

Trump müzakerelerin bugün yeniden başlayacağını duyurdu.

Bugün yurt içinde TÜFE enflasyonu takip edilecek.

ABD Başkanı Trump'ın, ABD'nin İran'a saldırılarını durduracağını ve bugün müzakerelere başlayacağını açıklamasıyla birlikte Brent türü ham petrol bu sabah %6'ya yakın düşüş kaydederek haftanın ilk işlem gününe 83 USD seviyesinden başladı. İran'ın Hürmüz Boğazı'na ilişkin durumu ise belirsizliğini koruyor. Uzun dönemli tahvil getirilerinde geçtiğimiz Cuma günü 2007'den bu yana en yüksek seviyesine çıkmasından sonra bu sabah saatleri itibarıyla geri çekilmeler görülüyor. Ons altın ise haftanın ilk gününe artıda başlayarak 4.060 USD seviyesinin üzerinde işlem görüyor.

ABD Hazine Bakanı Bessent sosyal medya üzerinden yaptığı açıklamada geçtiğimiz Cuma günü ABD'nin Japonya ile birlikte yendeki düzensiz hareketin önüne geçmek için piyasaya koordineli müdahalede bulunduğunu açıkladı. Gerekmesi halinde ise ek ortak piyasa müdahalelerinin yapılabileceğini belirtti. USD/JPY bu sabah saatleri itibarıyla 156 seviyesinden işlem görüyor.

ABD'de Temmuz ayına ilişkin Michigan tüketici güven endeksi 55,2 ile ABD-İran savaşının başladığı Şubat ayından bu yana en yüksek seviyesini teyit etti (öncü: 54,4). Beklentiler endeksi de 1,4 puan yukarı revize edilse de, tüketicilerin 12 ay sonrasına ilişkin %4,2 seviyesindeki enflasyon beklentilerinde bir değişim kaydedilmedi.

OPEC+ üyesi 7 ülke petrol üretimini Eylül ayı itibarıyla günlük 188 bin varil artırma kararı aldı. Grubun bir sonraki toplantısı 6 Eylül'de yapılacak.

Çin'de Temmuz ayı RatingDog imalat PMI, iç talepteki zayıflığın etkisiyle 50,9'a gerileyerek ekonomik aktivitenin son 4 ayın en yavaş büyümesini kaydettiğini gösterdi (önceki: 51,7). Sektörel bazda yüksek teknoloji imalatı güçlü seyrini korurken, ülkede yeni sipariş artış hızı Ocak ayından bu yana en düşük seviyeye indi, ihracat siparişleri ise daralmanın ardından tekrar büyümeye geçti.

Öncü verilere göre Euro Alanı'nda Temmuz ayına ilişkin TÜFE enflasyonu aylık %0,2 düzeyinde tahmin edildi. Beklentilere paralel gerçekleşen veri yıllık bazda %2,9 artış kaydederek (önceki: %2,8) ECB'nin orta vadeli hedefi üzerindeki görünümünü korudu. Söz konusu gerçekleşmede Orta Doğu'daki gerilimin yansımalarının hissedilmesiyle enerji fiyatlarındaki artış rol oynadı.

Yurt içinde turizm gelirleri ikinci çeyrekte yıllık bazda %2,6 azalarak 15,9 milyar USD oldu. Bu dönemde yabancı ve yurt dışı ikametli ziyaretçi sayısı %5,1 düşerken, söz konusu kişilerin kişi başı ortalama harcaması %2,5 artış gösterdi. Turizm gideri ise geçen yılın aynı çeyreğine göre %7,4 artarak 3,0 milyar USD oldu.

BIST-100 endeksi geçtiğimiz haftayı %1,24'lük artışla 13.458 seviyesinde tamamladı. 2 ve 10 yıllık tahvil faizlerinde önemli bir değişimin kaydedilmediği günde, Türkiye'nin CDS primi 1 baz puan düşüşle 238 baz puan seviyesinde kaydedildi.

Bugün küresel ölçekte PMI verileri takip edilirken yurt içinde Temmuz ayına ilişkin TÜFE enflasyonu açıklanacak. Reuters anketine göre piyasa beklentisi %1,83 düzeyinde.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Nurgül Türkmen

nurgul.turkmen@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.848	0,54 ↑
MSCI GOÜ	1.666	6,58 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	923	1,21 ↓
Dow Jones	52.485	0,53 ↑
S&P 500	7.490	0,70 ↑
Euro Stoxx 50	6.358	0,21 ↑
Shanghai*	3.805	0,72 ↓
Nikkei*	63.618	1,16 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1527	0,00 →
USD/JPY	159,23	0,06 ↓

