

OECD 2024 yılı için küresel büyüme tahminini yukarı yönlü revize etti.

Yurt içinde sektörlerin enflasyon beklentilerinde iyileşme gözlemlendi.

ABD'de Ağustos ayında yeni konut satışları beklenenden daha az gerileyerek 716 bin düzeyinde gerçekleşirken, önceki 3 ayın verisi de yukarı yönlü revize edildi. Ülkede son dönemde gerileyen mortgage oranları ve ivme kaybeden konut fiyatlarının önümüzdeki aylarda konut talebini canlandırması ve satışların tekrar ivme kazanması bekleniyor. Önceki gün açıklanan tüketici güven endeksinin son üç yılın en hızlı gerilemesini sergilemesinin ardından ABD borsa endekslerinde dün genel olarak aşağı yönlü bir seyir izlendi. S&P 500 ve Dow Jones endeksleri sırasıyla %0,19 ve %0,70 geriledi. Brent türü ham petrolün varil fiyatı 73,5 USD seviyesinde günü tamamlarken, ons altının fiyatı yatay seyretti. Çin'den gelen ekonomik teşvik haberlerinin yakından takip edildiği Asya'da ise piyasalar bu sabah güne yüksek alımlarla başladı.

OECD dün yayımladığı ara dönem ekonomik görünüm değerlendirmesinde küresel ekonominin 2024 yılının ilk yarısında dirençli kalmaya ve enflasyonun ılımlı seyretelemeye devam ettiğini belirtti. Kurum küresel ekonomiye ilişkin büyüme tahminlerini 2024 yılı için %3,1 seviyesinden %3,2'ye revize ederken, 2025 için değiştirmeyerek %3,2 düzeyinde tuttu. Raporla Türkiye ekonomisi için 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin büyüme tahminleri aşağı yönlü, enflasyon tahminleri ise yukarı yönlü revize edildi. Bu çerçevede, büyüme tahmini 2024 yılı için %3,4'ten %3,2'ye, 2025 yılı için %3,2'den %3,1'e düşürüldü. Yıllık TÜFE enflasyonu beklentisi ise 2024 yılı için %55,5'ten %56,0'a, 2025 yılı için %28,9'dan %29,1'e yükseltildi.

Diğer taraftan Uluslararası Finans Enstitüsü de (IIF) dün Eylül ayına ilişkin küresel borç monitörü raporunu yayımladı. Raporla göre, küresel borç stoku 2024 yılının ilk yarısında Çin ve ABD'nin öncülüğünde 2,1 trilyon dolar artışla 312 trilyon USD'ye yükselirken, gelişmekte olan ülkelerin toplam borçlarının GSYH'lerine oranı %245 seviyesine ulaştı.

TCMB tarafından yayımlanan Eylül ayına ilişkin sektörel enflasyon beklentileri raporuna göre beklentilerde genel olarak iyileşme gözlemlendi. Buna göre, 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentileri, piyasa katılımcılarında 1,2 puan azalarak %27,5 seviyesine, reel sektörde 2,7 puan azalarak %51,1 seviyesine, hanehalkında ise 1,5 puan azalarak %71,6 seviyesine geriledi. Öte yandan, gelecek 12 aylık dönemde enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkı oranı bir önceki aya göre 0,6 puan azalarak %29,0 düzeyinde gerçekleşti.

Dün, küresel piyasalarda düşen risk iştahının da etkisiyle BIST-100 endeksi günü %1,38 düşüşle 9.891 düzeyinde kapattı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 270 baz puan seviyesinde yatay seyrederken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %41,42 ve %28,33 seviyelerinde gerçekleşti. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında sınırlı değer kazandı.

Bugün ABD'de ikinci çeyrek büyümesinin nihai verisi ile Ağustos ayına ilişkin dayanıklı mal siparişleri ve bekleyen konut satışları açıklanacak. Yurt içinde ise sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Hilal Büşra Ceylan

busra.ceylan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.696	0,17 ↓
MSCI GOÜ	1.137	0,42 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	607	1,52 ↑
Dow Jones	41.915	0,70 ↓
S&P 500	5.722	0,19 ↓
Euro Stoxx 50	4.917	0,48 ↓
Shanghai*	2.940	1,50 ↑
Nikkei*	38.759	2,35 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1132	0,43 ↓
USD/JPY	144,38	0,49 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	73,5	2,27 ↓
Altın (USD/ons)	2.657	0,00 →

