

ABD ile İran arasındaki 60 günlük geçici anlaşma süresi doldu.

Merkezi yönetim bütçesi Temmuz'da 378,1 milyar TL açık verdi.

ABD ile İran arasında Haziran'da imzalanan mutabakat zaptı ile yürürlüğe giren 60 günlük geçici anlaşma süresi dün sona erdi. ABD Başkanı Trump herhangi bir uzatma olup olmayacağına ilişkin sorulara olumsuz yanıt verdi. İran'ın anlaşma yapmak istediğini ancak kendisinin istediği şekilde bir anlaşma yapmadıklarını ifade eden Trump, İran'ın hiçbir şekilde nükleer silaha sahip olamayacağını vurguladı. İran tarafından ise artık savunmadan ziyade tam taarruz odaklı bir politika değişikliğine gidileceği yönünde bir açıklama geldi. Dün öne çıkan bir başka gelişme Trump'ın, Hürmüz Boğazı'ndaki ABD ablukasına engel olması durumunda Umman'ı bombalayacakları yönündeki tehdidi oldu. Hürmüz Boğazı'nda ve Kızıldeniz'de gerginliğin sürmesi, söz konusu açıklamalarla beraber belirsizliği ve arz endişelerini yükselterek dün kapanışta Brent türü ham petrolün varil fiyatının Temmuz sonundan bu yana ilk kez 90 USD'nin üzerine çıkmasına yol açtı. Dün %1 oranında yükselen altının ons fiyatı ise bu sabah 4.400 USD'nin altında seyreliyor. ABD'de artan kamu borçluluğu ve yükselen enflasyonist endişeler 30 yıllık tahvil getirisinin 20 yıldan uzun sürenin en yüksek seviyesine çıkmasına neden oldu.

Çin'de Temmuz ayında sanayi üretimi yıllık bazda ivme kaybederek %4,5 ile piyasa beklentilerinin (%4,8) ve bir önceki ayın (%5,3) altında arttı. Aynı döneme ilişkin perakende satış hacmindeki yıllık artış da Haziran'a göre yavaşlayarak ve %1,5 artış beklentilerinin altında kalarak %0,6 ile sınırlı gerçekleşti. Ülkede konut fiyatlarının yıllık bazda %3,2 ile düşüşünü sürdürdüğü izlendi. Böylece Temmuz ayına ilişkin açıklanan veriler, genel ekonomik aktivitenin yılın ikinci yarısına zayıf bir performansla başladığını gösterdi.

Yurt içinde Temmuz ayında merkezi yönetim bütçe harcamaları yıllık bazda %60, bütçe gelirleri ise %29 oranında yükseldi. Böylece, merkezi yönetim bütçe açığı yıllık bazda yaklaşık 16 katına çıkarak 378,1 milyar TL düzeyine ulaşırken, faiz dışı bütçe dengesi de 51,3 milyar TL açık verdi. Ocak-temmuz döneminde bütçe açığı yıllık bazda %31,5 artarak 1,3 trilyon TL oldu (Bütçe Dengesi raporumuz).

BIST-100 endeksi dün %0,28'lik düşüşle günü 14.132 seviyesinden kapattı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 219 baz puan seviyesinde yatay seyretti. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında sınırlı değer kaybetti. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faizleri kapanışta sırasıyla %40,93 ve %35,06 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı konut fiyat endeksi, ABD'de aynı döneme ilişkin sanayi üretim endeksi ile konut piyasası verileri, Almanya'da ZEW ekonomik güven endeksi açıklanacak. Jeopolitik gelişmeler de yakından takip ediliyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Büşra Ceylan

busra.ceylan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	5.008	0,43 ↓
MSCI GOÜ	1.710	0,49 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	880	0,78 ↓
Dow Jones	53.460	0,51 ↓
S&P 500	7.745	0,52 ↓
Euro Stoxx 50	6.530	0,14 ↓
Shanghai*	3.966	0,43 ↓
Nikkei*	67.744	2,13 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1579	0,09 ↑
USD/JPY	159,30	0,16 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	90,9	2,65 ↑
Altın (USD/ons)	4.417	0,92 ↑

