

Orta Doğu geriliminde liderlerin çelişkili açıklamaları devam ediyor.

Yurt içinde konut fiyatları aylık bazda %1,5 oranında yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, Kanada'ya uygulanması planlanan %50 oranındaki gümrük vergisinin müzakere ve uygulama süreçlerine alan tanımak amacıyla üç gün süreyle askıya alındığını açıkladı. Müzakerelere alan açılması ticaret politikaları üzerindeki kısa vadeli baskıyı sınırlasa da, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik riskler piyasaların odağında kalmaya devam ediyor. Trump'ın İran ile diplomatik temas olmadığını ve Hürmüz Boğazı'nın açık olduğunu ifade etmesine karşılık, İran'dan anlaşma şartları kabul edilmedikçe Boğaz'ın açılmayacağı yönünde gelen açıklamalar bölgedeki endişeleri canlı tutuyor. Hürmüz krizinin arz yönlü riskleri artırmasıyla Brent petrol 91,0 USD/varil seviyesindeki seyrini korurken; enerji kaynaklı enflasyonist baskı beklentileri ABD'de uzun vadeli tahvil getirilerini yukarı yönlü etkilemeye devam etti. Yükselen tahvil faizleri ve güçlenen dolar endeksi nedeniyle ons altın önceki günkü kazanımlarını geri vererek günü %2 kayıpla kapattı.

Yoğun bir veri gündeminin izlendiği günde, ABD'de Temmuz ayına ilişkin açıklanan konut sektörü verileri yüksek mortgage faizlerinin sektör üzerindeki sınırlayıcı etkisini teyit etti. Ülkede yeni konut başlangıçları 1,2 milyon adet ile beklentilerin altında kalırken, bekleyen konut satışları da aylık %0,3'lük artış beklentilerine karşılık %2,3 düşüş kaydederek sektördeki ivme kaybına işaret etti. ABD'de Temmuz'da sanayi üretimi aylık bazda %0,2 ile beklentilerin hafif altında artış kaydederken, verideki yıllık artış %1,1 seviyesinde kaydedildi.

Almanya'da Ağustos ayına ilişkin ZEW ekonomik güven endeksi, mevcut durum endeksindeki yükselmeye bağlı olarak 34,2 ile piyasa beklentilerinin (30,0) üzerinde açıklandı. Devam eden jeopolitik risklere rağmen yatırımcıların Almanya ekonomisine güveninin güçlendiğine işaret eden veri Şubat'tan bu yana en yüksek seviyesini kaydetti. Sektörel bazda bakıldığında endekste ki olumlu görünümün tüm sektörlerle yayıldığı kaydedilirken, ülkenin lokomotif endüstrisi olan otomotiv sektörüne ilişkin endeksin eksi bölgede olmasına rağmen toparlanma kaydetmesi dikkat çekti.

TCMB tarafından yayımlanan Konut Fiyat Endeksi (KFE), Temmuz ayında aylık %1,5, yıllık nominal %25,0 artış kaydetti. Endeks yıllık bazda reel olarak %5,1 gerileyerek fiyat artışlarının enflasyonun altında kalma eğilimini sürdürdü. Fiyat artışları İstanbul ve Ankara'da ülke ortalamasının üzerinde seyrederken, İzmir'de ise fiyatların aylık bazda gerilediği görüldü.

BIST-100 endeksi dün yatay seyrederken günü 14.128 seviyesinden kapattı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 223 baz puan seviyesine yükseldi. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında yatay seyretti. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faizleri kapanışta sırasıyla %40,97 ve %35,09 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugünün gündeminde Fed tutanakları öne çıkarken, Euro Alanı'nda nihai TÜFE enflasyonu verileri açıklanacak. Yurt içinde ise nispeten sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Nurgül Türkmen

nurgul.turkmen@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.971	0,73 ↓
MSCI GOÜ	1.695	0,88 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	864	1,73 ↓
Dow Jones	53.343	0,22 ↓
S&P 500	7.692	0,69 ↓
Euro Stoxx 50	6.468	0,95 ↓
Shanghai*	3.894	2,43 ↓
Nikkei*	65.327	3,16 ↓
(*) TSİ 08:30 verileridir.		

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1574	0,04 ↓
USD/JPY	159,56	0,17 ↑