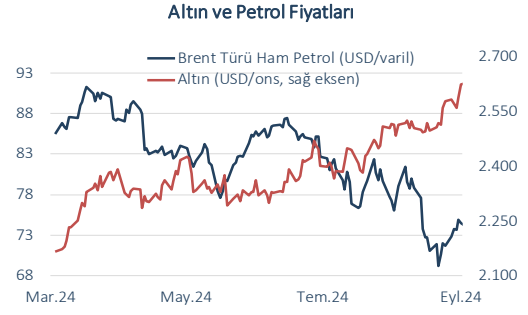
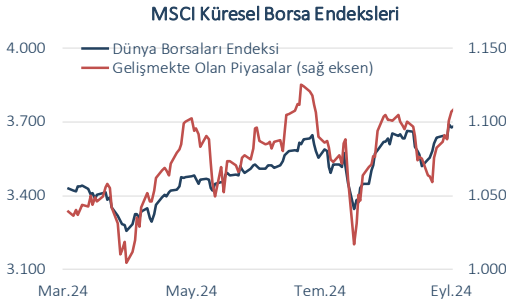
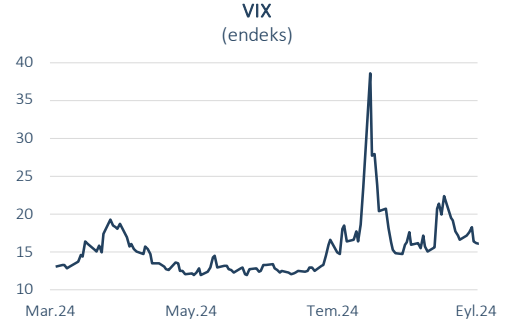
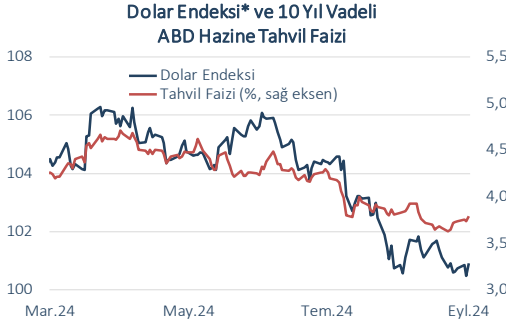
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,78	4 bp ↑
VIX	15,41	0,0 p ↑
CDS-TR (5-Y)	270	0 bp →

(*) 10-Y

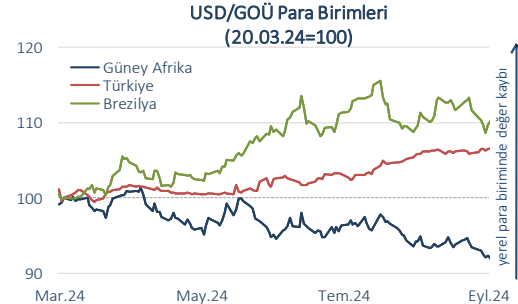
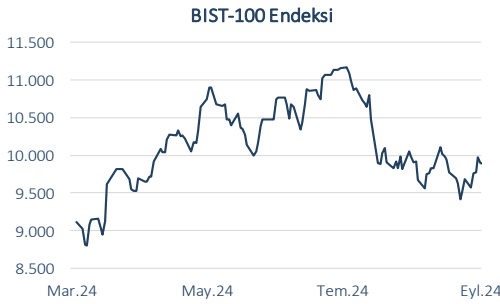
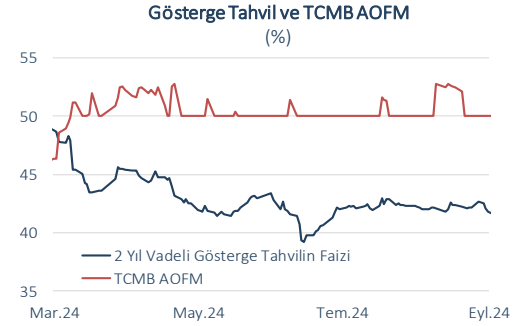
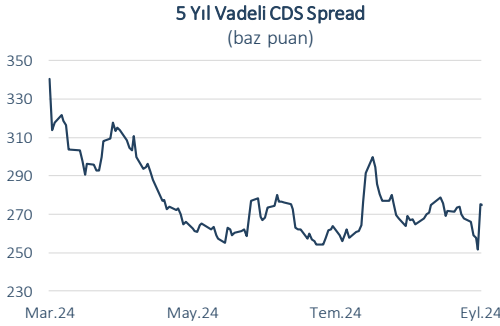
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.891	1,38 ↓
USD/TL	34,1064	0,02 ↓
Euro/TL	37,9405	0,09 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,42	2 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,33	10 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Yeni Konut Satışları, adet	Ağustos	700 bin	716 bin	ABD GSYH Büyümesi, nihai, yıllık	2024 Ç2	%3,0	%3,0
				ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık	Ağustos	-%2,6	%9,8
				ABD Bekleyen Konut Satışları, aylık	Ağustos	%1,0	-%5,5
Yurt İçi	Yurt İçi						
Sektörel Enflasyon Beklentileri	Eylül	-	-			-	-

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.