

Brent türü ham petrolün varil fiyatı dün %3,9 geriledi.

Bugün küresel piyasalarda ABD'nin Temmuz ayı PCE verileri izlenecek.

Dün küresel piyasalarda ABD ve İran arasındaki gerilime ilişkin gelişmeler takip edildi. Tahran yönetimi, Hürmüz Boğazı'nın işleyişine ilişkin taleplerini Pakistan aracılığıyla ABD'ye ilettiler. Bu kapsamda İran'ın, ABD'nin Haziran ayında imzalanan İslamabad Mutabakatı'na geri dönmesini önerdiği ve bu anlaşma kapsamında Hürmüz Boğazı'nda ticari gemilerin geçişini düzenleme yetkisinin İran'da kalmasını hedeflediği belirtildi. İran ve Umman arasında yapılan görüşmelerde ise Hürmüz Boğazı'nda ortak koridorun etkinleştirilmesi konusunda anlaşmaya varıldığı ifade edildi. Dün, ABD-Kanada ticari ilişkilerine ilişkin gelişmeler de gündemde yakından izlendi. ABD'nin önceki gün açıkladığı yeni gümrük vergilerine Kanada'dan misilleme gelirken, yapılan açıklamada, 700'den fazla Amerikan malını kapsayan bir dizi tarifenin 8 Eylül'de yürürlüğe gireceği belirtildi.

ABD'de yeni konut satışları, yüksek seyreden mortgage faizleri paralelinde Temmuz'da 607 bin adet ile piyasa beklentisinin altında ve son 6 ayın en düşük seviyesinde kaydedildi. Haziran'da konut fiyatları ise aylık bazda değişim göstermezken yıllık bazda %2,3 yükseldi. Diğer taraftan, ülkede tüketici güven endeksi Ağustos'ta 0,8 puan azalarak 89,4 oldu. Böylece tüketici güveni, yılın başından bu yana en düşük düzeyine geriledi. Alt endekslerin gelişimine bakıldığında, bu dönemde tüketicilerin mevcut duruma ilişkin değerlendirmeleri iyileşirken, beklenti endeksinin gerilemesi dikkat çekti. Ağustos'ta tüketicilerin 12 ay sonrası için enflasyon beklentisi de sınırlı yükseldi.

ABD'nin önceki gün açıkladığı İran'a yönelik ekonomik yaptırımların, enerji arzında beklentiler ölçüsünde risk oluşturmaması ve İran ile Umman arasında Hürmüz Boğazı'nın açılması amacıyla görüşmelerin yeniden başlaması paralelinde Brent ham petrol varil fiyatı dün %3,9 düşüşle 88,6 USD seviyesine geriledi. Önceki günlerde hızlı yükselen ons altın fiyatı, kâr satışlarının etkisiyle dün sınırlı bir artış gösterdi.

Almanya ekonomisi, revize verilere göre yılın ikinci çeyreğinde dönemsel olarak %0,3 ile beklentinin üzerinde büyüdü. Bu dönemde yıllık bazda ekonomik büyüme de %1,0 ile 2022'nin 3. çeyreğinden bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Bu dönemde GSYH büyümesini destekleyen başlıca etken ihracattaki hızlı artış olurken, cari fiyatlarda değerlendirildiğinde özel tüketim harcamalarındaki artışın (%2,9), hanehalkı gelirlerindeki artışın (%3,1) bir miktar gerisinde kaldığı gözlemlendi. Ayrıca, ülkede yatırımcı güvenini gösteren Ifo İş İklim endeksi Ağustos'ta 88,8 ile son 1 yılın en yüksek düzeyine ulaştı.

Yurt içinde sektörel güven endeksleri Ağustos'ta düşüş gösterdi. Bu dönemde aylık bazda bakıldığında güven endeksi hizmet sektöründe %0,1, inşaat sektöründe %0,4 ve perakende ticaret sektöründe %0,8 geriledi.

BIST-100 endeksi dün %0,2 düşüşle günü 14.473 seviyesinde tamamladı. Türk lirası USD ve euro karşısında yatay bir seyir izledi. TCMB'nin bir hafta vadeli repo ihalelerine başlamasının etkisiyle 2 ve 10 yıllık tahvil faizlerinde gözlenen düşüş, dün de devam etti.

Bugün küresel piyasalarda Temmuz ayına ilişkin ABD kişisel tüketim harcamaları (PCE) enflasyonu ve ikinci çeyreğe ilişkin revize ABD GSYH verileri öne çıkıyor. Yurt içinde ise sakin bir veri gündemi bulunuyor.

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Yeni Konut Satışları, adet	Temmuz	620 bin	607 bin	ABD Çekirdek PCE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	%3,3	%3,3
ABD Tüketici Güven Endeksi	Ağustos	90,2	89,4	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık	Temmuz	%0,5	%0,5
Almanya GSYH Büyümesi, revizyon, yıllık	2026 Ç2	%0,9	%1,0	ABD GSYH Büyümesi, revizyon, yıllık	2026 Ç2	%1,5	%1,5
Yurt İçi	Yurt İçi						
Sektörel Güven Endeksleri	Ağustos	-	-	-	-	-	-

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.976	0,36 ↑
MSCI GOÜ	1.704	0,56 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	890	0,96 ↑
Dow Jones	53.577	0,30 ↑
S&P 500	7.677	0,32 ↑
Euro Stoxx 50	6.456	0,12 ↑
Shanghai*	3.915	0,63 ↑
Nikkei*	66.312	0,70 ↑

