

ABD borsaları haftanın ilk işlem gününü primle tamamladı.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı işgücü ve sanayi üretim verileri açıklanacak.

Dün sakin bir veri gündeminin izlendiği ABD’de hafta içi açıklanacak olan Ağustos ayı enflasyonuna ilişkin beklentiler piyasalara yön verdi. Geçtiğimiz Cuma günü tahminlerin altında açıklanan tarım dışı istihdam verisinin ardından yumuşak iniş senaryosunun öne çıkmasıyla enflasyon beklentilerinin iyimser kalması, haftanın ilk işlem gününde ABD borsalarını destekledi. Bu çerçevede S&P 500 ve Nasdaq Composite endeksleri dün %1,2 yükseliş kaydederken, ons altın fiyatı da sınırlı artarak 2.505 USD düzeyine ulaştı. Brent ham petrolün varil fiyatı ise ABD’de olumsuz hava koşullarının üretimi baskılayabileceği endişesiyle 71,8 USD düzeyine yükseldi.

Euro Alanı’nda Sentix yatırımcı güven endeksi Eylül’de beklentilerin aksine gerileyerek -15,4 düzeyinde açıklandı. Böylece endeks, son 8 ayın en olumsuz değerlendirmesini sundu. Eylül’de yatırımcı güvenini baltalayan başlıca etken Almanya ekonomisindeki durgunluk olurken, alt kalemlere bakıldığında mevcut duruma ilişkin beklentilerin hızlı bozulduğu görüldü.

Çin’de Ağustos ayında ihracat yıllık bazda %8,7 ile beklentilerin üzerinde hızlanırken, aynı dönemde ithalat %0,5 ile sınırlı ve beklentilerin altında bir artış gösterdi. Böylece Ağustos’ta Çin’in dış ticaret fazlası 91 milyar USD düzeyine yükselirken, ithalattaki sınırlı artış ülkede iç talebin toparlanamadığına işaret etti.

İstanbul Sanayi Odası (İSO) tarafından yayımlanan Türkiye’nin ihracat iklim endeksi Ağustos’ta 51,3 değerini alarak Ocak’tan bu yana süren iyileşme eğilimini korudu. Veri Ağustos’ta ihracattaki genişlemenin bir miktar hız kazandığına işaret ederken, yurt dışı talep koşulları endekste olumlu görünümü destekleyen başlıca unsur oldu. Bu dönemde Almanya hariç ana ihracat pazarlarının genelinde ekonomik aktivitenin artış gösterdiği değerlendirilmelere yansdı.

Hazine ve Maliye Bakanlığı dün 1 ve 4 yıl vadeli iki tahvilin ihracını gerçekleştirdi. 4 yıl vadeli TLREF’e endeksli devlet tahvilinin ilk ihracında ortalama yıllık bileşik faiz oranı %61,27 olurken, 1 yıl vadeli kuponsuz devlet tahvilinin yeniden ihracında ortalama yıllık bileşik faiz %45,86 seviyesinde gerçekleşti. Böylece Hazine toplam 49,7 milyar TL borçlandı.

BIST-100 endeksi haftanın ilk işlem gününde %0,73 düşüşle 9.700 düzeyine geriledi. Dün Türk lirası USD ve euro karşısında sınırlı değer kaybederken, Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi yatay bir seyir izledi.

Bugün yurt içinde Temmuz ayına ilişkin işgücü istatistiklerinin ve sanayi üretim endeksinin ekonomik aktiviteye ilişkin verdiği sinyaller takip edilecek. Ayrıca, Hazine ve Maliye Bakanlığı 7 ve 9 yıl vadeli iki tahvilin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Küresel tarafta ise sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.546	0,79 ↑
MSCI GOÜ	1.063	1,07 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	559	0,08 ↑
Dow Jones	40.830	1,20 ↑
S&P 500	5.471	1,16 ↑
Euro Stoxx 50	4.779	0,86 ↑
Shanghai*	2.726	0,40 ↓
Nikkei*	36.349	0,37 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1034	0,44 ↓
USD/JPY	142,75	0,31 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	71,8	1,10 ↑
Altın (USD/ons)	2.505	0,33 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,70	1 bp ↓
VIX	19,45	2,9 p ↓
CDS-TR (5-Y)	271	0 bp →

