

ABD ile Çin arasındaki mevcut ticaret anlaşmasının süresi uzatıldı.

ABD 10 yıl vadeli tahvillerin faizi %5,16 seviyesine yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi Jinping arasında gerçekleşen görüşmede, iki taraf da ticaret ilişkilerinin sürdürülmesi ve yapay zeka alanında rekabet yerine iş birliğinin önceliklendirilmesi konusunda mutabık kaldı. Xi Jinping, iki ülkenin "yeni bir ticaret düzenlemesinde anlaştıklarını" açıklarken, Donald Trump da iki ülke arasındaki ilişkilerin son dönemde "iyileştiğini" vurgulayarak "ilişkilerimiz hiç bu kadar iyi olmamıştı" dedi. Öte yandan, Başkanların olumlu açıklamalarına rağmen piyasalarda yapay zeka, ticaret, Tayvan veya Orta Doğu'daki gerilim gibi konularda belirgin bir ilerleme kaydedilmediği yönünde değerlendirmeler ağırlık kazanıyor.

Orta Doğu'da çatışmaları sonlandıracak henüz net bir adım atılmamış olsa da İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan'ın anlaşma konusunda istekli olduklarını vurgulaması piyasaları sınırlı ölçüde de olsa olumlu yönde etkiledi. Bu çerçevede, dün %3,4 yükselişle 106,6 USD seviyesinden günü kapatan Brent türü ham petrolün varil fiyatı, bu sabah %1'in üzerinde gerileyerek 105 USD düzeyinde seyreliyor.

ABD'de son dönemde açıklanan ve ekonomik aktivitede güçlü görünüme işaret eden öncü göstergeler Fed'in sıkılaştırıcı yöndeki para politikası duruşu için faiz artırımı alanını genişletirken tahvil piyasalarında da satış baskısını artırıyor. Bu çerçevede, ABD'de uzun vadeli tahvillerin getirileri yaklaşık son 20 yılın en yüksek seviyelerini test etmeye devam ediyor. Bu durum ülkede mortgage faizlerinin de yükselmesine neden olurken, konut piyasasına ilişkin endişeleri de artırıyor. Öte yandan, ABD'de yeni konut satışları Ağustos'ta 684 bin adet ile piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Bu gelişmede yüksek faizler nedeniyle ikinci el konut arzının düşmesinin yanı sıra yeni konut fiyatlarında yapılan indirimlerin etkili olduğu değerlendiriliyor.

Almanya'da Ifo İş İklim Endeksi, Eylül'de aylık bazda 1,1 puan artarak 89,9 seviyesine yükseldi. Piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşen veri, Avrupa'nın en büyük ekonomisinde iş dünyası güveninin toparlandığına işaret etti.

TÜİK verilerine göre Eylül ayında sektörel güven endeksleri karışık bir görünüm sergiledi. Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksleri aylık bazda hizmet sektöründe aynı kalarak 111,9, perakende ticaret sektöründe %1,1 oranında artarak 111,3, inşaat sektöründe ise %0,2 oranında azalarak 83,0 seviyesinde gerçekleşti.

18 Eylül haftasında TCMB'nin brüt toplam rezervi haftalık bazda 4,3 milyar USD azalarak 174,4 milyar USD'ye geriledi. Menkul kıymet istatistiklerine göre haftalık bazda yurt dışı yerleşikler hisse senedi piyasasında 109,8 milyon USD tutarında net satış, DİBS piyasasında da toplam (kesin alım, ters repo, teminat alım ve ödünç alım) 389,0 milyon USD tutarında net satış gerçekleşti.

BIST-100 endeksi, fon piyasalarındaki gelişmelerin yarattığı satış baskısının etkisiyle %2,7'lik düşüşle günü 12.888 seviyesinden kapattı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 6 baz puan artarak 247 baz puan seviyesine yükseldi. 2 yıl vadeli gösterge tahvilin faizi önceki güne göre 30 baz puan, 10 yıl vadeli tahvilin faizi de 19 baz puan artarak sırasıyla %39,98 ve %35,27 seviyelerinden günü kapattı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayına ilişkin yabancı ziyaretçi girişi verisi takip edilecek. Küresel veri gündeminde Ağustos ayı ABD dayanaklı mal siparişleri ve Eylül ayı ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi verileri öne çıkıyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Esra Özdemir

esra.ozdemir2@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.929	0,20 ↓
MSCI GOÜ	1.732	0,94 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	890	0,18 ↓
Dow Jones	51.350	0,31 ↓
S&P 500	7.704	0,02 ↓
Euro Stoxx 50	6.273	0,43 ↓
Shanghai*	3.888	1,22 ↓
Nikkei*	66.374	1,29 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1379	0,01 ↓
USD/JPY	158,90	0,43 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	106,6	3,41 ↑
Altın (USD/ons)	4.279	0,21 ↓

