

TCMB yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nu yayımladı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı sanayi üretim endeksi açıklanacak.

ABD'de 3 Ağustos haftasında işsizlik maaşına başvuranların sayısı 233 bin kişi ile piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Böylece başvurular haftalık bazda 17 bin kişi azalışla son 11 ayın en hızlı düşüşünü kaydederken, işsizlik maaşından faydalananların sayısı 1,88 milyon kişi oldu. İşgücü piyasasına ilişkin endişeleri bir miktar hafifleten verinin etkisiyle dün ABD'de hisse senedi piyasaları genel olarak yukarı yönlü bir seyir izledi. Brent türü ham petrolü varil fiyatı ABD verilerinin yanı sıra jeopolitik gerilimlerin de etkisiyle dün %1,1 artışla 79,2 USD'ye yükseldi. Altının ons fiyatı da günü %1,9'luk primle 2.427 USD düzeyinde tamamladı.

Çin'de bu sabah açıklanan verilere göre Temmuz'da TÜFE yıllık bazda %0,5 ile son 5 ayın en yüksek artışını kaydetti. Beklentilerin üzerinde kaydedilen yıllık TÜFE enflasyonunda hava koşullarındaki olumsuzluk nedeniyle gıda tedarikinin aksamasının etkili olduğu değerlendiriliyor. Aynı dönemde yıllık ÜFE enflasyonu ise -%0,8 ile negatif bölgedeki seyrini 22. ayına taşıyarak ülkede deflasyonist baskıların devam ettiğine işaret etti. Bu sabah itibarıyla Asya piyasalarında alıcılı bir hava hâkim.

Dün TCMB, yılın üçüncü enflasyon Raporu'nu yayımladı. TCMB, bir önceki rapor döneminde 2024 için %38 (%34-42 aralığında), 2025 için %14 (%7-21 aralığında) ve 2026 için de %9 olarak belirlediği enflasyon tahminlerinde değişiklik yapmadı. Raporda, yılın ikinci çeyreğinde iç talepteki ivme kaybının devam ettiği belirtilirken, kredi büyümesindeki yavaşlamaya ve cari işlemler açığındaki düşüşe dikkat çekildi. Gerçekleştirilen basın toplantısında TCMB Başkanı Fatih Karahan dezenflasyon sürecinin öngörülen şekilde başladığını ifade ederken para politikasındaki sıkı duruşun bir önceki rapor dönemine göre değişmediğinin de altını çizdi.

İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi Temmuz'da 50,8 ile eşik değer üzerinde gerçekleşerek ihracat ikliminin aralıksız yedi aydır olumlu bir görünüm sergilediğine işaret etti. Buna karşılık endeks Haziran ayına kıyasla 0,8 puan azalırken, ihracat talebi koşullarında Ocak ayından bu yana en zayıf iyileşmeye kaydedildi.

TCMB'nin toplam brüt ve net uluslararası rezervleri 2 Ağustos itibarıyla önceki haftaya göre sırasıyla 2,4 milyar USD ve 3,9 milyar USD artış kaydetti. Böylece brüt toplam rezervler 150,4 milyar USD, net uluslararası rezervler 51,5 milyar USD oldu. 2 Ağustos itibarıyla yurt dışı yerleşiklerin fiyat ve kur hareketlerinden arındırılmış hisse senedi portföyü Temmuz sonundan bu yana net 169 milyon USD azalırken, DİBS portföyü 359 milyon USD arttı.

BIST-100 endeksi dün %0,74'lük azalışla günü 10.099 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 5 baz puan gerileyerek 281 baz puana indi. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %42,87 ve %28,36 olurken, Türk lirası USD ve euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün küresel piyasalarda sakin bir veri gündemi izlenecek. Yurt içinde Haziran ayına ilişkin sanayi üretimi endeksi açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.428	1,64 ↑
MSCI GOÜ	1.046	0,38 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	554	1,81 ↑
Dow Jones	39.446	1,76 ↑
S&P 500	5.319	2,30 ↑
Euro Stoxx 50	4.669	0,01 ↑
Shanghai*	2.873	0,12 ↑
Nikkei*	34.956	0,36 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0918	0,03 ↓
USD/JPY	147,25	0,07 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	79,2	1,06 ↑
Altın (USD/ons)	2.427	1,90 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,00	3 bp ↑
VIX	23,79	4,1 p ↓
CDS-TR (5-Y)	281	5 bp ↓

