

ABD'de fabrika siparişleri Temmuz'da artış kaydetti.

Bugün yurt içinde Orta Vadeli Program (OVP) açıklanacak.

Fed'in dün yayımladığı Bej kitap raporunda ekonomik aktivitenin Temmuz-Ağustos döneminde 3 bölgede hafifçe arttığı, 9 bölgede ise düştüğü belirtildi. Raporla ayrıca istihdamın yatay seyrettiği ve firmaların işe alımlarda ekonomik belirsizlikler nedeniyle daha seçici olduğu ifade edildi. Dün açıklanan verilere göre ABD'de fabrika siparişleri Temmuz'da bir önceki aya göre piyasa beklentilerinin üzerinde %5,0 artış kaydetti. İlgili dönemde dayanıklı mal siparişleri %9,8, dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler ise %0,8 yükseldi. Öte yandan, ABD'de JOLTS açık iş sayısı Temmuz'da 7,7 milyon kişi seviyesinde kaydedilirken, Haziran verisi de 8,2 milyon kişiden 7,9 milyona revize edildi. Temmuz ayında beklentilerin altında ve 2021 yılının başlarından bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşen veri istihdam piyasasında zayıflamaya işaret ederek faiz indirim beklentilerini kuvvetlendirdi. Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic dün yaptığı açıklamalarda enflasyon ve istihdamın 2021'den beri ilk kez dengede olduğunu, ancak henüz enflasyonda zafer ilan etmek için hazır olmadıklarını belirtti. Bostic ayrıca, faizlerin uzun süre yüksek seviyelerde kalmasının istihdamı olumsuz etkileyeceğini söyledi. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly de işgücü piyasasının sağlıklı kalması için faiz indirimlerinin gerekli olduğunu belirtti.

ABD'de açıklanan verilerin ve Fed yetkililerinden gelen mesajların takip edildiği küresel piyasalarda dün sınırlı düşüşler kaydedildi. Brent petrol fiyatları %1,4 düşerken, altın fiyatlarında bir miktar yükseliş gözlemlendi. Bu sabah Asya borsalarında ise karışık bir görünüm hâkim.

Euro Alanı'nda ÜFE Temmuz'da aylık bazda piyasa beklentisi olan %0,3'ün üzerinde %0,8 artış kaydetti. Söz konusu artışta ilgili dönemde enerji fiyatlarında yaşanan %2,8'lik yükseliş etkili oldu. Bölgede Ağustos ayına ilişkin nihai hizmetler PMI verisi ilk okumanın 0,4 altında 52,9 seviyesinde gerçekleşerek sektörde olumlu görünümün sürdürüğüne işaret etti.

TCMB tarafından açıklanan verilere göre Ağustos'ta bir önceki aya göre 0,63 puan azalarak 62,34'e inen TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Mart ayından bu yana ilk defa gerilemiş oldu. Aynı dönemde Yi-ÜFE bazında reel efektif döviz kuru endeksi de 1,94 puan azalışla 92,75'e düştü.

BIST-100 endeksi dün günü %0,37'lik düşüşle 9.985 düzeyinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 3 baz puan azalarak 276 baz puan düzeyinde kaydedildi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %42,58 ve %28,82 seviyelerinde gerçekleşti. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün ABD'de Ağustos ayına ilişkin nihai PMI verileri, Euro Alanı'nda ise Temmuz ayına ilişkin perakende satışlar verisi açıklanacak. Yurt içinde 2025-2027 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program (OVP) açıklaması yakından takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oğulcan Delil

ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.580	0,43 ↓
MSCI GOÜ	1.074	1,52 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	563	0,25 ↑
Dow Jones	40.975	0,09 ↑
S&P 500	5.520	0,16 ↓
Euro Stoxx 50	4.848	1,31 ↓
Shanghai*	2.783	0,05 ↓
Nikkei*	36.584	1,24 ↓

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1082	0,35 ↑
USD/JPY	144,08	1,05 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	72,7	1,42 ↓
Altın (USD/ons)	2.494	0,06 ↑

