

ABD Hazine Bakanlığı uzun vadeli tahvil geril alımlarını arttıracak.

29 Temmuz tarihli Fed toplantısı tutanakları takip edildi.

Dün Orta Doğu'daki gerilime ilişkin açıklamalar gündemde kalmaya devam etti. Trump, Orta Doğu'da süregelen gerilimle Hürmüz Boğazı'na alternatif rotaların oluşması ve yeni inşa edilen boru hatları sebebiyle Boğaz'ın eskisi kadar önemli olmayacağını iddia etti. İran'a yönelik yeni yaptırımlar üzerinde çalışmalar yapıldığını belirtirken, yaptırımların başlayacağı tarihe ilişkin herhangi bir açıklama yapmadı. Trump ayrıca, Sosyal medya hesabından İran'a tarihte görülmemiş bir ekonomik operasyon ve izolasyon politikası izleyeceğini, İran'a destek veren ülkelerin de ciddi ekonomik sonuçlarla karşılaşacağını vurguladı. İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan ise ABD ile müzakerelerin teslimiyet anlamına gelmediğini belirterek amaçlarının çatışmaları sona erdirmek, donmuş varlıkların serbest bırakılmasını sağlamak ve ardından nükleer görüşmelere geçmek olduğunu açıkladı. Dün %0,7 ile ılımlı bir artış kaydeden Brent petrol fiyatları bu sabah itibarıyla 91 USD civarında seyreliyor.

ABD Hazine Bakanlığı'nın uzun vadeli tahvil geri alımlarındaki likidite desteğini iki katına çıkaracağını açıklamasıyla uzun vadeli tahvil getirileri gerilerken, altın fiyatları zayıflayan dolarla birlikte dün %4,34 artarak 4.523 USD/ons ile Haziran başından beri en yüksek seviyesine yükseldi.

Dün yayımlanan Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) 28-29 Temmuz tarihli toplantı tutanakları enflasyon görünümüne ilişkin belirsizliklerin Fed'in gündeminde kalmaya devam ettiğini gösterdi. Çoğu üyenin Orta Doğu'da son dönemde tekrar artan gerilimin enflasyon görünümünü önemli ölçüde belirsizleştirdiğini ve riskleri yukarı yönlü değerlendirdiği görüldü. Üyelerin bir kısmının enflasyonun gerilemesinde gelişme yaşanmaması durumunda para politikasının sıkılaştırılmasının gerekebileceğini düşündüğü kaydedildi.

Euro Alanı'nda Temmuz ayına ilişkin nihai TÜFE enflasyonu piyasa beklentilerine paralel olarak aylık bazda %0,2, yıllık bazda da %2,9 düzeyinde gerçekleşti. Endeks bileşenleri incelendiğinde Orta Doğu gerilimi kaynaklı olarak enerji fiyatlarının yıllık bazda %10,3, hizmet fiyatlarının da yıllık bazda %3,3 arttığı görüldü. Tüketici fiyatları aynı dönemde İngiltere'de de yıllık bazda %2,9 ile son 4 ayın en hızlı artışını kaydetti.

Çin Merkez Bankası (PBoC) bu sabah gerçekleştirdiği toplantısında son dönemde ekonomik aktivitedeki zayıflığa işaret eden verilere rağmen faiz oranlarında herhangi değişikliğe gitmedi. Böylece, PBoC bir yıllık kredi faiz oranını %3,00, beş yıllık faiz oranını %3,50 seviyelerinde tutarak üst üste 15. kez faizleri korumuş oldu.

BIST-100 endeksi dün %2,34 artışla günü 14.459 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 1 baz puan azalarak 222 baz puan seviyesine gerilerken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %40,84 ve %35,11 seviyelerinde gerçekleşti.

Bugün ABD'de Ağustos ayına ilişkin Philadelphia Fed iş iklim endeksi, yurt içinde Temmuz ayı merkezi yönetim brüt borç stoku açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Kupelioglu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.976	0,08 ↑
MSCI GOÜ	1.668	1,54 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	882	2,02 ↑
Dow Jones	53.463	0,22 ↑
S&P 500	7.708	0,21 ↑
Euro Stoxx 50	6.444	0,37 ↓
Shanghai*	3.903	0,23 ↑
Nikkei*	66.186	1,33 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1677	0,89 ↑
USD/JPY	158,38	0,74 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	91,6	0,66 ↑
Altın (USD/ons)	4.523	4,34 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,65	5 bp ↓
VIX	14,89	0,9 p ↓
CDS-TR (5-Y)	222	1 bp ↓