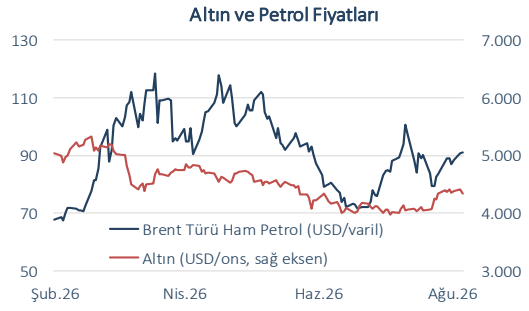
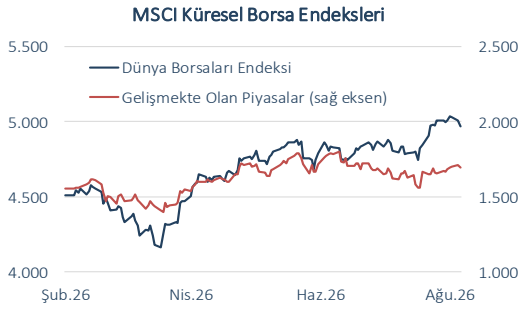
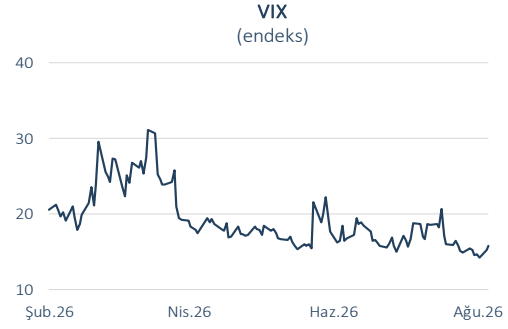
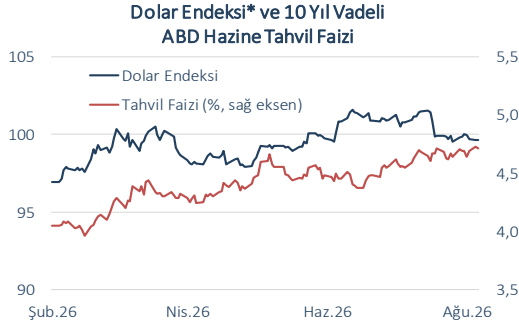
Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	91,0	0,17 ↑
Altın (USD/ons)	4.335	1,86 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,71	2 bp ↓
VIX	15,84	1 bp ↑
CDS-TR (5-Y)	223	3 bp ↑
(*) 10-Y		

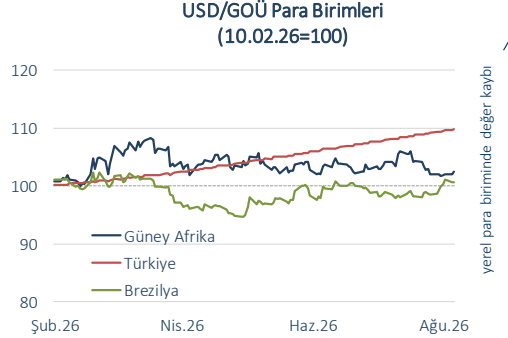
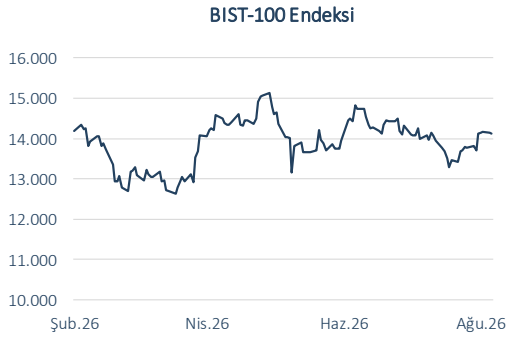
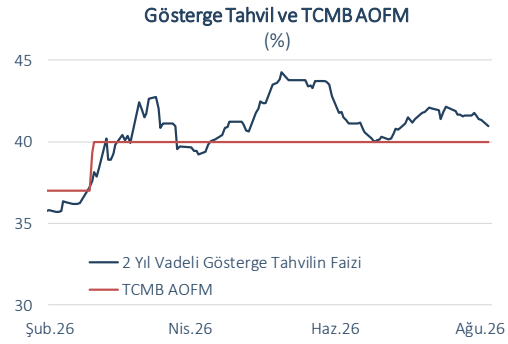
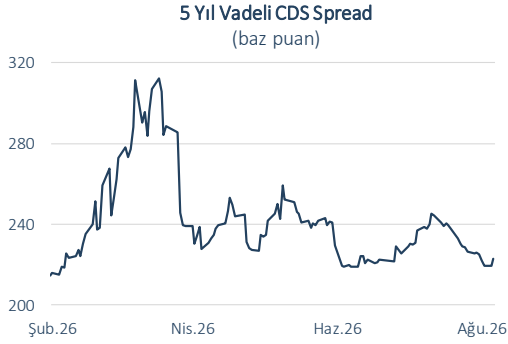
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.128	0,03 ↓
USD/TL	47,9032	0,01 ↓
Euro/TL	55,4857	0,00 →
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,97	4 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,09	3 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Bekleyen Konut Satışları, aylık	Temmuz	%0,3	-%2,3	Fed Tutanakları	Temmuz	-	-
ABD Konut Başlangıçları, adet	Temmuz	1,4 milyon	1,2 milyon	Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, nihai, yıllık	Temmuz	%2,9	%2,9
ABD Sanayi Üretimi, aylık	Temmuz	%0,3	%0,2	İngiltere TÜFE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	%2,9 (G)	%2,6
Almanya ZEW Ekonomik Güven Endeksi	Ağustos	30,0	34,2				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Konut Fiyat Endeksi, yıllık	Temmuz	-	%25,0	-	-	-	-
(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.