

ABD’de tüketici güveni Ağustos’ta beklentileri aştı.

Yurt içinde enflasyon beklentilerindeki ayrışma Ağustos’ta devam etti.

ABD’de tüketici güven endeksi Ağustos’ta aylık bazda 1,4 puan yükselişle 103,3 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bu dönemde tüketicilerin mevcut işgücü piyasasına ilişkin değerlendirmeleri zayıflamaya devam ederken, gelecekteki gelirleri konusunda beklentilerin de bir miktar bozulduğu görüldü. Diğer taraftan, tüketicilerin 12 aylık ortalamalara göre enflasyon beklentisi %4,9 ile Mart 2020’den bu yana en düşük düzeyinde kaydedildi. Ülkede konut fiyatlarındaki yıllık artış oranı Haziran’da ivme kaybederek %5,1’ye indi. Veri ve haber gündeminin nispeten zayıf olduğu günde ABD hisse senedi piyasaları dün hafif yukarı yönlü bir seyir izledi. Yatırımcıların Fed’in faiz indirim sürecine ilişkin ipuçlarına odaklandığı görülürken ABD piyasalarında bugün açıklanacak olan NVIDIA bilançosunun etkileri izlenecek.

Brent türü ham petrolün varil fiyatı küresel talebe ilişkin endişeler ve teknik düzeltmenin de etkisiyle dün %2,3 azalışla 79,6 USD’ye geriledi. Altının ons fiyatı %0,3 oranında artarak 2.525 USD düzeyinde gerçekleşti. Bu sabah itibarıyla Asya piyasalarında ise karışık bir görünüm izleniyor.

Dün Almanya’da açıklanan nihai veriler, Euro Alanı’nın en büyük ekonomisinin yılın ikinci çeyreğinde çeyreklik bazda %0,1 ile piyasa beklentileri paralelinde daraldığını teyit etti. Büyümenin detaylarına bakıldığında özel tüketim (%0,2), yatırımlar (%0,5) ve net ihracatın (%0,1) çeyreklik bazda daraldığı, kamu tüketiminin ise %1 genişlediği izlendi. GSYH yılın ikinci çeyreğinde yıllık bazda ise değişim kaydetmedi.

TCMB tarafından yayımlanan sektörel enflasyon beklentilerindeki ayrışma Ağustos ayında da devam etti. Bu dönemde 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentileri piyasa katılımcıları için aylık bazda 1,3 puan azalışla %28,7’ye, reel sektör için de 1,2 puan gerileyerek %53,8 düzeyine indi. Buna karşılık hanehalkının yıllık enflasyon beklentisi 1,1 puan artarak %73,1 seviyesine yükseldi. Gelecek 12 aylık dönemde enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkı oranı ise bir önceki aya kıyasla 0,3 puan artarak %29,6 seviyesinde gerçekleşti.

BIST-100 endeksi dün düşük seviyeden gelen tepki alımlarının desteğiyle %1,9 oranında artarak günü 9.749 seviyesinde tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS risk primi 3 baz puan artışla 268 baz puana yükseldi. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %42,16 ve %28,41 olurken, Türk lirası USD ve euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün yurt içinde Temmuz ayına ilişkin nihai dış ticaret verileri açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.647	0,15 ↑
MSCI GOÜ	1.100	0,41 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	575	0,20 ↓
Dow Jones	41.251	0,02 ↑
S&P 500	5.626	0,16 ↑
Euro Stoxx 50	4.899	0,04 ↑
Shanghai*	2.842	0,22 ↓
Nikkei*	38.281	0,01 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1184	0,21 ↑
USD/JPY	144,25	0,06 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	79,6	2,31 ↓
Altın (USD/ons)	2.525	0,31 ↑