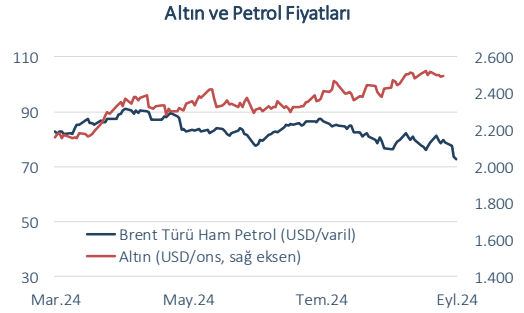
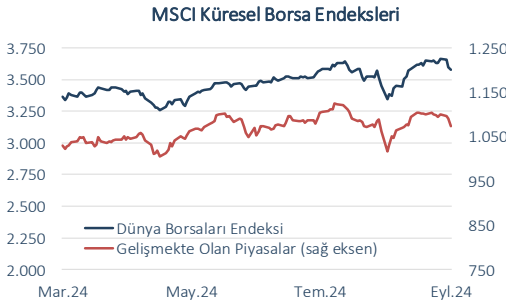
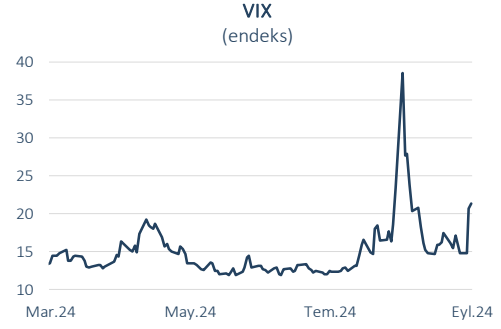
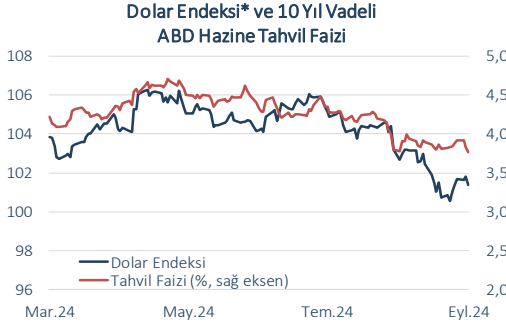
Risk Göstergeleri	Kapanış	%Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,77	8 bp ↓
VIX	21,3	1 bp ↑
CDS-TR (5-Y)	276	3 bp ↓

(*) 10-Y

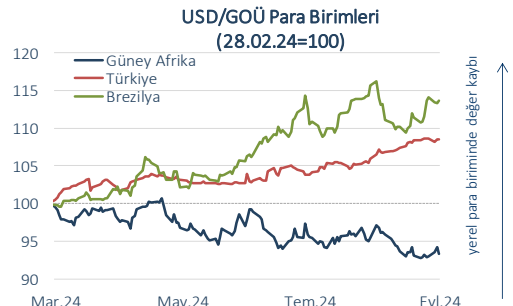
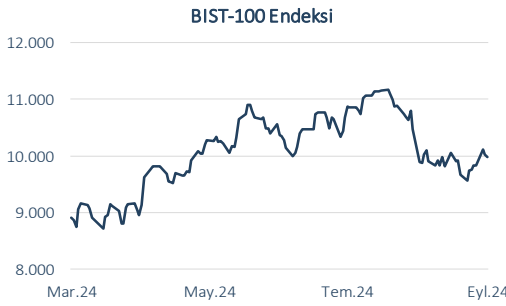
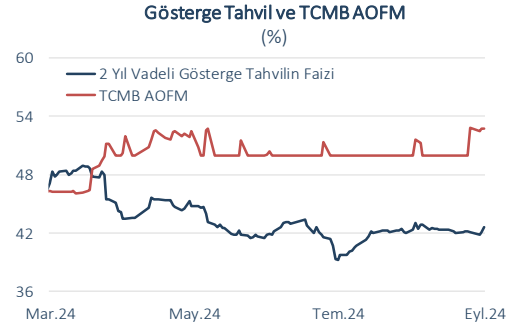
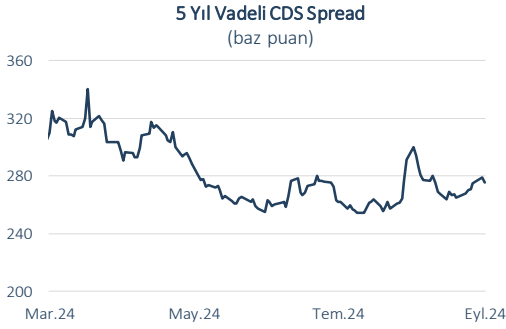
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.985	0,37 ↓
USD/TL	33,9857	0,04 ↑
Euro/TL	37,6624	0,44 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,58	53 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,82	33 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Temmuz	%4,7	%5,0	ABD Hizmetler PMI, nihai	Ağustos	-	55,2
Euro Alanı HCOB Hizmetler PMI, nihai	Ağustos	53,3	52,9	ABD ISM Hizmetler PMI	Ağustos	51,1	51,4
Euro Alanı Üretici Fiyat Enflasyonu, aylık	Temmuz	%0,3	%0,8	Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Temmuz	%0,1	-%0,3
Yurt İçi	Yurt İçi						
TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Ağustos	-	62,3	-	-	-	-

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.