

ABD’de ikinci el konut satışları nispeten zayıf bir görünüm sundu.

Bugün ECB ve TCMB’nin faiz kararları bekleniyor.

ABD’de Haziran ayında ikinci el konut satışları 3,93 milyon adet ile beklentilerin altında ve son 9 ayın en düşük düzeyinde gerçekleşti. Ülkede yüksek mortgage faizlerinin yanı sıra ekonomik belirsizliklerin de potansiyel alıcıların temkinli bir tutum sergilemesine neden olduğu değerlendiriliyor. Ayrıca, Haziran ayında ikinci el konutların medyan fiyatı da yıllık bazda %2 artarak rekor seviyeye ulaştı. Bu yükselişten Powell’ı sorumlu tutan Trump, faizlerin yüksek seviyede olduğuna işaret ederek faiz indirim beklentisini yineledi. Analistler, bugün açıklanacak yeni konut satış verilerinin de ılımlı bir artış kaydetmesini bekliyor.

Dün, ABD ile Japonya arasında ticaret anlaşması sağlanması ve ABD’nin Euro Alanı’yla de anlaşmaya yakın olduğuna yönelik haber akışı piyasalarda ticaret savaş endişelerini hafifleterek, yatırımcıların risk iştahını olumlu yönde destekledi. Japonya ve ABD borsaları söz konusu iyimserlikle yükseliş kaydederken, altın fiyatlarında düşüş izlendi.

Euro Alanı’nda tüketici güveni Haziran ayına göre 0,6 puan ile beklentilerin üzerinde artarak -14,7 düzeyine yükseldi. Avrupa borsaları da piyasalardaki iyimser havanın etkisiyle günü artışla kapatırken, EUR/USD paritesi 1,18 seviyesinden işlem gördü. Bugün yatırımcıların gündeminde ise ECB’nin para politikası toplantısı yer alıyor. ECB’nin bu toplantıda faiz indirimlerine ara vermesi beklenirken, bir sonraki faiz indirimini Ekim ya da Aralık ayındaki toplantılarında yapacağı öngörülüyor.

Yurt içinde tüketici güveni Temmuz’da aylık bazda %1,8 oranında azalarak 83,5 düzeyine geriledi. Mevcut dönemde hanenin maddi durumu aylık bazda %1,6 azaldı. Gelecek 12 aya ilişkin genel ekonomik durum beklentisinin de bu dönemde %4,2 oranında azalması dikkat çekti.

Otomotivde yeni ÖTV düzenlemesi Resmi Gazete’de yayımlandı. Karara göre yeni ÖTV dilimleri %70 ile %220 arasında yer aldı. Elektrikli otomobillerde en düşük %10 olan ÖTV, %25’e çıkarıldı. Yerli binek otomobillerin ÖTV oranları 5 ve 10 puan azaltılırken, ithal lüks binek otomobillerin ÖTV oranlarında 10 ve 20 puanlık artışlara gidildi.

BIST-100 endeksi dün küresel piyasalardaki olumlu görünüme rağmen %0,23 oranında gerileyerek günü 10.592 seviyesinde kapattı. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında değer kaybetti. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi 5 baz puan gerileyerek 280 oldu. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri ise sırasıyla 2 ve 6 baz puan düşüş kaydetti.

Bugün küresel tarafta yoğun bir veri gündemi izlenecek. Yurt içinde TCMB’nin PPK toplantısı öne çıkıyor. Bu toplantıda yatırımcılar TCMB’nin faiz indirim döngüsüne yeniden başlamasını bekliyor. Piyasanın indirim beklentisi 250 baz puan çevresinde şekilleniyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Nurgül Türkmen

nurgul.turkmen@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.115	0,99 ↑
MSCI GOÜ	1.265	1,37 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	669	0,46 ↑
Dow Jones	45.010	1,14 ↑
S&P 500	6.359	0,78 ↑
Euro Stoxx 50	5.344	1,02 ↑
Shanghai*	3.599	0,48 ↑
Nikkei*	41.823	1,58 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1770	0,14 ↑
USD/JPY	146,42	0,01 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	68,5	0,12 ↓
Altın (USD/ons)	3.388	1,27 ↓

