

Fed'in faiz indirimi beklentilerindeki artış piyasaları desteklemeye devam ediyor.

ISO Türkiye ihracat iklim endeksi Temmuz'da 51,3 düzeyine yükseldi.

ABD'de sakin bir veri gündeminin izlendiği Cuma günü hisse senedi piyasaları hafta içerisinde Fed üyelerinin faiz indirim beklentilerini güçlendiren açıklamalarının sağladığı desteğin sürmesiyle günü primli kapattı. S&P 500 ve Dow Jones endeksleri sırasıyla %0,8 ve %0,5 artış kaydederken, %1 artış kaydeden teknoloji hisseleri ağırlıklı Nasdaq Composite endeksi yeni tarihi yüksek seviyesine ulaştı. Brent türü ham petrolün varil fiyatı %0,24'lük ılımlı bir artışla 66,6 USD düzeyine çıkarken, altının ons fiyatı yataya yakın seyrederken 3.399 USD seviyesinde kaydedildi.

Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü'nün (FAO) açıkladığı verilere göre Temmuz'da aylık bazda %1,6 artış kaydeden dünya gıda fiyatları endeksi böylece son 2,5 yılın en yüksek düzeyine ulaştı. Söz konusu gelişmede et ve bitkisel yağ fiyatlarındaki artış etkili oldu. Yıllık bazda endekste kaydedilen artış ise %7,6 düzeyinde gerçekleşti.

Çin'de hafta sonu açıklanan Temmuz ayı enflasyon göstergeleri karışık bir görünüm sundu. Bu dönemde ülkede tüketici fiyatları aylık bazda %0,4 ile son altı ayın en yüksek artışını kaydederken, yıllık bazda gerileme beklentilerine karşılık değişim kaydetmedi. Öte yandan, ülkede üretici fiyatları Temmuz'da yıllık bazda %3,6 ile Haziran'da olduğu gibi hızlı gerileyerek deflasyonist baskıların sürdüğüne işaret etti. Asya piyasaları bu sabah saatlerinde ABD hisse senedi piyasalarında Cuma günü gerçekleşen olumlu görünüme paralel olarak genel olarak primli bir seyir izliyor. ABD'nin Çin ile ticaret müzakerelerinin sona ermesi için daha önce açıkladığı 12 Ağustos tarihinin öteleneceği beklentisi de piyasalardaki temkinli iyimserliği destekliyor. Öte yandan, Japonya'da piyasalar bugün tatil nedeniyle kapalı olacak.

İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) yayımladığı Türkiye ihracat iklim endeksi Temmuz ayında aylık bazda 0,3 puan artışla 51,3 düzeyine yükselerek dış talep koşullarında iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Endeks böylece eşik değerinin üzerindeki seyrini art arda 19. aya taşıdı. Endeksteeki yükselişte bazı Avrupa ülkelerindeki zayıf performansa rağmen Türkiye'nin önemli ihracat pazarlarında ekonomik aktivitenin artış kaydetmesi etkili oldu.

BIST-100 endeksi Cuma günü gün içerisinde 11.000 seviyesinin üzerini görse de kapanışa doğru kazanımlarının bir kısmını geri vererek günü %0,15'lik ılımlı bir artışla 10.973 seviyesinden kapattı. Türk lirası ABD doları karşısında hafif değer kaybetti. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi yataya yakın seyrederken 275 baz puan düzeyinde gerçekleşti. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri ise sırasıyla %40,10 ve %31,43 seviyelerine geriledi.

Bugün yurt içinde Haziran ayına ilişkin sanayi üretim endeksi açıklanacak. Küresel tarafta ise sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oktay Erkan Temizkan

erkan.temizkan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.125	0,66 ↑
MSCI GOÜ	1.254	0,53 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	660	0,40 ↑
Dow Jones	44.176	0,47 ↑
S&P 500	6.389	0,78 ↑
Euro Stoxx 50	5.348	0,29 ↑
Shanghai*	3.654	0,52 ↑
Nikkei*	41.820	kapalı →

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1639	0,22 ↓
USD/JPY	147,83	0,21 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	66,6	0,24 ↑
Altın (USD/ons)	3.399	0,04 ↑

