

## ABD ve Euro Alanı'nda PMI verileri sektörler arası ayrışmaya işaret etti.

### Tüketici güven endeksi Ağustos'ta sınırlı toparlanma kaydetti.

ABD'de dün yayımlanan Ağustos ayı öncü PMI verileri imalat ve hizmet sektörleri arasındaki ayrışmanın derinleştiğine işaret etti. Ağustos'ta imalat PMI beklentilerin altında kalarak 48,0 ile bu yılın en düşük düzeyine geriledi. Öte yandan aynı dönemde hizmetler PMI 55,2 seviyesine yükselerek piyasa beklentisinin üzerinde kaydedildi. Alt endeksler içinde istihdamdaki zayıflığın devam ettiği görülürken, mal ve hizmet fiyatlarındaki ılımlı seyir enflasyondaki düşüş eğilimiyle uyumlu bir görünüm sergiledi. Ülkede ikinci el konut satışları Temmuz'da 3,95 milyon adet ile piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Böylece ikinci el konut satışları dört ay aradan sonra ilk kez %1,3 ile yıllık bazda artış kaydederek öne çekilen faiz indirim beklentilerinin de desteğiyle önümüzdeki dönemde konut piyasasında toparlanma izlenebileceği sinyalini verdi. Yatırımcıların odağında Jackson Hole toplantısı yer alırken, dün ABD hisse senedi piyasaları günü kayıpla tamamladı.

Euro Alanı'nda yayımlanan Ağustos ayı öncü PMI verileri de ABD'ye benzer şekilde sektörler arasındaki ayrışmaya işaret etti. Ağustos'ta piyasa beklentisinin altında kalan imalat PMI 45,6 düzeyinde kaydedildi. Böylece imalat PMI yılın en düşük değerini aldı. Öte yandan aynı dönemde hizmetler PMI 53,3 ile piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşerek sektördeki büyüme eğilimini yedinci ayına taşıdı. Aynı dönemde öncü verilere göre bölgede tüketici güven endeksi ise -13,4 seviyesine gerileyerek altı aylık toparlanma sürecini sonlandırdı.

Japonya'da Temmuz ayında yıllık TÜFE enflasyonu %2,8 düzeyinde gerçekleşti. Japonya Merkez Bankası'nın odaklandığı çekirdek enflasyon ise %1,9 ile Eylül 2022'den bu yana en düşük düzeyine geriledi. Sabah saatlerinde Japonya borsa endekslerinin Asya piyasalarından pozitif ayrıştığı izleniyor.

TÜİK verilerine göre tüketici güven endeksi Ağustos ayında %0,6 artışla 76,4 düzeyine yükseldi. Alt endekslere göre; mevcut dönemde hanenin maddi durum beklentisi Ağustos ayında hızlı bir toparlanma kaydederken, gelecek 12 ayda hanenin maddi durumuna ve genel ekonomik duruma ilişkin beklentilerde de sınırlı bir iyileşme izlendi.

Dün, BIST-100 endeksi %0,17 yükselerek günü 9.921 düzeyinde tamamladı. Türk lirası, USD ve euro karşısında değer kazandı. 2 ve 10 yıl vadeli gösterge tahvillerin getirileri sırasıyla %42,13 ve %28,36 seviyelerine geriledi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise 1 baz puan artışla 267 baz puan düzeyine yükseldi.

Küresel veri gündeminde ABD Temmuz ayı yeni konut satışları öne çıkarken, yatırımcıların odağı Fed Başkanı Powell'in Jackson Hole toplantısında yapacağı konuşmada olacak. Yurt içinde bugün Temmuz ayı yabancı ziyaretçi istatistikleri açıklanacak.

## İktisadi Araştırmalar Bölümü

Caner Uygur Gündoğdu

uygur.gundogdu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.608	0,63 ↓
MSCI GOÜ	1.101	0,01 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	574	0,08 ↓
Dow Jones	40.713	0,43 ↓
S&P 500	5.571	0,89 ↓
Euro Stoxx 50	4.885	0,01 ↓
Shanghai*	2.846	0,09 ↓
Nikkei*	38.340	0,34 ↑

(\*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1112	0,34 ↓
USD/JPY	146,23	0,42 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	77,2	1,54 ↑
Altın (USD/ons)	2.483	1,14 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,86	9 bp ↑
VIX	17,55	1,28 ↑
CDS-TR (5-Y)	267	1 bp ↑

