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oktay Erkan Temizkan

erkan.temizkan@isbank.com.tr

Piyasa katılımcılarının enflasyon beklentileri gerilemeyi sürdürdü.

Bugün TCMB toplantısı takip edilecek.

Dün sakin bir veri gündeminin izlendiği ABD’de, ekonomik aktiviteyi ve enflasyonist baskıları ölçen Chicago Fed ulusal aktivite endeksi beklentilerin ve önceki değerinin altında kalarak, diğer verilere benzer şekilde, ekonomik aktivitede ivme kaybına işaret etti. Hafta sonu Joe Biden’ın Kasım ayında gerçekleştirilecek başkanlık seçiminden çekilmesinin ardından dün ülkede hisse senedi piyasalarının karışık bir görünüm sergilediği gözlemlendi. Günün ilk yarısında gerçekleşen satışların ardından alıcılı bir seyir sergileyen hisse senedi piyasalarında, teknoloji şirketlerince açıklanacak bilançolara odaklanıldığı gözleniyor. Asya’da ise bu sabah saatleri itibarıyla piyasaların halen yön tayininde zorlandığı görülüyor. Altının ons fiyatı dün %0,13 azalışla 2.398 USD seviyesinde gerçekleşirken, Brent türü ham petrolün varil fiyatı %0,28 düşüşle 82,4 USD oldu.

Dün yurt içinde TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi’nin Temmuz ayı sonuçları açıklandı. Anketin sonuçlarına göre katılımcıların yılsonu TÜFE enflasyonu beklentisi bir önceki anket dönemindeki %43,52 seviyesinden bu dönemde %42,95’e gerileyerek enflasyon beklentilerindeki iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Katılımcıların tüketici enflasyonu beklentisi 12 ay sonrası için %30,02’ye, 24 ay sonrası için de %19,32’ye geriledi. Katılımcıların yılsonu USD/TL beklentisi 37,75’ten 37,37’ye inerken, 2024 yılı ekonomik büyüme beklentisi %3,4 oldu. Ankette ayrıca, katılımcıların bu yıl için cari açık beklentisinin 27,6 milyar USD seviyesinde şekillendiği görüldü.

Merkezi yönetim brüt borç stoku Haziran ayında yıllık bazda %40,3 artarak 7,9 trilyon TL seviyesine ulaştı. Söz konusu borçların 4,7 trilyon TL tutarındaki kısmı döviz cinsi borçlardan, 3,2 trilyon TL’lik kısmı ise TL cinsi borçlardan oluştu. Diğer yandan, Hazine ve Maliye Bakanlığı dün 2 yıl vadeli sabit kupon ödemeli ve 5 yıl vadeli TÜFE’ye endeksli tahvillerin yeniden ihraç ihalelerini gerçekleştirdi. Böylece, Hazine toplamda 43,7 milyar TL borçlanırken, yeniden ihraçlardaki ortalama yıllık bileşik faiz oranları sırasıyla %42,25 ve %3,88 (reel) oldu.

BIST-100 endeksi dün günü %0,15’lik sınırlı bir artışla 11.173 seviyesinden kapattı. Endekste sabah saatlerinde yoğunlaşan alımların etkisini kapanışa doğru gerçekleşen satışların sınırlandırdığı görüldü. Türk lirası dün ABD doları karşısında değer kaybederken, euro karşısında değer kazandı. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri sırasıyla %42,17 ve %28,05 seviyelerinde gerçekleşti. Türkiye’nin CDS primi 5 baz puan düşerek 259 baz puan oldu.

Bugün ABD’de Haziran ayına ilişkin ikinci el konut satışları, Euro Alanı’nda Temmuz ayı tüketici güven endeksi verileri açıklanacak. Yurt içinde TCMB Para Politikası Kurulu toplantısının yakından izleneceği bugün ayrıca Temmuz ayına ilişkin tüketici güven endeksi açıklanacak. TCMB’nin bugün politika faizinde herhangi bir değişikliğe gitmesi beklenmiyor.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.585	0,87 ↑
MSCI GOÜ	1.085	0,38 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	569	0,59 ↑
Dow Jones	40.415	0,32 ↑
S&P 500	5.564	1,08 ↑
Euro Stoxx 50	4.897	1,45 ↑
Shanghai*	2.947	0,57 ↓
Nikkei*	39.618	0,05 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0889	0,11 ↑
USD/JPY	156,89	0,29 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	82,4	0,28 ↓
Altın (USD/ons)	2.398	0,13 ↓