(*) TSİ 09:00 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1674	0,10 ↑
USD/JPY	159,26	0,04 ↑

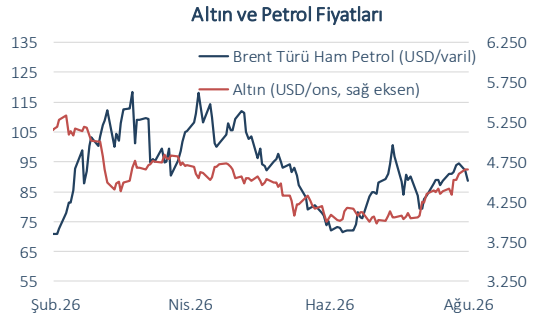
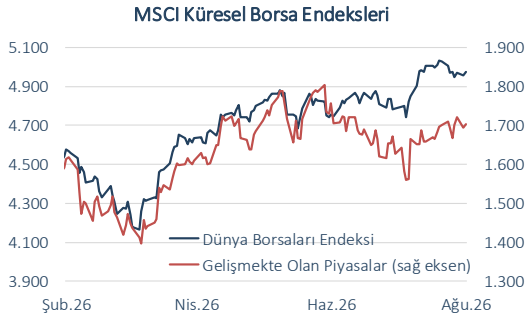
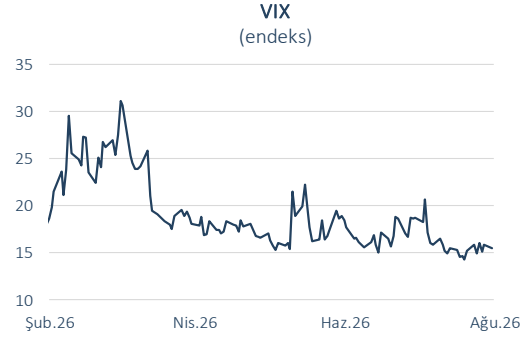
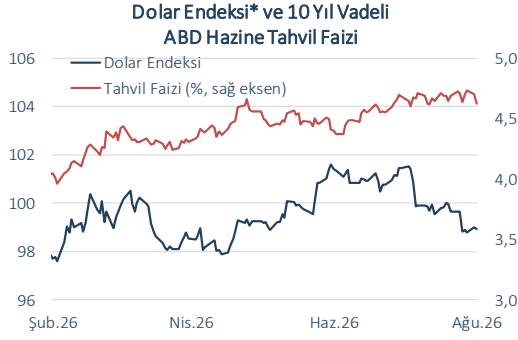
Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	88,6	3,89 ↓
Altın (USD/ons)	4.659	0,14 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,64	6 bp ↓
VIX	15,45	0,4 p ↓
CDS-TR (5-Y)	219	2 bp ↓

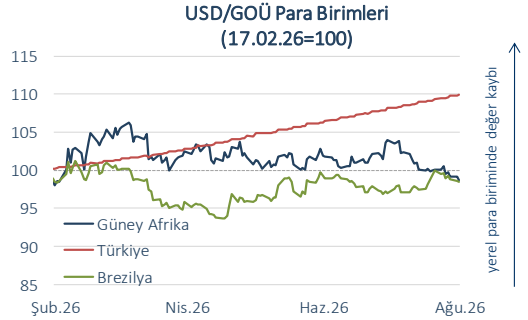
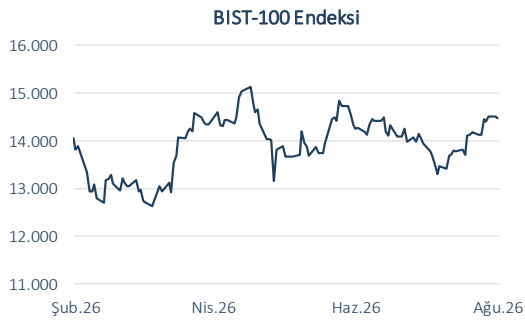
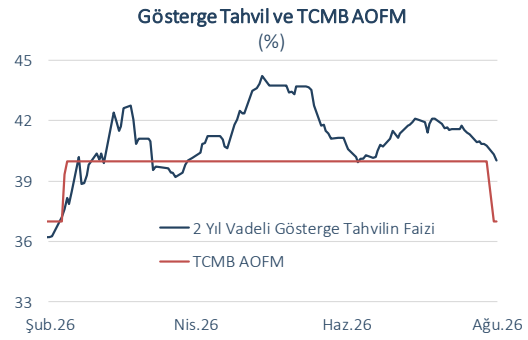
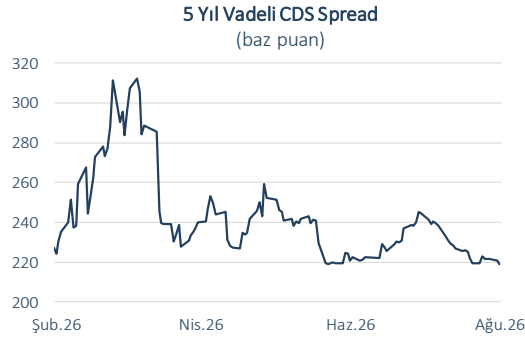
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.473	0,19 ↓
USD/TL	48,0853	0,03 ↑
Euro/TL	56,1700	0,11 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,01	31 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,47	2 bp ↓

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.