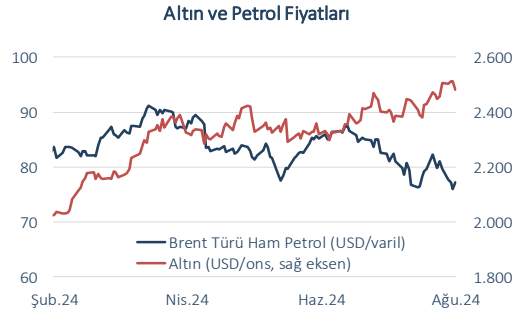
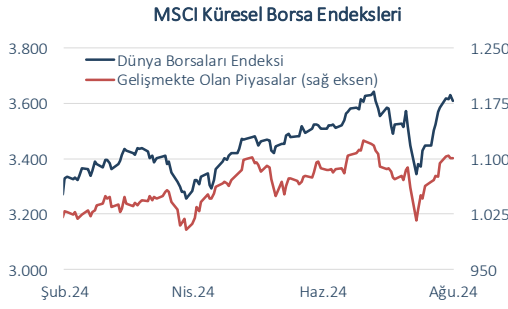
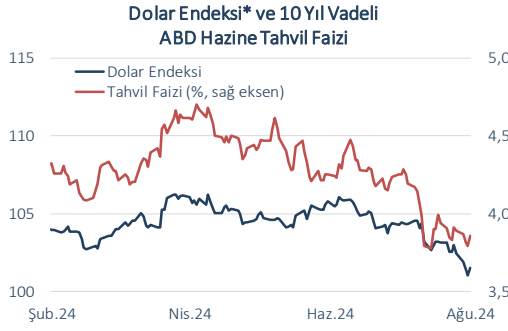
(\*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.921	0,17 ↑
USD/TL	33,7100	0,36 ↓
Euro/TL	37,6923	0,22 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,13	12 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,36	17 bp ↓

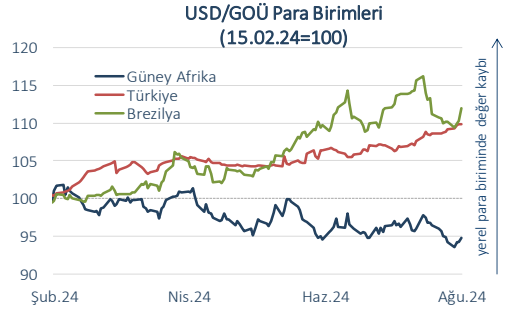
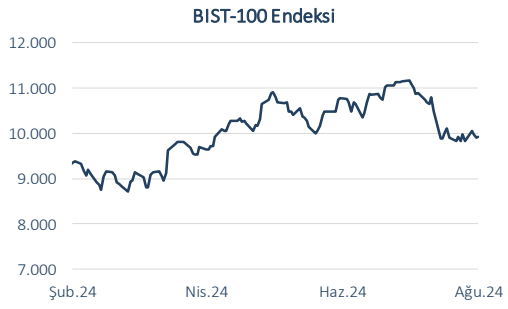
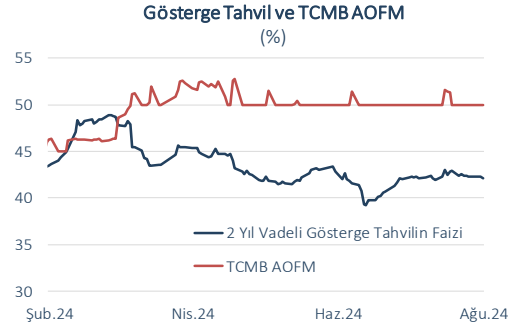
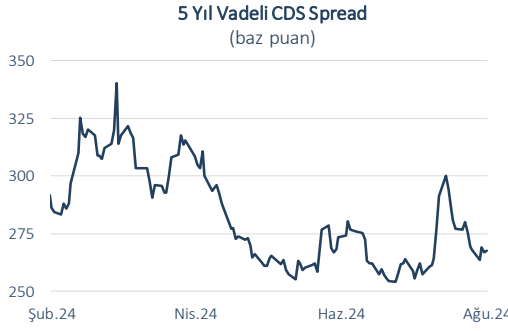
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Ağustos	49,6	48,0	ABD Yeni Konut Satışları, adet	Temmuz	625 bin	617 bin
ABD Hizmetler PMI, öncü	Ağustos	54,0	55,2	Japonya TÜFE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	%2,8 (G)	%2,8
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Ağustos	45,8	45,6				
Euro Alanı Hizmetler PMI, öncü	Ağustos	51,9	53,3				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Tüketici Güven Endeksi	Ağustos	-	76,4	Yabancı Ziyaretçi Girişi, yıllık	Temmuz	-	%4,9

(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.