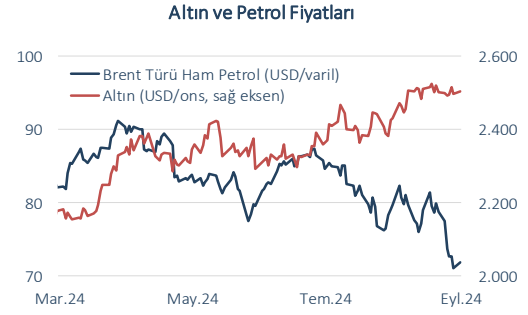
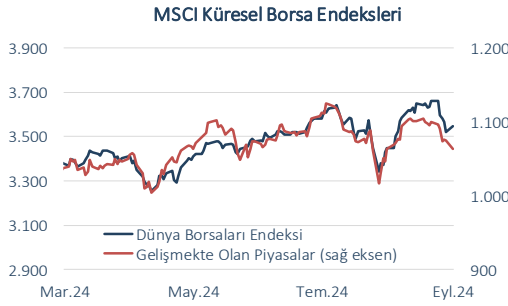
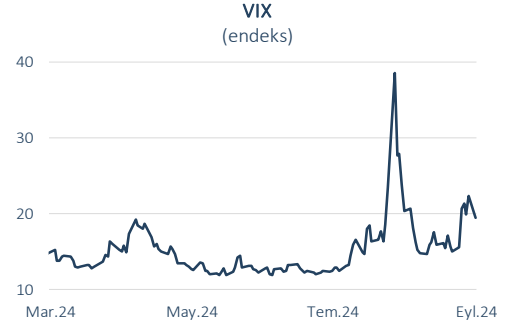
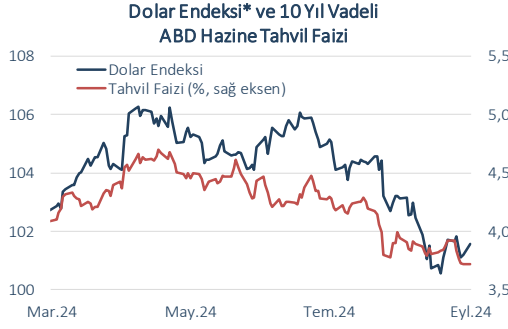
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.700	0,73 ↓
USD/TL	34,0361	0,25 ↑
Euro/TL	37,5587	0,03 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,25	10 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,78	2 bp ↓

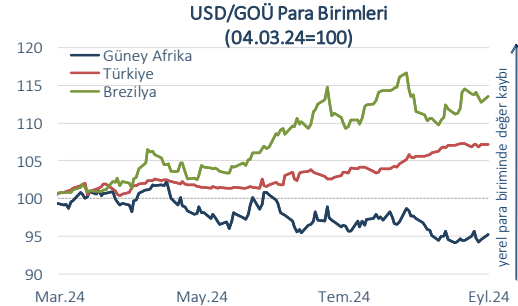
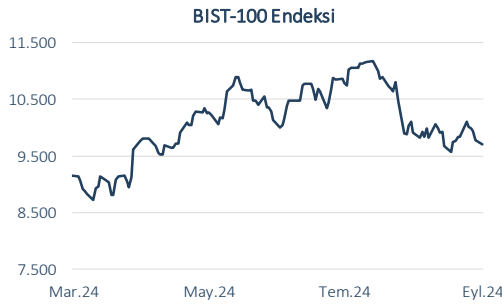
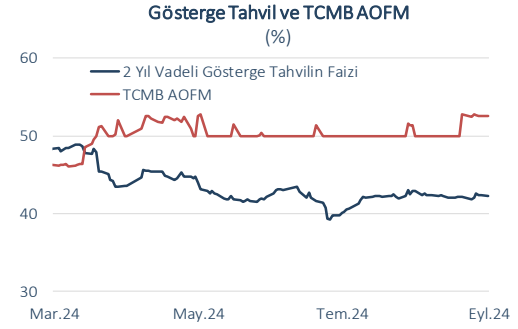
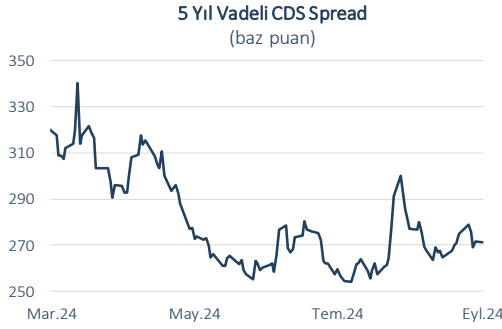
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Euro Alanı Sentix Güven Endeksi	Eylül	-12,5	-15,4	Çin Dış Ticaret Dengesi	Ağustos	91,0 mlyr USD (G)	84,7 mlyr USD
Yurt İçi	-	-	-	Yurt İçi	Temmuz	-	%9,2
				İşsizlik Oranı	Temmuz	-	-%4,7
				Sanayi Üretim Endeksi, yıllık			

(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.