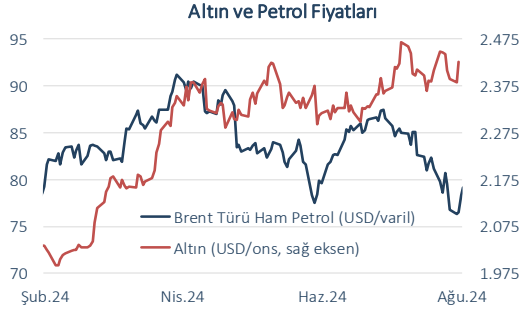
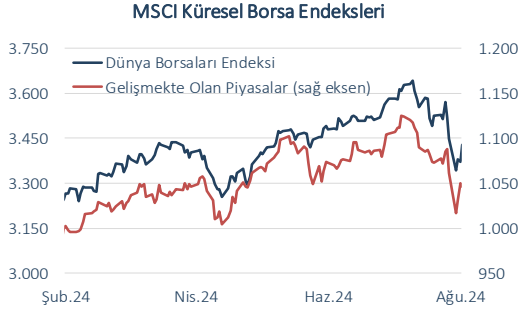
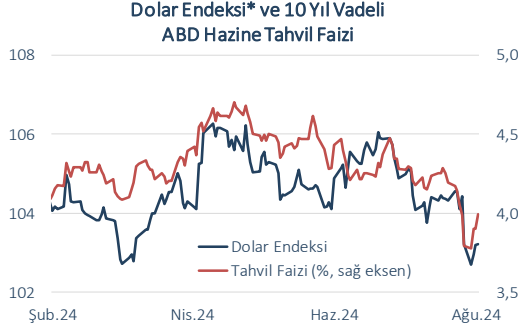
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.099	0,74 ↑
USD/TL	33,4959	0,20 ↑
Euro/TL	36,5975	0,14 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,87	40 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,36	17 bp ↑

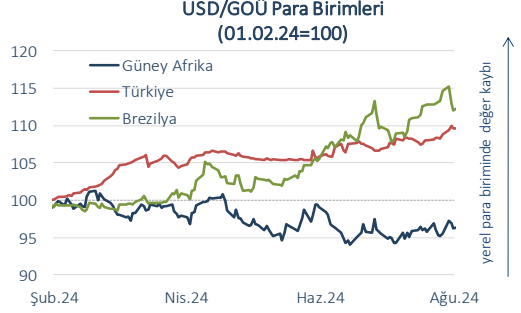
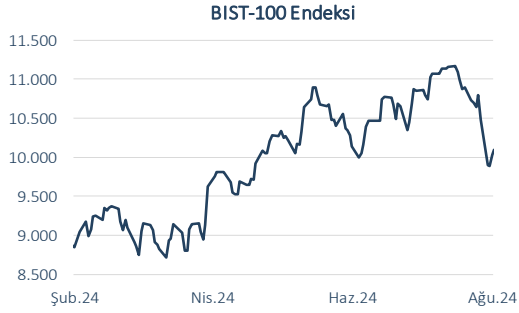
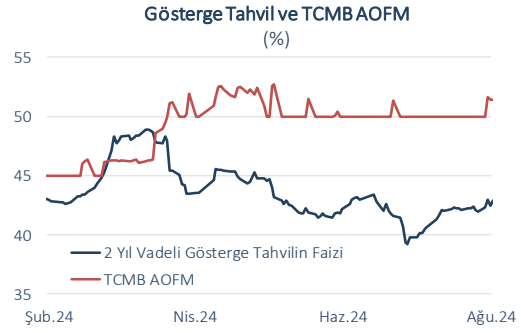
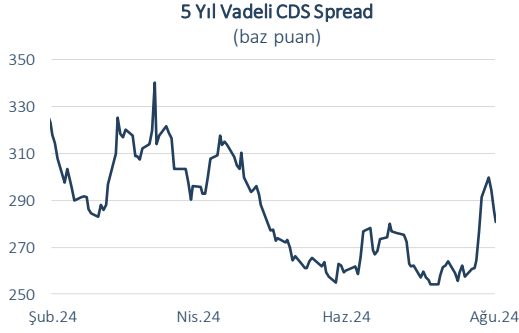
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	Çin TÜFE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	%0,5 (G)	%0,2
-	-	-	-	Çin ÜFE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	-%0,8 (G)	-%0,8
Yurt İçi	Yurt İçi				-	-	-%0,1
TCMB Enflasyon Raporu	2024-III	-	-	Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Haziran	-	-

(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.