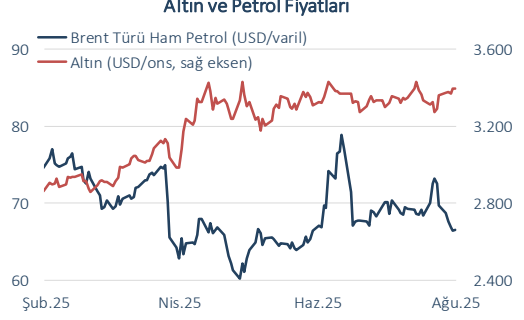
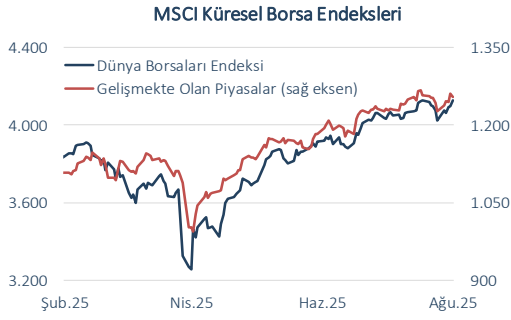
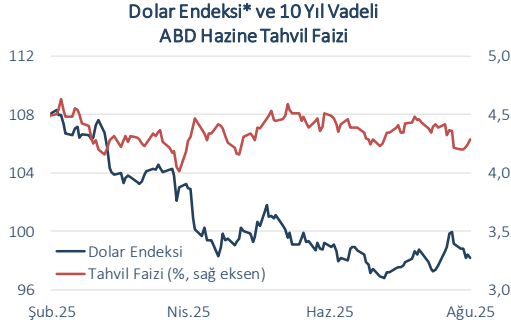
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,28	4 bp ↑
VIX	15,15	1,4 p ↓
CDS-TR (5-Y)	275	1 bp ↓

(*) 10-Y

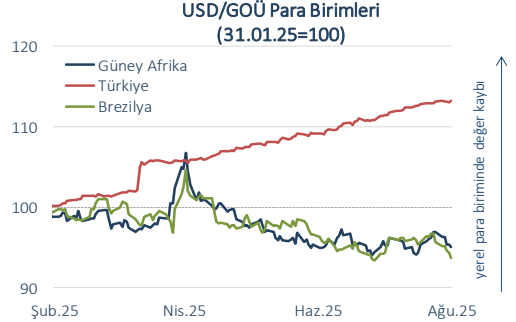
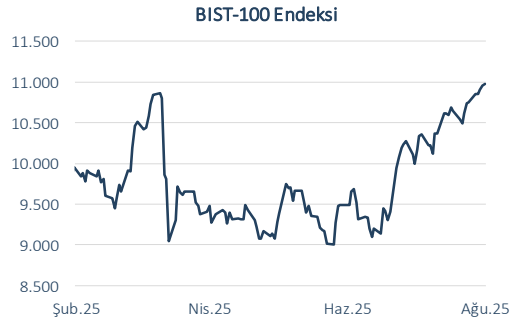
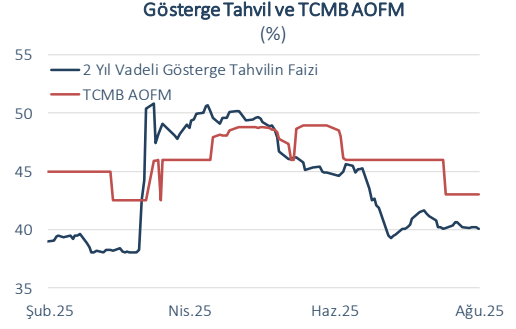
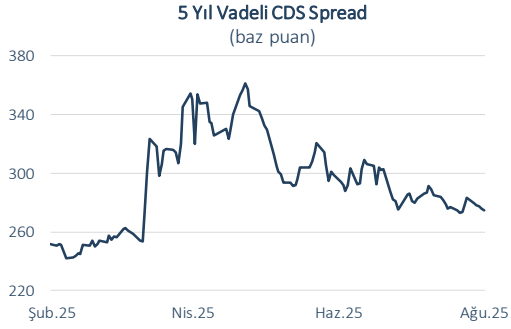
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.973	0,15 ↑
USD/TL	40,6478	0,18 ↑
Euro/TL	47,3578	0,05 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,10	14 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%31,43	3 bp ↓

Cuma				Veri Gündemi				Bugün	
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi				Yurt İçi					
İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haziran	-	51,3	Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Haziran	-	%4,9		

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.