

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Merkezi yönetim bütçesi Ağustos'ta 129,6 milyar TL açık verdi.

Bugün piyasalarda ABD'ye ilişkin arz ve talep göstergeleri izlenecek.

Dün genel olarak sakin bir veri gündeminin izlendiği ABD'de New York Fed'in imalat sanayii güven endeksi açıklandı. Aralık'tan bu yana aralıksız olarak negatif bölgede kaydedilen endeks, Eylül'de piyasa beklentisinin oldukça üzerinde gerçekleşerek 11,5 değerini aldı. Böylece, New York bölgesi özelinde Nisan 2022'den bu yana imalat sanayiine ilişkin en olumlu değerlendirme kaydedildi. Anketin alt kalemlerine göre bu dönemde yeni siparişler artarken, istihdam ılımlı biçimde daralmayı sürdürdü.

Fed'in bu haftaki toplantısında tahminlerin üzerinde bir faiz indirimine gidebileceği yönündeki beklentinin güçlenmesiyle Dow Jones endeksi dün tarihi yüksek seviyesinde kapandı. Nasdaq Composite endeksi ise teknoloji hisselerindeki zayıf seyir paralelinde dün bir miktar geriledi. Fed toplantısına ilişkin iyimserliğin etkisiyle dün ons altın fiyatı da bir miktar artış kaydederken, Brent türü ham petrolün varil fiyatı 72,8 USD düzeyine ulaştı. Bu sabah Asya piyasaları yön bulmakta zorlanıyor.

Dün yurt içinde Ağustos ayına ilişkin merkezi yönetim bütçe istatistikleri açıklandı. Bu dönemde merkezi yönetim bütçesi 129,6 milyar TL açık verirken, faiz dışı bütçe açığı 32,5 milyar TL oldu. Ocak-Ağustos döneminde 973,5 milyar TL olarak kaydedilen toplam bütçe açığı ise Orta Vadeli Program'da 2024 yılı için belirtilen tahminin %45,3'üne ulaştı ([Bütçe Dengesi raporumuz](#)).

Hizmet üretim endeksi Temmuz'da aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,2 ve %0,1 geriledi. Böylece endekste ki aylık daralma eğilimi Temmuz'da devam etti. Bu dönemde aylık bazda en hızlı genişleyen hizmet grubu gayrimenkul, en fazla daralan grup ise mesleki, bilimsel ve teknik hizmetler oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı dün 2 ve 3 yıl vadeli iki tahvilin ihalesini gerçekleştirdi. 2 yıllık sabit kuponlu devlet tahvilinin yeniden ihracında ortalama yıllık bileşik faiz %40,93 düzeyinde oluşurken, 3 yıllık TÜFE'ye endekli devlet tahvilinin yeniden ihracında ortalama yıllık bileşik faiz %4,98 oldu. Böylece, Hazine toplam 54,8 milyar TL borçlandı.

BIST-100 endeksi dün %1,12 düşüşle 9.577 seviyesine geriledi. Türk lirası euro karşısında hızlı, USD karşısında sınırlı değer kaybederken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvil faizleri sırasıyla %42,64 ve %29,27 oldu. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 2 baz puan azalışla 266 baz puana geriledi.

Bugün piyasaların yönünü ABD'de açıklanacak olan sanayi üretimi ve perakende satışlar verileri belirleyecek. Yurt içinde Ağustos ayı konut satışları ve konut fiyat endeksi açıklanacak. Ayrıca, Hazine ve Maliye Bakanlığı bugün 5 yıl vadeli sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin ilk ihracını gerçekleştirecek.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.641	0,16 ↑
MSCI GOÜ	1.086	0,34 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	574	0,53 ↑
Dow Jones	41.622	0,55 ↑
S&P 500	5.633	0,13 ↑
Euro Stoxx 50	4.828	0,34 ↓
Shanghai*	2.704	0,48 ↓
Nikkei*	36.002	1,59 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1132	0,51 ↑
USD/JPY	140,44	0,15 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	72,8	1,59 ↑
Altın (USD/ons)	2.583	0,24 ↑