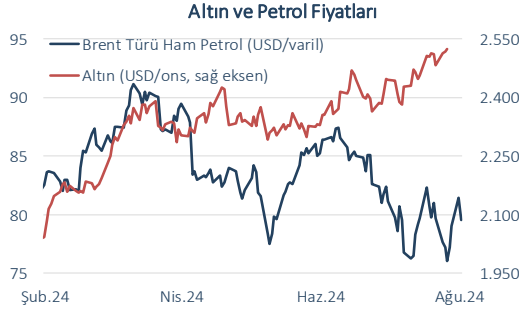
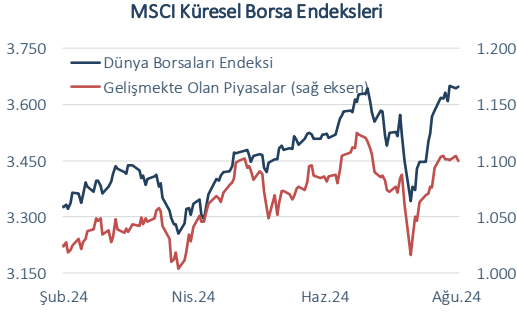
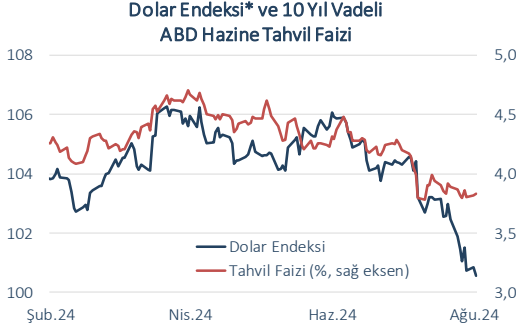
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,83	2 bp ↑
VIX	15,43	0,7 p ↓
CDS-TR (5-Y)	268	3 bp ↑

(*) 10-Y

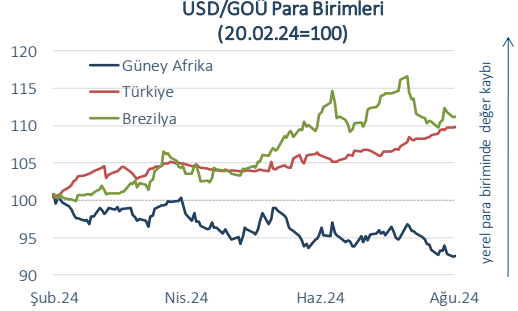
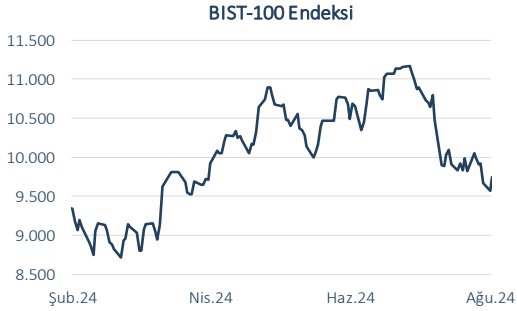
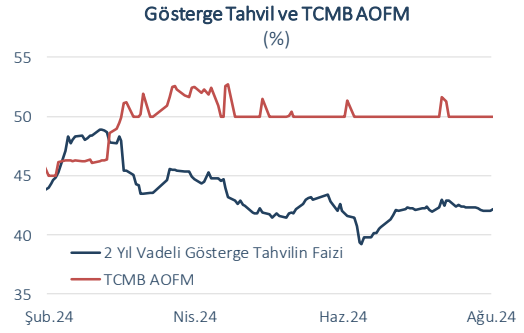
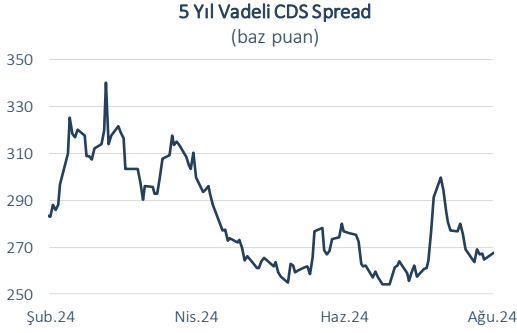
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.749	1,91 ↑
USD/TL	34,0006	0,09 ↑
Euro/TL	38,0528	0,26 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,16	11 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,41	11 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Tüketici Güven Endeksi	Ağustos	100,7	103,3	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi		
Sektörel Enflasyon Beklentileri	Ağustos	-	-	Dış Ticaret Dengesi, nihai	Temmuz	-	-5,9 milyar USD

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.