

Petrol fiyatları 100 USD/varil seviyesini aştı.

Bugün ECB ve TCMB'nin para politikası toplantıları yakından izlenecek.

ABD'nin İran petrol tankerlerine yönelik operasyonuna İran'dan misilleme gelmesi bölgedeki tansiyonu yeniden tırmandırırken, çatışmaların kısa vadede sona ereceğine yönelik umutları zayıflattı. Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik saldırılarının sürmesi de enerji arzına ilişkin endişeleri canlı tutuyor. Diğer taraftan ABD Başkanı Donald Trump yaptığı açıklamada İran ile aktif bir müzakere yürütmediklerini belirterek Kongre ara seçimlerinin ardından gerilimin sona ereceğini düşündüğünü ifade etti. Bu gelişmelerin etkisiyle Brent türü ham petrolün varil fiyatı 23 Temmuz'dan bu yana ilk kez 100 USD eşiğini aşarak günü %3,36 yükselişle 101,2 USD/varil seviyesinde tamamladı. Petrol fiyatlarındaki sıçrama küresel çapta enflasyonist baskıları canlandırırken, Fed'in önümüzdeki haftaki toplantısına ilişkin şahin beklentileri öne çıkardı.

ABD Hazine Bakanlığı piyasadaki likiditeyi desteklemek amacıyla geçtiğimiz ay başlattığı tahvil geri alımlarına devam edeceğini duyurdu ve bugün 10-20 yıl vadeli tahvillerde geri alım yapacağını açıkladı. Ancak Hazine'nin likidite desteğine rağmen tırmanan jeopolitik riskler ve yükselen enerji maliyetleri nedeniyle ABD hisse senedi piyasaları dün satıcı bir seyir izledi; Dow Jones, S&P 500 ve Nasdaq endeksleri günü kayıpla kapattı. Kıymetli madenler tarafında ise artan jeopolitik belirsizlik ve dolardaki zayıflama güvenli liman talebini güçlendirirken, ons altın %1,05 primle 4.402 USD seviyesine yükseldi.

TÜİK tarafından açıklanan ve konut fiyatlarının seyri açısından yakından takip edilen İnşaat Maliyet Endeksi Temmuz ayında bir önceki aya göre %1,15, bir önceki yılın aynı ayına göre de %28,33 oranında artış kaydetti. Alt endekslere bakıldığında ise bir önceki aya göre malzeme endeksinin %1,28, işçilik endeksinin de %0,92 oranında arttığı görüldü.

BIST-100 endeksi dün %0,7'lik artışla günü 14.505 seviyesinde tamamladı ve 328,6 milyar lira ile tüm zamanların en yüksek işlem hacmine ulaştı. Petrol fiyatlarındaki sert yükselişin rafineri marjları ve stok kârı beklentilerini desteklemesiyle BIST Kimya, Petrol, Plastik alt endeksinde kaydedilen %3,25'lik artış dikkat çekti. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 2 baz puan artarak günü 220 baz puan düzeyinde kapattı. 2 ve 10 yıl vadeli gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %39,56 ve %34,24 oldu. Döviz piyasasında ise Türk lirası USD ve euro karşısında sınırlı oranda değer kaybetti.

Bugün küresel piyasalarda ECB'nin faiz kararı ile ABD'de açıklanacak olan Ağustos ayı ÜFE verileri öne çıkıyor. Yurt içinde ise piyasaların odağında TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı yer alıyor. Piyasa beklentisi TCMB'nin politika faizini %37,00 seviyesinde sabit tutacağı yönünde şekilleniyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Esra Özdemir

esra.ozdemir2@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.938	0,56 ↓
MSCI GOÜ	1.755	0,19 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	897	0,73 ↓
Dow Jones	52.381	0,77 ↓
S&P 500	7.636	0,48 ↓
Euro Stoxx 50	6.312	1,58 ↓
Shanghai*	3.939	0,30 ↓
Nikkei*	64.895	0,38 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1632	0,08 ↑
USD/JPY	153,24	0,51 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	101,2	3,36 ↑
Altın (USD/ons)	4.402	1,05 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,84	3 bp ↑
VIX	14,43	0,1 p ↓
CDS-TR (5-Y)	220	2 bp ↑

