

Petrol fiyatları artan arz endişelerine paralel olarak yükselişini sürdürüyor.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı TÜFE ve ÜFE verileri açıklanacak.

Orta Doğu'da ABD ve İran'ın karşılıklı saldırıları devam ediyor. Trump dün söz konusu saldırıların uzun sürmesini beklemediğini, ancak gerektiğinde yeni saldırılar düzenlemeye hazır olduklarını ifade ederken, Hürmüz Boğazı'nın ABD'nin kontrolü altında olduğu iddiasını yineledi. Bölgede hafta başından bu yana artan gerilimin uzun süreli bir savaş beklentisini ve petrol arzına ilişkin endişeleri yükseltmesiyle Brent türü ham petrolün varil fiyatı 24 Temmuz'dan bu yana ilk kez günü 95 USD'nin üzerinde kapattı. Artan petrol fiyatları ve yüksek tahvil faizi seviyelerine karşın ABD hisse senedi piyasalarında dün sınırlı da olsa artışlar görüldü.

ABD'de açıklanan verilere göre özel sektör istihdamı Ağustos'ta 48 bin kişilik artış beklentisine karşılık 38 bin kişi artışla ivme kaybını art arda üçüncü ayına taşıyarak yarın açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisine ilişkin aşağı yönlü sinyal verdi. Diğer taraftan, ülkede Temmuz ayına ilişkin dayanıklı mal siparişlerinin aylık artış oranı nihai okumada %1,1 ile öncü veriyi teyit ederken (önceki: %0,6), aynı dönemde fabrika siparişleri de aylık bazda %0,9 ile beklentilerin üzerinde artarak iki aylık düşüşün ardından artış kaydetti. Söz konusu veriler üçüncü çeyreğin başında imalat sektöründe siparişlerin toparlandığına işaret etti.

Çin'de RatingDog hizmetler PMI Ağustos'ta 1 puan artışla 51,4 düzeyinde gerçekleşerek sektörde faaliyetlerin genişlemenin güçlenerek devam ettiğini gösterdi. İç talepteki güçlenme ve artan iş hacmi ile istihdam artışını dördüncü aya taşıyan hizmet sektörü, Çin ekonomisindeki toparlanmanın ana itici gücü olmayı sürdürdü.

Dün ayrıca Fed'in Bej Kitap raporu da yayımlandı. Raporda, ABD'de ekonomik aktivitenin Temmuz başından bu yana ılımlı büyüdüğü ve 12 Fed bölgesinin 10'unda hafif-orta düzeyde genişleme kaydedildiği belirtildi. Tüketicilerde artan fiyat hassasiyetine karşın yüksek gelir grubunda harcamaların güçlü kaldığı vurgulandı. İstihdamın sınırlı artışla yatay seyrettiği iş gücü piyasasında, girdi ve enerji maliyet artışlarını nihai fiyatlara yansıtmakta zorlanan firmaların marj baskısı yaşadığı ifade edildi. Öte yandan, Fed yetkililerinin açıklamaları da takip edilmeye devam ediliyor. Uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişi enflasyon beklentilerinden çok güçlü ekonomik görünüme bağlayan New York Fed Başkanı John Williams, nihai faiz kararı öncesinde veri odaklı duruşun korunması gerektiğini vurgulayarak faiz artışı beklentilerini hafifletici yönde açıklamalarda bulundu.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz dün iş dünyasından isimlerle bir araya geldiği toplantıda 2027-2029 dönemi Orta Vadeli Programı'nın detaylarını 6 Eylül Pazar günü açıklanacağını paylaştı.

BIST-100 endeksi dün %1,25'lik düşüşle günü 14.051 seviyesinden kapattı. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında yatay seyrederken, 5 yıllık CDS primi 1 baz puan yükselerek 219 oldu. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faizleri kapanışta sırasıyla %39,93 ve %34,35 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı enflasyon verileri yakından takip edilecek. Küresel tarafta aynı döneme ilişkin hizmetler PMI verilerinin yanı sıra ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Temmuz ayına ilişkin dış ticaret dengesi ile Euro Alanı ÜFE enflasyonu açıklanacak. Ayrıca, jeopolitik gelişmeler de yakından takip edilmeye devam edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Büşra Ceylan

busra.ceylan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.944	0,23 ↑
MSCI GOÜ	1.701	1,55 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	879	0,14 ↑
Dow Jones	53.062	0,56 ↑
S&P 500	7.667	0,46 ↑
Euro Stoxx 50	6.362	0,11 ↓
Shanghai*	3.947	0,15 ↑
Nikkei*	64.214	0,17 ↓

(*) TSİ 09:50 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1587	0,04 ↓
USD/JPY	158,71	0,86 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	95,6	1,04 ↑
Altın (USD/ons)	4.387	1,34 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,79	0,2 →
VIX	15,20	1,1 p ↓
CDS-TR (5-Y)	220	0 bp →

