

Fed toplantısı öncesinde ABD 10 yıllık tahvil faizi %5'in üzerini test etti.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı bütçe dengesi verileri açıklanacak.

Ortadoğu'daki çatışmaların Yemen'e sıçraması ve Suudi Arabistan'daki petrol boru hattına yönelik saldırılar, ABD-İran arasındaki gerilimin kısa sürede sona ereceğine dair beklentileri zayıflattı. Petrol arzına ilişkin artan endişeler paralelinde Brent türü ham petrolün varil fiyatı dün %1,02 artışla 105,7 seviyesine yükseldi. Fed'in Çarşamba günü gerçekleştireceği toplantısında 25 baz puanlık faiz artırımına gidebileceği yönündeki beklentiler güçlenirken, ABD'nin 10 yıl vadeli Hazine tahvili faizi gün içinde %5'in üzerini test etti. Fed'den faiz artırım beklentisi kıymetli metaller ve baz metallerde de satış baskısı oluşturdu. Altının ons fiyatı bugün %1,15 düşüşle 4.299 USD, ons başına gümüş fiyatı ise %1,9 düşüşle 63,2 USD seviyesinden kapattı. Ayrıca, dün, ABD'de önde gelen teknoloji şirketlerinin yöneticilerinin, güvenlik risklerine dikkat çekerek yapay zeka geliştirme süreçlerinin yavaşlatılması gerektiği yönündeki açıklamaları öne çıktı. Söz konusu açıklamaların etkisiyle yapay zeka hisseleri üzerinde satış baskısı etkili olurken, Asya ve ABD piyasalarında da risk iştahında bozulma gözlemlendi.

ECB Yönetim Kurulu Üyesi Schnabel, dün katıldığı konferansta, küresel enerji fiyatlarındaki artışın endişe verici olduğunu söyledi. Özellikle doğalgaz stoklarının düşük olmasına ve LNG tedarikinde yaşanan sorunlara dikkat çeken Schnabel'in değerlendirmeleri, önümüzdeki dönemde ilave faiz artırımlarının gündemde olmaya devam edeceğine işaret etti.

Çin'de sanayi üretimi Ağustos'ta yıllık bazda %5,2 ile beklentilerin (%4,8) ve bir önceki ayın (%4,5) üzerinde gerçekleşti. Aynı döneme ilişkin perakende satış hacmindeki yıllık artış ise %0,4 ile ivme kaybederek piyasa beklentisinin ve bir önceki ay gerçekleşmesinin altında kaldı. Gayrimenkul ve altyapı yatırımlarını da kapsayan kentsel sabit varlık yatırımları da %7,2 azalış ile 5 aylık kesintisiz düşüşünü sürdürdü.

Yurt içinde Temmuz ayına ilişkin dış ticaret endeksleri yayımlandı. İhracat ve ithalat birim değer endeksleri Temmuz'da bir önceki yılın aynı ayına göre sırasıyla %8,2 ve %12,8 artarken, ihracat miktar endeksi %4,9, ithalat miktar endeksi de %6,9 azaldı. Bu dönemde dış ticaret haddi ise yıllık bazda 4 puan azalarak 91,3 seviyesine geriledi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı Eylül ayı iç borçlanma programına dün 2 yıl vadeli sabit kupon ödemeli devlet tahvili ile 4 yıl vadeli TLREF devlet tahvilinin ilk ihraçları ile başladı. İhraçlarla toplam 143,96 milyar TL borçlanan Hazine, Eylül ayında 296,7 milyar TL iç borçlanmaya giderek önceki aylara göre daha az borçlanma gerçekleştirecek.

BIST-100 endeksi %1,60 düşüşle dün 14.236 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 7 baz puan artarak günü 231 baz puan düzeyinde kapattı. 2 yıl vadeli gösterge tahvil faizi 52 baz puan artarak %40,28 olurken, 10 yıl vadeli tahvil faizi de 34 baz puan artarak kapanışta %34,58'ten işlem gördü.

Bugün küresel veri gündeminde Almanya ZEW ekonomik güven endeksi ve ABD NY Fed imalat endeksi bulunuyor. Yurt içinde ise Ağustos ayına ait bütçe dengesi ve aynı döneme ilişkin Tarım-ÜFE verisi açıklanacak. Ayrıca, Temmuz ayı hizmet ve inşaat üretim endeksi verileri de yakından takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Esra Özdemir

esra.ozdemir2@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.910	0,55 ↓
MSCI GOÜ	1.698	1,38 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	866	0,82 ↓
Dow Jones	52.421	0,29 ↓
S&P 500	7.620	0,48 ↓
Euro Stoxx 50	6.260	1,02 ↓
Shanghai*	3.874	0,30 ↓
Nikkei*	63.215	0,44 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1547	0,44 ↓
USD/JPY	154,73	0,82 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	105,7	1,02 ↑
Altın (USD/ons)	4.299	1,15 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,96	1 bp ↓
VIX	17,10	1,3 p ↑
CDS-TR (5-Y)	231	7 bp ↑