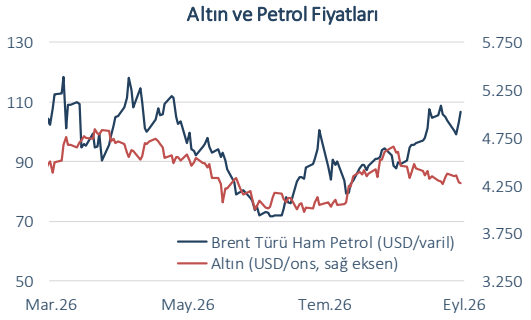
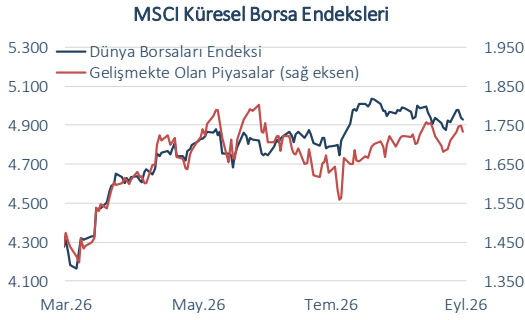
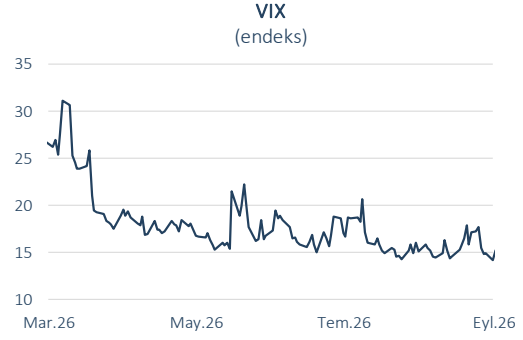
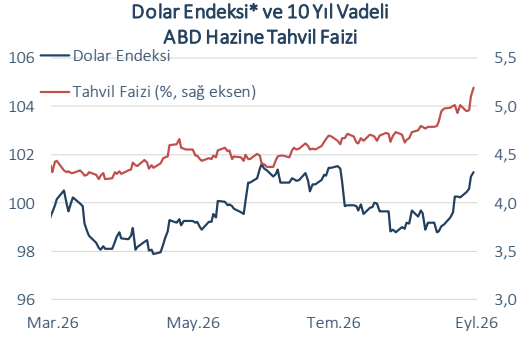
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%5,16	5 bp ↑
VIX	15,67	0,5 p ↑
CDS-TR (5-Y)	247	6 bp ↑

(*) 10-Y

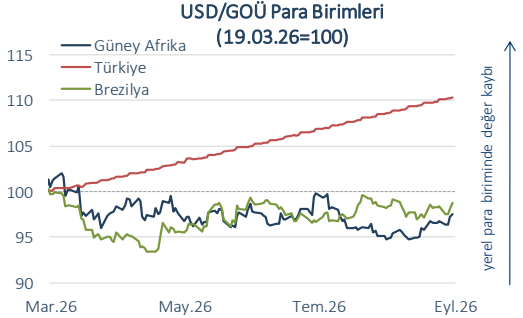
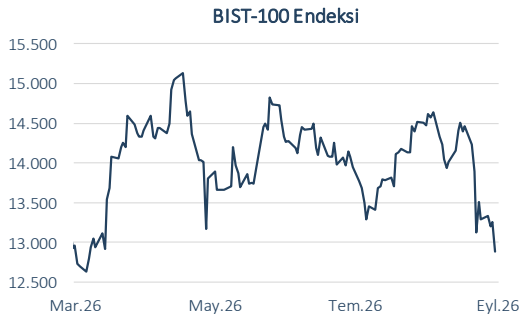
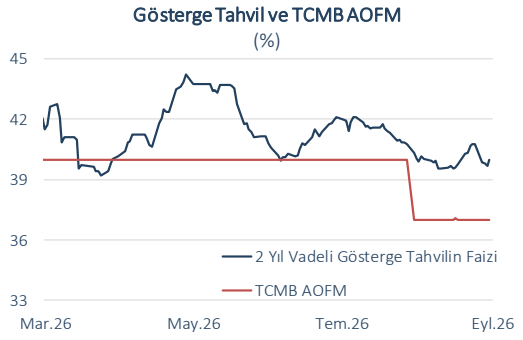
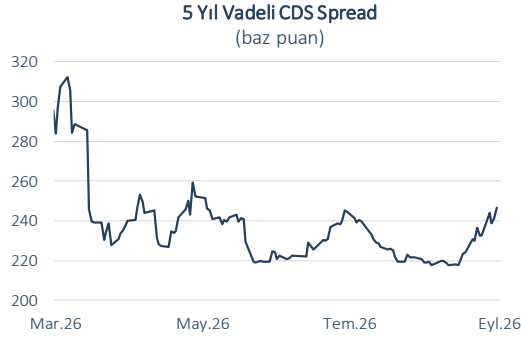
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	12.888	2,74 ↓
USD/TL	48,7200	0,00 →
Euro/TL	55,6240	0,41 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,98	30 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,27	19 bp ↑

Dün	Veri Gündemi						Bugün
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Yeni Konut Başlangıçları, adet	Ağustos	615 bin	684 bin	ABD Dayanaklı Mal Siparişleri, aylık	Ağustos	-%0,4	%1,1
Almanya Ifo İş İklim Endeksi	Eylül	89,0	89,9	ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi	Eylül	47,6	47,8
-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi						
Sektörel Güven Endeksleri	Eylül	-	-	Yabancı Ziyaretçi Girişi, yıllık	Ağustos	-	-%0,3
-	-	-	-	-	-	-	-

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.