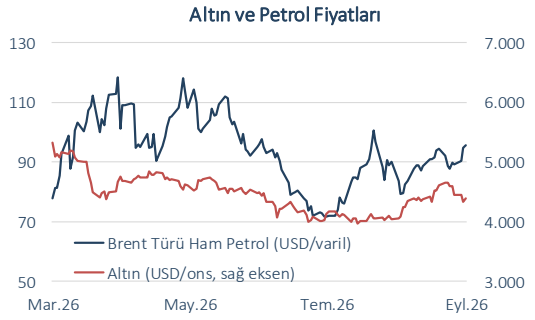
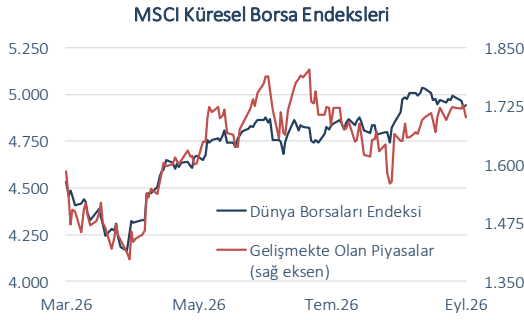
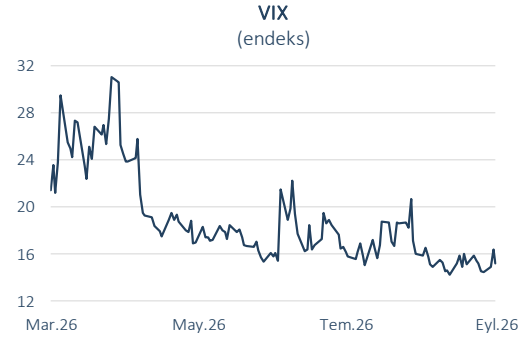
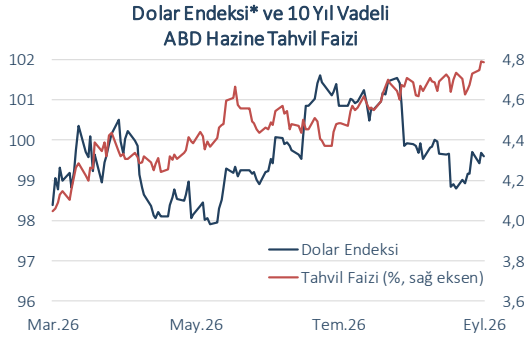
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.051	1,25 ↓
USD/TL	48,2806	0,00 →
Euro/TL	55,9807	0,04 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,93	9 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,35	5,00 ↓

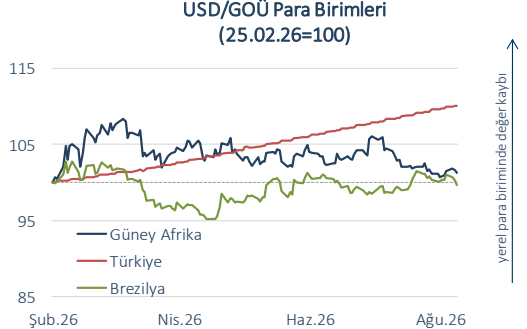
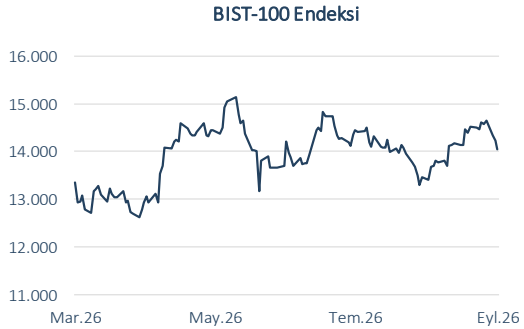
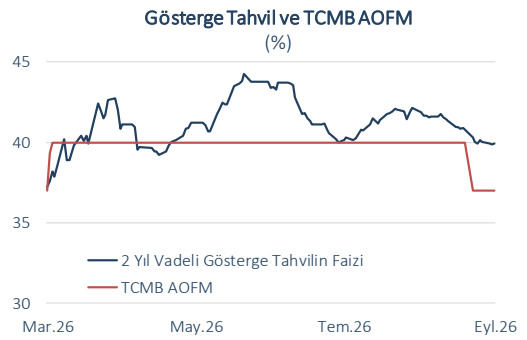
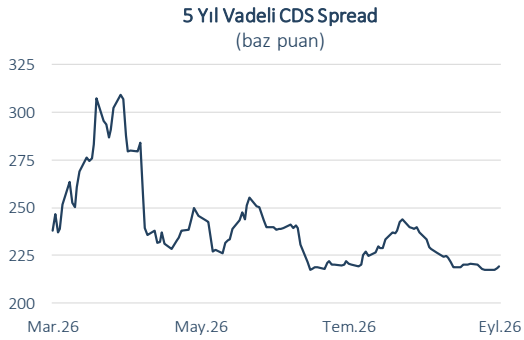
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	Ağustos	48 bin kişi	38 bin kişi	ABD ISM Hizmetler PMI	Ağustos	54,2	54,1
ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık, nihai	Temmuz	-	%1,1	Euro Alanı ÜFE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	%5,3	%4,6
ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Temmuz	%0,6	%0,9	Çin RatingDog Hizmetler PMI	Ağustos	51,4 (G)	50,4
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi		
-	-	-	-	TÜFE Enflasyonu, yıllık	Ağustos	%31,62	%31,75
				Yİ-ÜFE Enflasyonu, yıllık	Ağustos	-	%27,83

(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.