

Dün ABD borsaları nispeten yatay bir görünüm sergiledi.

Bugün piyasalarda yoğun bir veri gündemi takip edilecek.

Sakin bir veri gündeminin izlendiği haftanın ilk gününde küresel piyasalarda yatırımcılar bu hafta gerçekleştirilecek Fed toplantısı ve açıklanacak bilançolara odaklandı. ABD’de açıklanan Temmuz ayı Dallas Fed imalat endeksi -17,5 düzeyine gerileyerek Bölgede üretim koşullarının kötüleştiğine işaret ederken, yeni siparişlerdeki sert yavaşlama dikkat çekti. Bu hafta gerçekleştirilecek Fed toplantısı gündemdeki ağırlığını korurken, piyasa beklentisi Fed’in Temmuz toplantısında faiz indirimlerine başlamayacağı yönünde. Öte yandan geçtiğimiz hafta açıklanan verilerin enflasyonda iyileşme eğiliminin sürdüğüne işaret etmesi, bu hafta gerçekleştireceği toplantıda Fed’in faiz indirimlerine zemin hazırlayacağı yönündeki beklentileri destekledi. Buna göre piyasanın beklentisi Fed’in Eylül ayından başlayarak bu yıl en az iki faiz indirimi gerçekleştireceği yönünde şekilleniyor. Toplantı öncesindeki temkinli görünüm ile S&P 500 endeksi %0,1 yükselirken, Dow Jones endeksi %0,1 geriledi. ABD piyasalarındaki risk algısını ölçen VIX endeksi de siyasi belirsizlikler ile yüksek seyrini sürdürse de ABD 10 yıllık tahvil getirileri dün hafif gerileyerek %4,18 oldu.

Çin’de ekonomik aktivitenin karamsar bir görünüm sergilemesi ve petrol talebinin de bu doğrultuda zayıf seyredeceği beklentilerinin yarattığı aşağı yönlü baskının yanı sıra Ortadoğu’daki çatışmaların genişlemeyeceğine yönelik beklentilere paralel olarak Brent petrol fiyatları dün tekrar 80 USD/varil seviyesinin altına geriledi. Ons altın fiyatları da dün günü hafif kayıpla tamamladı.

Bu sabah açıklanan verilere göre Japonya’da işsizlik oranı Haziran ayında %2,5 düzeyine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Piyasalar BoJ’un bu hafta yapılacak toplantısını beklerken, sabah saatlerinde Asya piyasalarında aşağı yönlü bir seyir takip ediliyor.

BIST-100 endeksi dün %1,45 gerileyerek günü 10.734 düzeyinde tamamladı. ABD doları karşısında bir miktar değer kaybeden Türk lirası, euro karşısında hafif değer kazandı. 2 ve 10 yıl vadeli gösterge tahvillerinin getirileri sırasıyla %42,23 ve %28,22 seviyelerinde kaydedildi. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi ise 3 baz puan artışla 261 baz puan düzeyinde gerçekleşti.

Bugün piyasalarda yoğun bir veri gündemi takip edilecek. ABD Temmuz ayı tüketici güven endeksi, Euro Alanı ikinci çeyrek öncü GSYH verisi ile Almanya Temmuz ayı öncü TÜFE verileri yakından izlenecek. Yurt içinde ise Temmuz ayı ekonomik güven endeksi açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Caner Uygur Gündoğdu

uygar.gundogdu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.527	0,07 ↑
MSCI GOÜ	1.077	0,47 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	560	0,41 ↓
Dow Jones	40.540	0,12 ↓
S&P 500	5.464	0,08 ↑
Euro Stoxx 50	4.815	0,97 ↓
Shanghai*	2.874	0,61 ↓
Nikkei*	38.388	0,21 ↓

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0819	0,35 ↓
USD/JPY	154,06	0,34 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	79,8	1,66 ↓
Altın (USD/ons)	2.384	0,09 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,18	2 bp ↓
VIX	16,60	0,21 ↑
CDS-TR (5-Y)	261	3 bp ↑