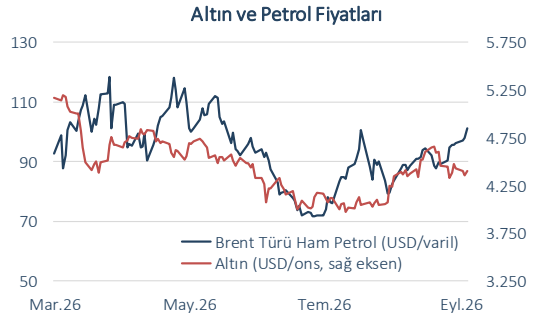
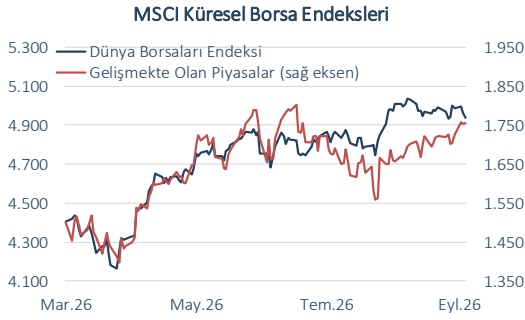
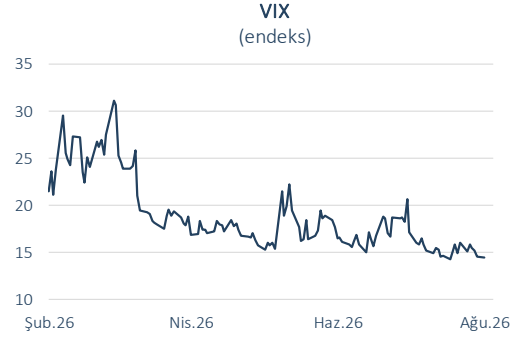
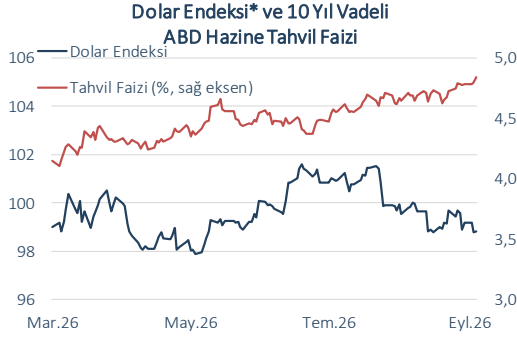
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.505	0,70 ↑
USD/TL	48,4763	0,07 ↑
Euro/TL	56,4226	0,17 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,56	12 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,24	0 bp →

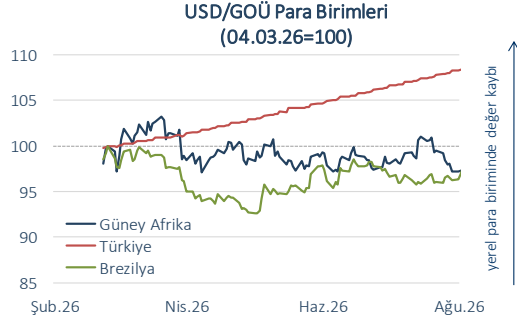
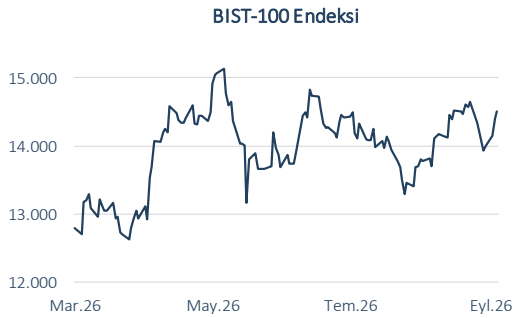
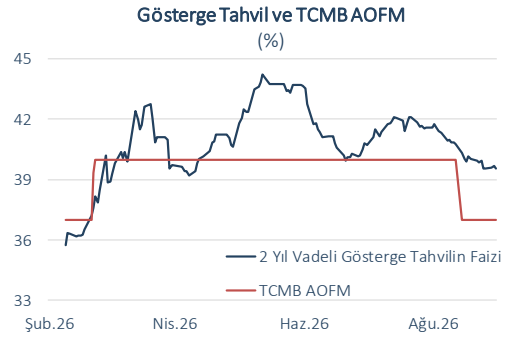
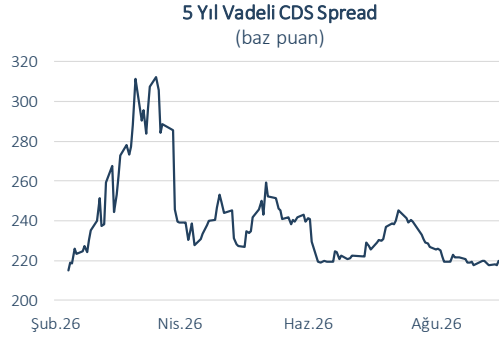
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Çin ÜFE Enflasyonu	Ağustos	%3,7	%3,8	ECB Politika Faizi Kararı	Ağustos	49,8 (G)	49,2
Çin TÜFE Enflasyonu	Ağustos	%0,8	%0,8	ABD ÜFE Verileri	Ağustos	49,0 (G)	49,0
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	- TCMB Politika Faizi Kararı	Eylül	%37	-
-	-	-	-	- İşsizlik Oranı	Temmuz	-	%7,6

(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.