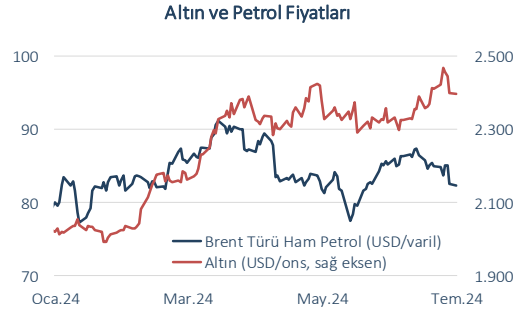
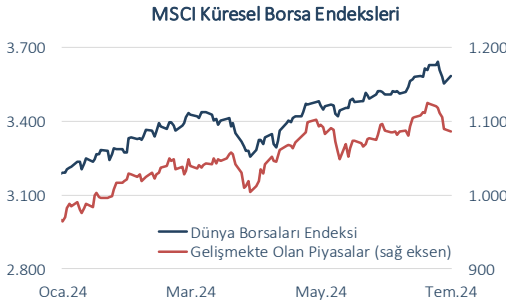
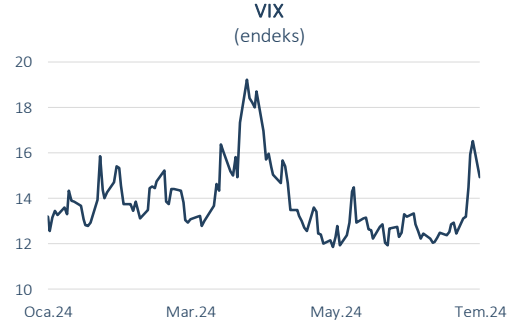
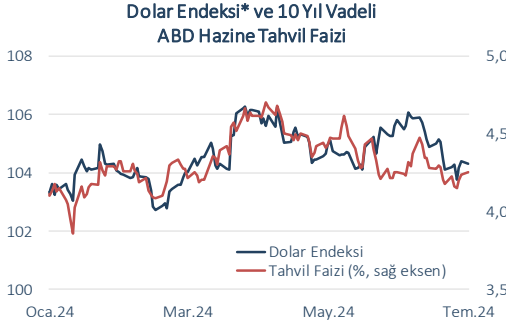
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,26	2 bp ↑
VIX	14,91	1,6 p ↓
CDS-TR (5-Y)	259	5 bp ↓

(*) 10-Y

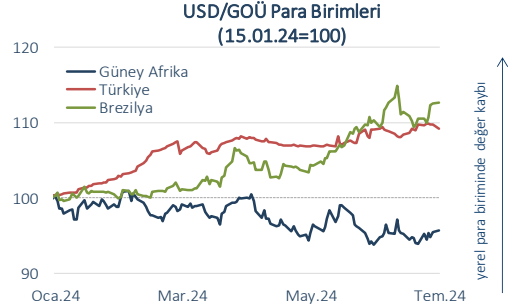
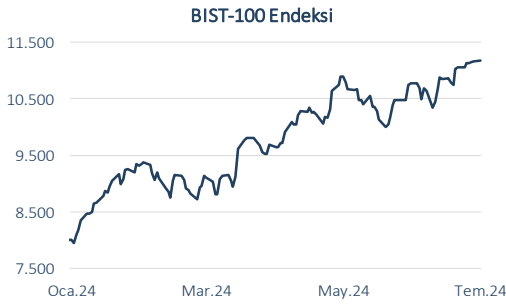
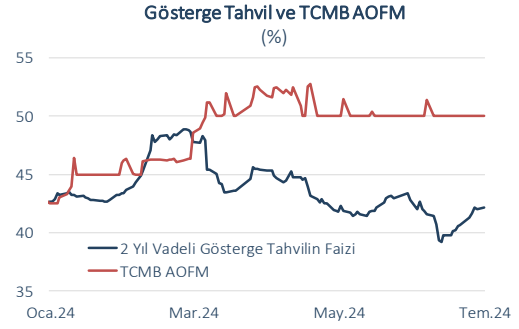
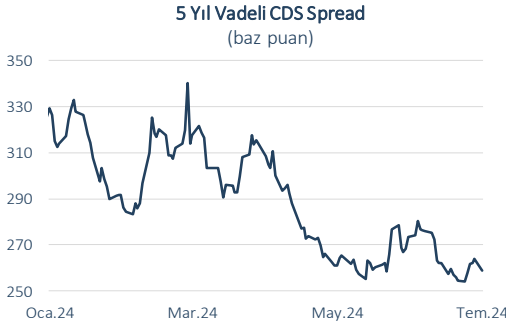
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	11.173	0,15 ↑
USD/TL	32,9085	0,34 ↑
Euro/TL	35,8421	0,30 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,17	14 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,05	7 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki	
-	-	-	-	ABD İkinci El Konut Satışları, adet	Haziran	4,00 milyon	4,11 milyon	
-	-	-	-	Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Temmuz	-13,4	-14,0	
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi	Dönemi	Beklenti	Önceki
TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Temmuz	-	%42,95	Tüketici Güven Endeksi	Temmuz	-	78,3	
Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku	Haziran	-	7,9 trilyon TL	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Temmuz	-	%50	

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza <https://ekonomi.isbank.com.tr> adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.