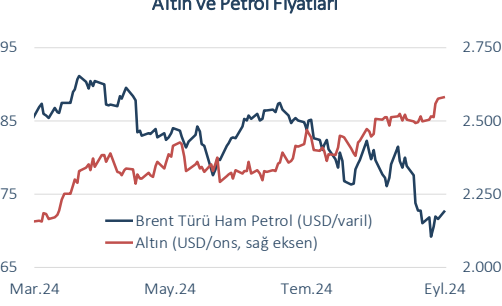
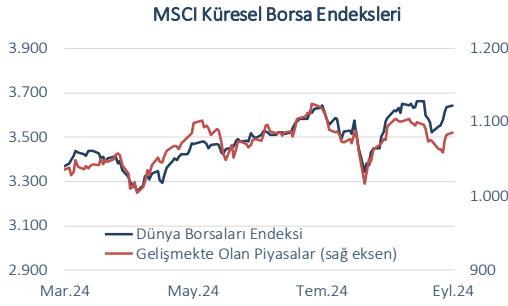
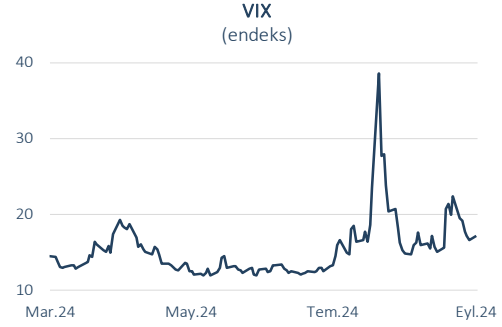
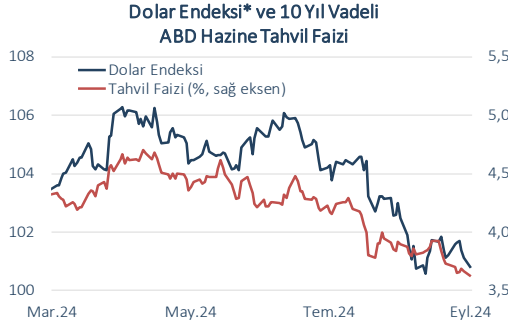
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,62	3 bp ↓
VIX	17,14	0,6 p ↑
CDS-TR (5-Y)	266	2 bp ↓

(*) 10-Y

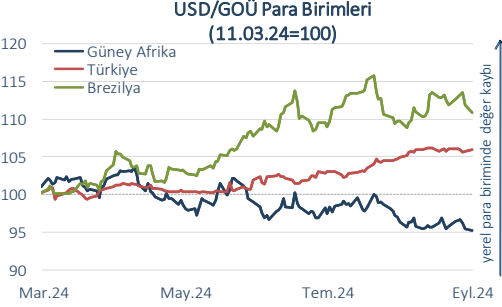
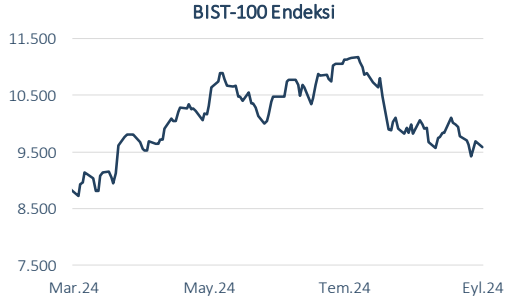
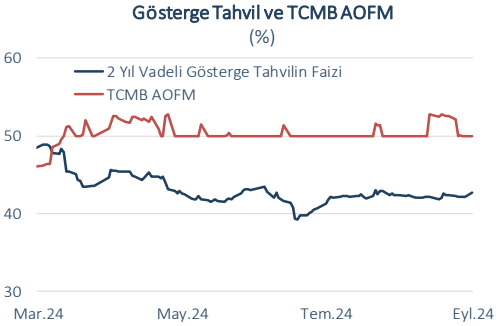
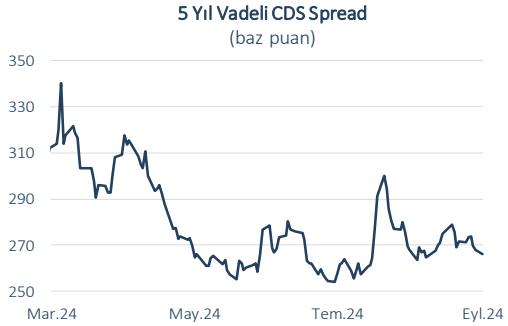
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.577	1,12 ↓
USD/TL	33,9779	0,30 ↑
Euro/TL	37,8933	1,20 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,64	47 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%29,27	49 bp ↑

Dün	Veri Gündemi			Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD New York Fed İmalat Endeksi	Eylül	-4,75	11,50	ABD Sanayi Üretim Endeksi, aylık	Ağustos	%0,2	-%0,6
				ABD Perakende Satışlar, aylık	Ağustos	-%0,2	%1,0
				ABD Kapasite Kullanım Oranı	Ağustos	%77,9	%77,8
Yurt İçi				Yurt İçi			
Bütçe Dengesi	Ağustos	-	-129,6 mlyr TL	Konut Satışları, yıllık	Ağustos	-	%16,0
				Konut Fiyat Endeksi, yıllık	Ağustos	-	%38,7

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.