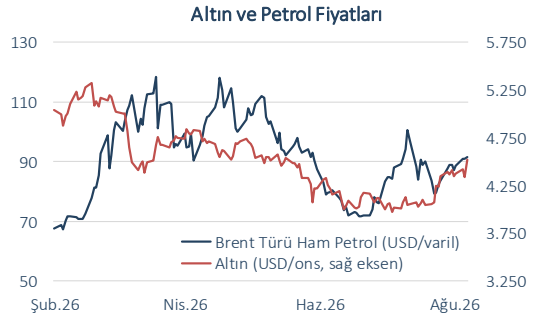
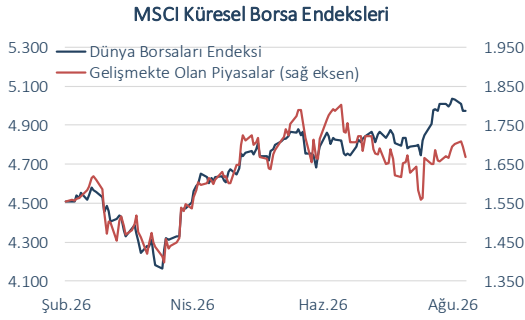
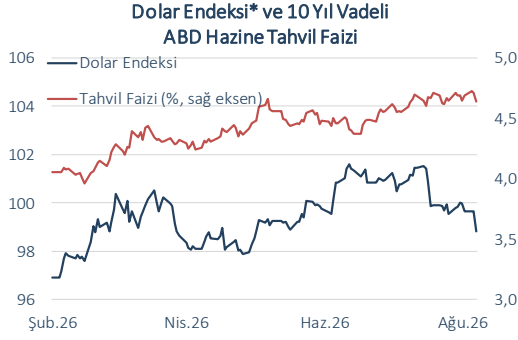
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.459	2,34 ↑
USD/TL	47,9261	0,05 ↑
Euro/TL	55,9986	0,92 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,84	13 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,11	2 bp ↑

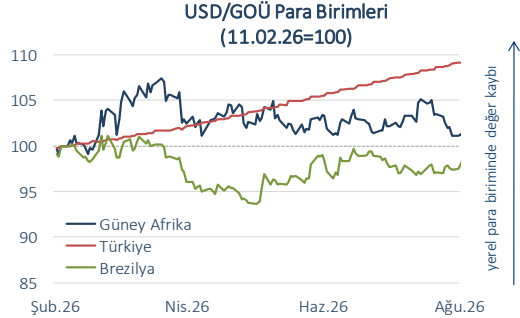
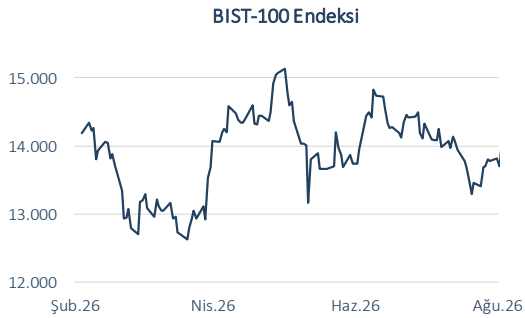
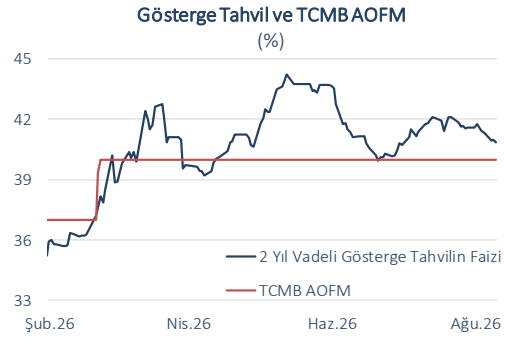
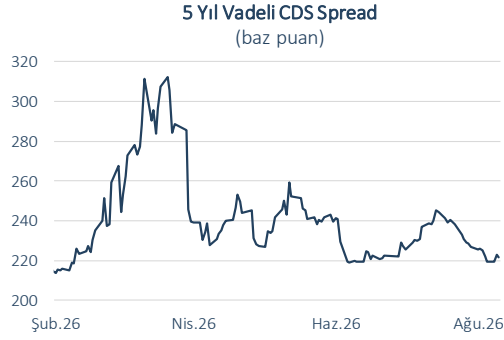
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Fed Tutanakları	Temmuz	-	-	Çin Merkez Bankası Toplantısı	Temmuz	%3,00 (G)	%3,00
Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, nihai, yıllık	Temmuz	%2,9	%2,9	ABD Philadelphia Fed İş İklım Endeksi	Ağustos	25,0	41,4
İngiltere TÜFE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	%2,9	%2,9	Almanya ÜFE Enflasyonu, yıllık	Temmuz	%3,0 (G)	%1,8
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku	Temmuz	-	-15,0 trilyon TL

(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.