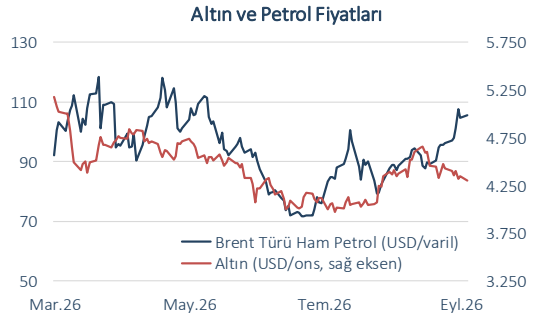
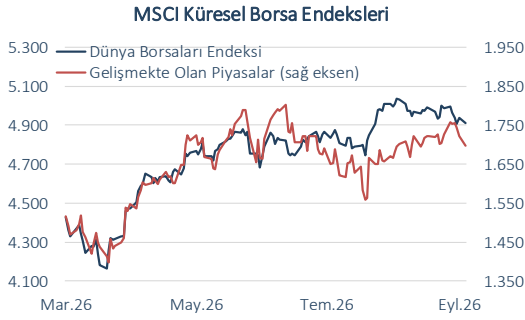
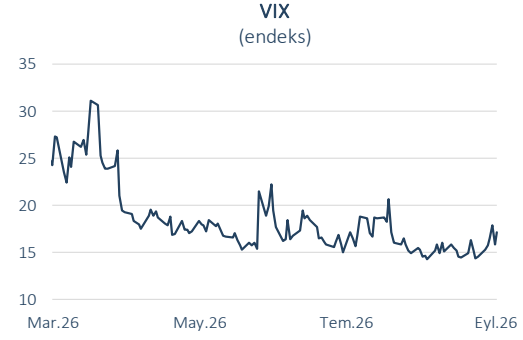
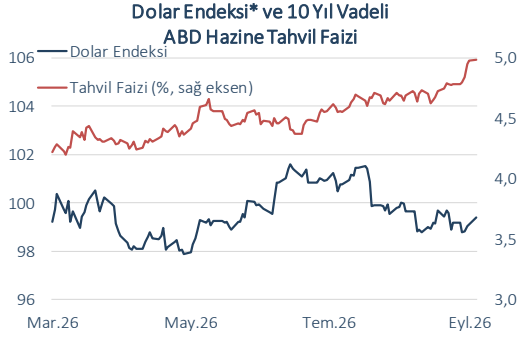
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.236	1,60 ↓
USD/TL	48,6032	0,10 ↑
Euro/TL	56,1668	0,18 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,28	52 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,71	13 bp ↑

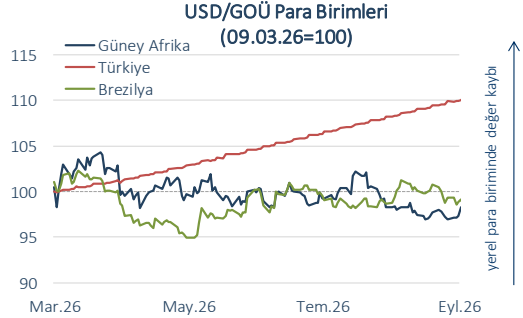
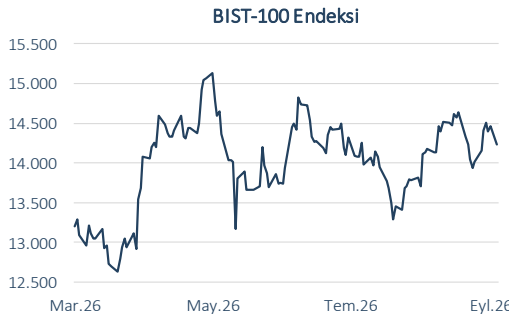
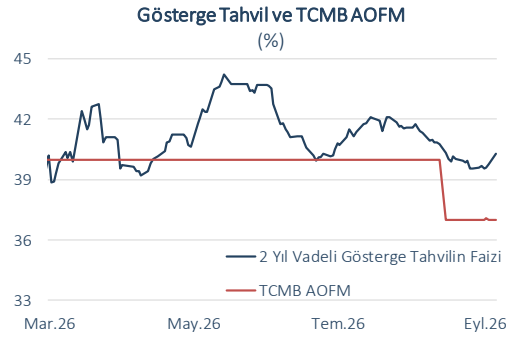
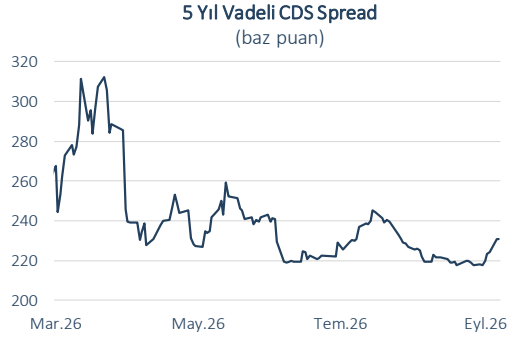
Dün	Veri Gündemi						Bugün
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	Almanya ZEW Ekonomik Güven Endeksi	Eylül	40,0	34,2
				ABD NY Fed İmalat Endeksi	Eylül	15,0	20,60
				Çin Perakende Satışlar, yıllık	Ağustos	%0,4(G)	%0,6(G)
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	Bütçe Dengesi	Ağustos	-	-378,1 mlyr TL
				Hizmet Üretim Endeksi,yıllık	Temmuz		
(G) Gerçekleşme							

(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.