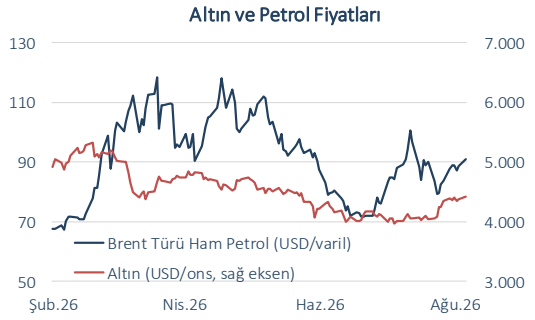
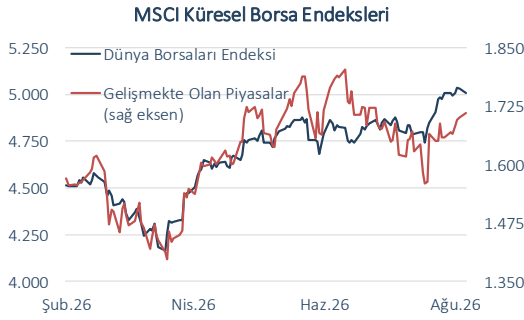
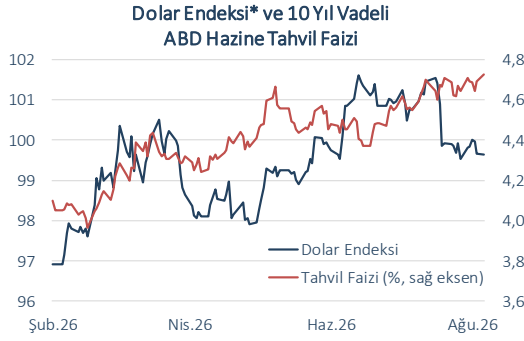
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,72	2,8 ↑
VIX	15,19	0,9 p ↑
CDS-TR (5-Y)	219	0 bp →

(*) 10-Y

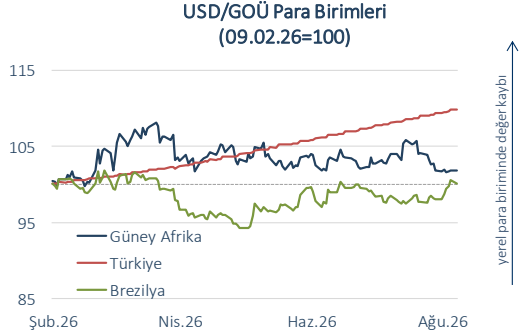
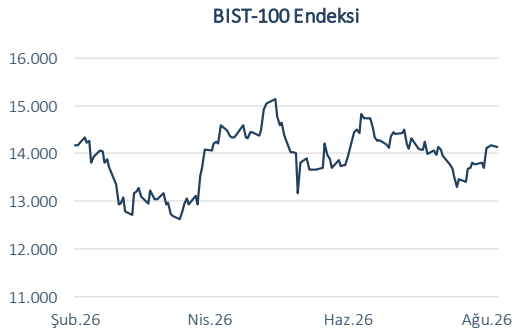
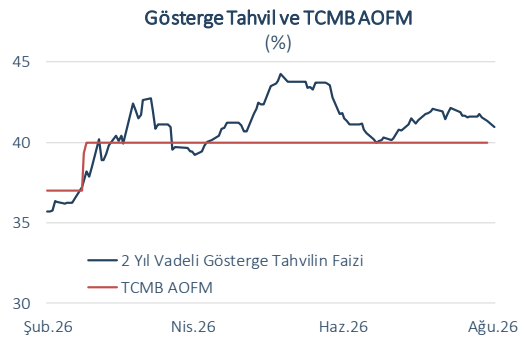
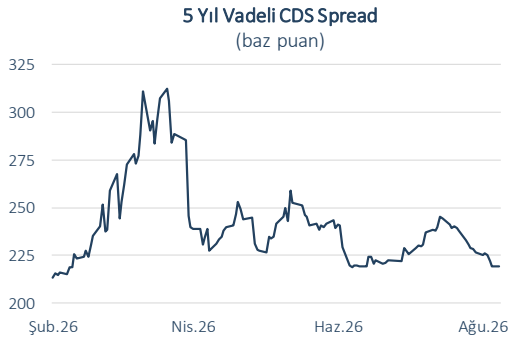
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.132	0,28 ↓
USD/TL	47,9061	0,06 ↑
Euro/TL	55,4860	0,16 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,93	38 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,06	1 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD NY Fed İmalat Endeksi	Ağustos	11,0	20,6	ABD Sanayi Üretim Endeksi, aylık	Temmuz	%0,3	%0,1
Çin Sanayi Üretimi, yıllık	Temmuz	%4,8	%4,5	ABD Yeni Konut Başlangıçları, adet	Temmuz	1,35 milyon	1,43 milyon
Çin Perakende Satışlar, yıllık	Temmuz	%1,5	%0,6	ABD Bekleyen Konut Satışları, aylık	Temmuz	%0,3	-%5,4
				Almanya ZEW Ekonomik Güven Endeksi	Ağustos	30,0	26,3
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi		
Bütçe Dengesi	Temmuz	-	-378,1 milyar TL	Konut Fiyat Endeksi, yıllık	Temmuz	-	%24,5

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.