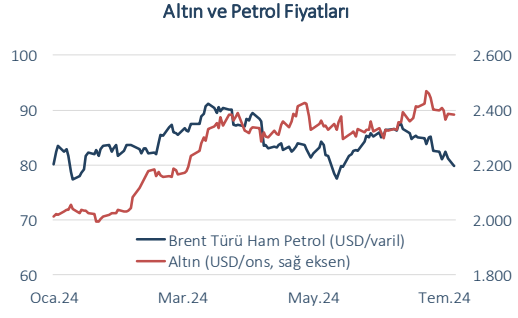
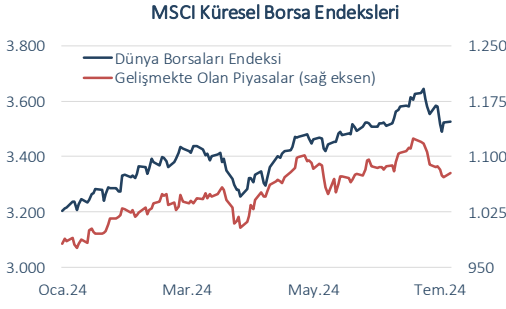
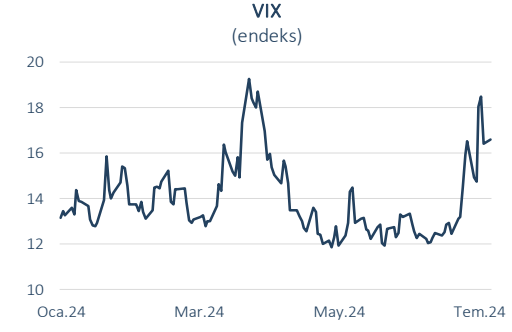
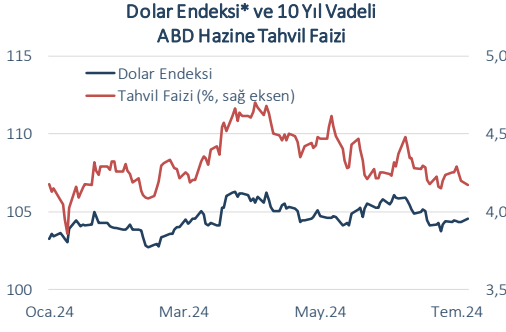
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.734	1,45 ↓
USD/TL	33,0458	0,43 ↑
Euro/TL	35,6582	0,15 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,23	12 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,22	16 bp ↑

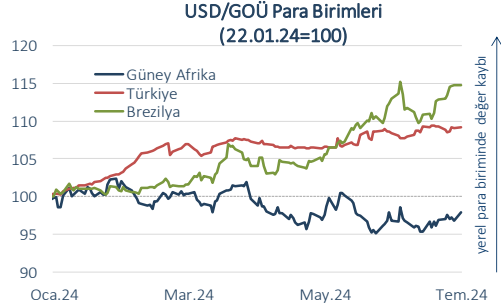
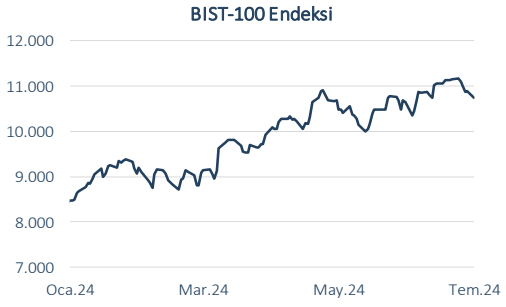
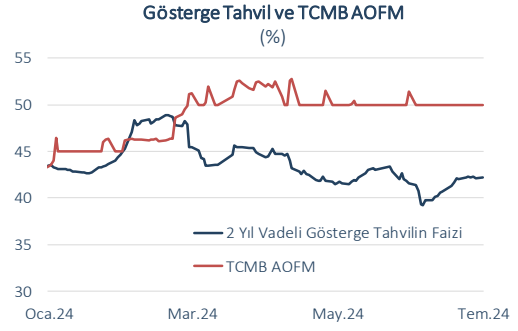
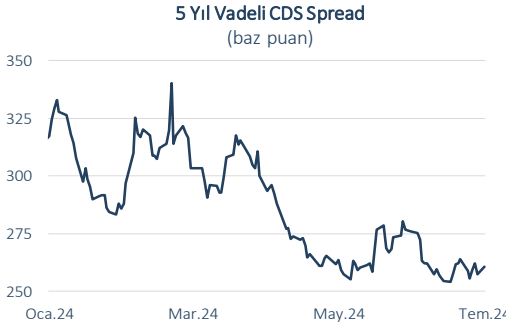
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Dallas Fed İmalat Endeksi	Temmuz	-	-17,5	ABD Tüketici Güven Endeksi	Temmuz	99,7	100,4
				Euro Alanı GSYH Büyümesi, öncü, çeyrelık	2024 Ç2	%0,2	%0,3
				Almanya TÜFE Enflasyonu, öncü, aylık	Temmuz	%0,2	%0,1
				Japonya İşsizlik Oranı	Haziran	%2,5 (G)	%2,6
Yurt İçi				Yurt İçi			
-	-	-	-	Ekonomik Güven Endeksi	Temmuz	-	95,8

(G) Gerçekleşme

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.