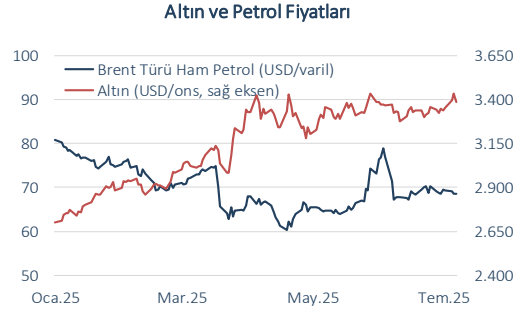
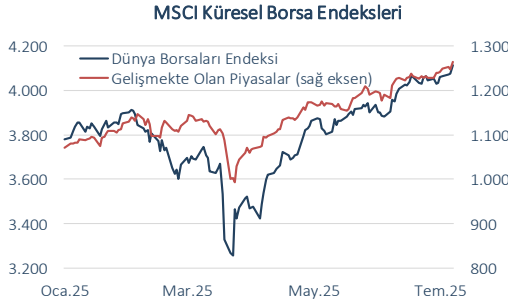
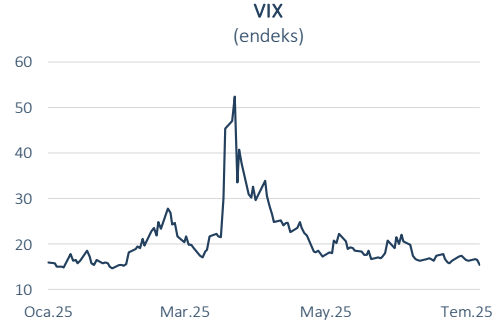
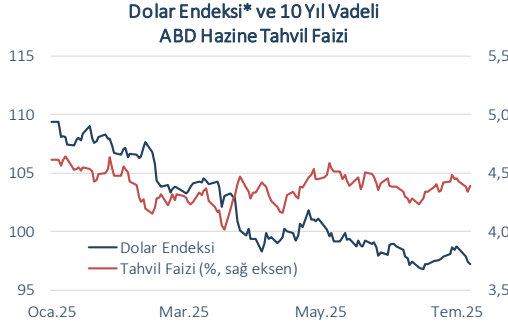
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,39	5 bp ↑
VIX	15,37	1,13 ↓
CDS-TR (5-Y)	280	5 bp ↓

(*) 10-Y

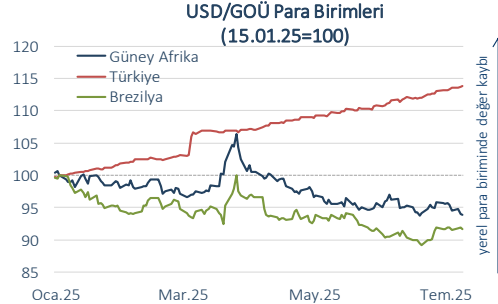
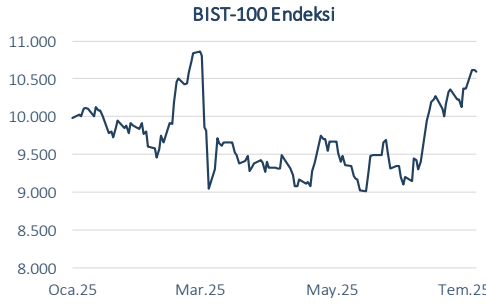
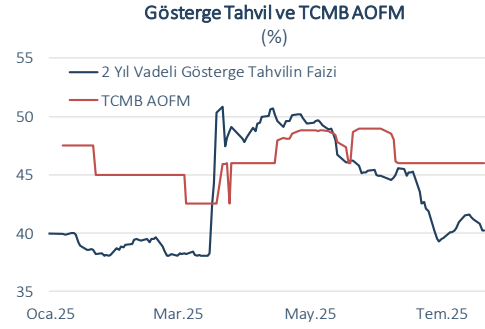
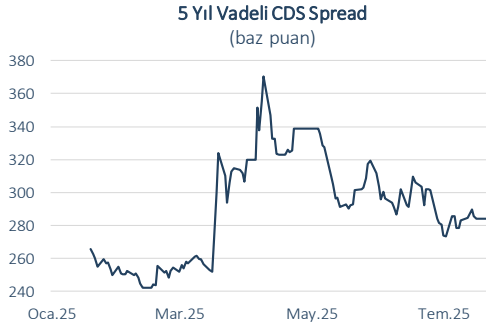
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.592	0,23 ↓
USD/TL	40,4435	0,20 ↑
Euro/TL	47,5036	0,10 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,20	2 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%31,33	6 bp ↓

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İkinci El Konut Satışları, adet	Haziran	4,00 milyon	3,93 milyon	ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Temmuz	52,7	52,9
Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Temmuz	-15,0	-14,7	ABD Yeni Konut Satışları	Haziran	0,650 milyon	0,623 milyon
				ECB Toplantısı	Temmuz	%2,15	%2,15
				Euro Alanı HCOB İmalat Sanayi PMI, öncü	Temmuz	49,7	49,5
Yurt İçi	Yurt İçi						
Tüketici Güven Endeksi	Temmuz	85,1	83,5	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Temmuz	%43,5	%46,0

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 zararlar 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.