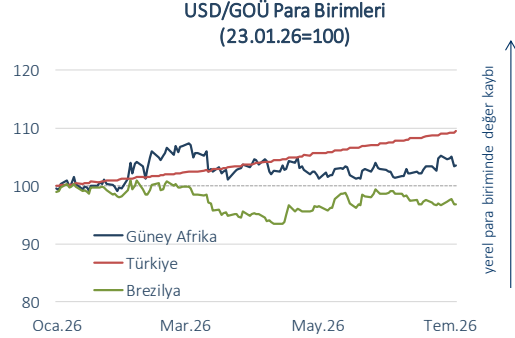
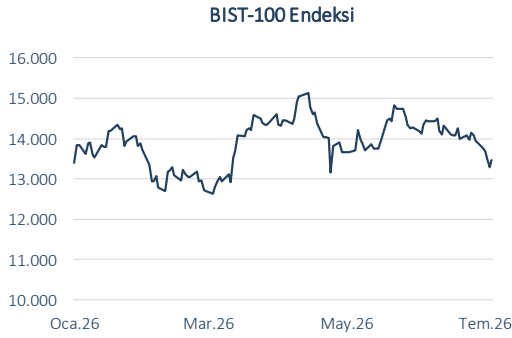
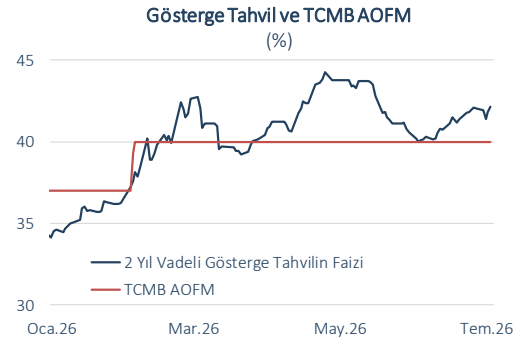
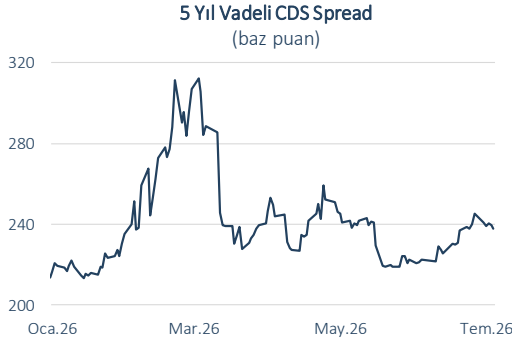
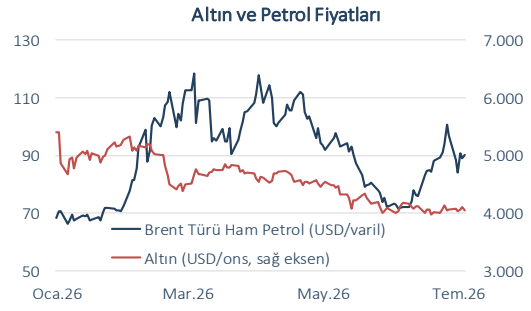
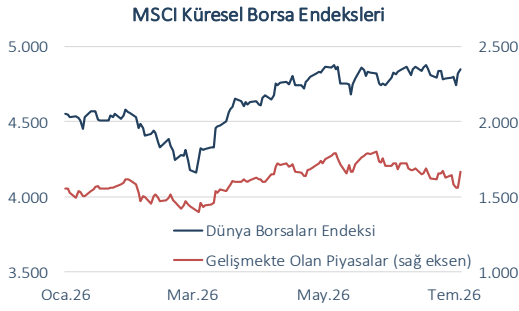
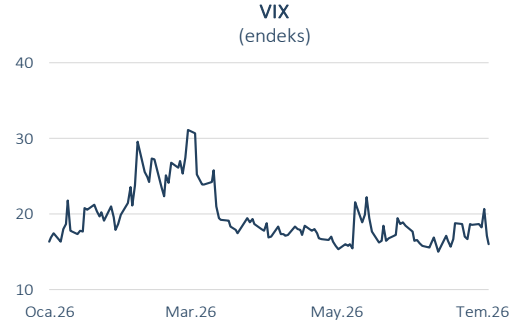
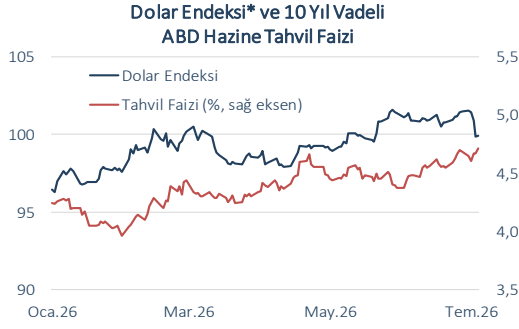
Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	90,1	1,22 ↑
Altın (USD/ons)	4.043	1,48 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,75	8 bp ↑
VIX	15,99	1 bp ↓
CDS-TR (5-Y)	238	1 bp ↓

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.458	1,24 ↑
USD/TL	47,5078	0,16 ↑
Euro/TL	54,7713	0,03 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,11	1 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,93	2 bp ↑

Cuma	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, nihai	Temmuz	-	55,2	ABD İmalat Sanayi PMI, nihai	Temmuz	-	53,8
Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, yıllık, öncü	Temmuz	%2,9	%2,9	ABD İSM İmalat PMI	Temmuz	54,0	53,3
				Euro Alanı İmalat PMI, nihai	Temmuz	52,0	52,0
Yurt İçi	Yurt İçi						
Çıkış Yapan Ziyaretçi Sayısı, yıllık	2026 Ç2	-	-%5,1	TÜFE Enflasyonu, aylık	Temmuz	%1,83	%0,99
				İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI	Temmuz	-	47,1

Küresel 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.