

Petrol fiyatları artan jeopolitik gerilimin etkisiyle hızlı yükseldi.

Yurt içinde İSO imalat PMI Ağustos'ta 48,1 değerini aldı.

ABD'de Ağustos ayına ilişkin S&P imalat sanayi PMI, 53,2 düzeyindeki öncü okumadan 53,9'a revize edilerek Temmuz ayındaki seviyesini korurken, imalat sektöründe faaliyet koşullarındaki olumlu seyrin sürdüğüne işaret etti. Buna karşılık, ISM imalat sanayi PMI 55,6'dan 54,6'ya gerileyerek 55,2 düzeyindeki piyasa beklentisinin altında kaldı. Temmuz'da JOLTS açık iş sayısı 7,27 milyona yükselmekle birlikte 7,30 milyonluk beklentinin altında kalırken, işe alımlar 5,33 milyondan 5,05 milyona geriledi. Öte yandan, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Michael Barr, enflasyonun halen yüksek seyrettiğini belirterek, fiyat baskılarının yeterince hızlı gerilememesi durumunda faiz oranlarının kararlı biçimde artırılması gerektiğini ifade etti.

ABD-İran arasında çatışmalar yeniden şiddetlenirken, ABD'nin yeni saldırılarına İran'ın karşılık vermesi jeopolitik riskleri artırdı. ABD Başkanı Donald Trump, son saldırıların haklı olduğunu savunarak İran'ın misillemelerini sürdürmesi halinde daha ağır saldırılar düzenleneceği uyarısında bulundu. İran tarafı ise ülkenin petrol ihracatının engellenmesi halinde Körfez'den diğer ülkelerin de petrol ihraç edemeyeceği yönündeki tehdidini yineledi. Artan gerilimin bölgedeki enerji arzına ilişkin endişeleri ön plana çıkarması paralelinde Brent türü ham petrolün varil fiyatı günü %4,6 artışla 94,7 USD düzeyinde tamamladı.

Euro Alanı'nda Ağustos ayına ilişkin imalat sanayi PMI, 52,8 düzeyindeki öncü okumadan 52,7'ye sınırlı aşığı yönlü revize edilirken, Temmuz'daki 51,9 seviyesinin üzerinde ve Mayıs 2022'den bu yana en yüksek düzeyinde gerçekleşti. Yeni siparişlerin 2022 başından bu yana en hızlı artışı kaydetmesi imalat sektöründeki olumlu görünümü destekledi. Öte yandan, Bölgede yıllık öncü tüketici enflasyonu Ağustos'ta %2,9'dan %3,3'e yükselirken, bu gelişmede enerji enflasyonunun %10,3'ten %14,3'e çıkması belirleyici oldu. Enerji ve gıda hariç çekirdek enflasyon %2,5'ten %2,4'e gerilerken, Temmuz'da işsizlik oranı ise bir önceki aya göre değişmeyerek %6,4 seviyesinde gerçekleşti.

Yurt içinde Ağustos'ta İSO Türkiye İmalat PMI, Temmuz'daki 47,7 seviyesinden 48,1'e yükselerek son üç ayın en yüksek düzeyinde gerçekleşti. Bununla birlikte endeksin 50 eşik değerinin altında kalması, imalat sektöründe faaliyet koşullarındaki bozulmanın hız kesmekle birlikte sürdüğüne işaret etti. Orta Doğu'daki savaşın yarattığı belirsizlik talep koşullarını baskılamaya devam ederken, toplam yeni siparişler ile ihracat siparişlerindeki düşüşün Temmuz'a kıyasla yavaşladığı gözlemlendi. Üretim üst üste üçüncü ayda gerilerken, girdi maliyetleri enflasyonu artan yakıt, petrol ve hammadde fiyatlarının etkisiyle son üç ayın en yüksek seviyesine çıktı.

BIST-100 endeksi dün günü %0,73'lük düşüşle 14.229 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 10 baz puan gerileyerek %39,84'e gerilerken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi de 3 baz puan artarak %34,40 seviyelerinde kaydedildi. 5 yıllık CDS primi 2 baz puan artışla 220 baz puan seviyesine yükseldi. Türk Lirası EUR/USD paritesindeki düşüşe paralel olarak USD karşısında değer kaybetti.

Bugün ABD'de Temmuz ayına ilişkin fabrika siparişleri ile Ağustos ayı ADP özel sektör istihdamı verileri açıklanacak. Yurt içinde sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oğulcan Delil

ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.933	0,70 ↓
MSCI GOÜ	1.727	0,47 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	878	1,71 ↓
Dow Jones	52.767	0,79 ↓
S&P 500	7.631	0,71 ↓
Euro Stoxx 50	6.369	0,80 ↓
Shanghai*	3.948	0,78 ↓
Nikkei*	64.450	2,67 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1592	0,21 ↓
USD/JPY	160,09	0,24 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	94,7	4,60 ↑
Altın (USD/ons)	4.330	2,68 ↓

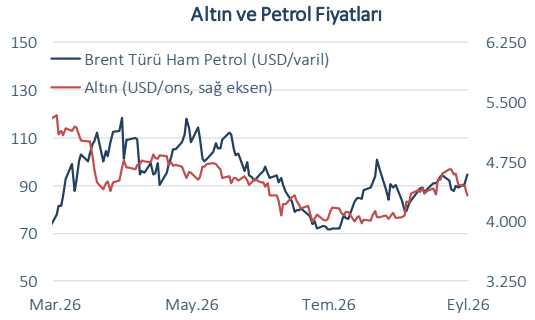
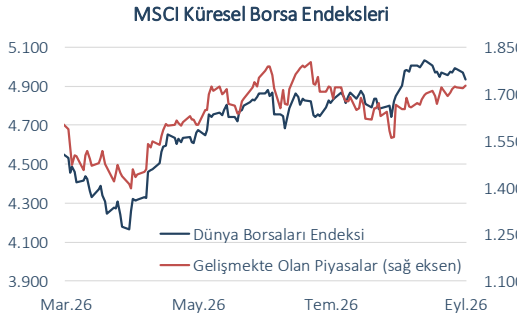
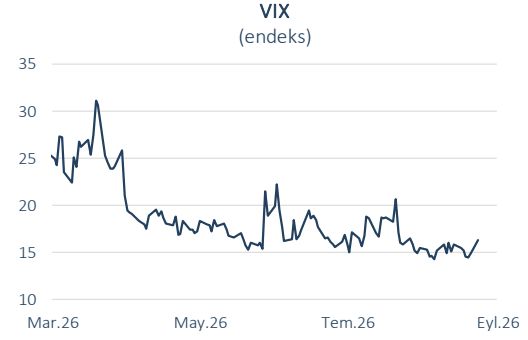
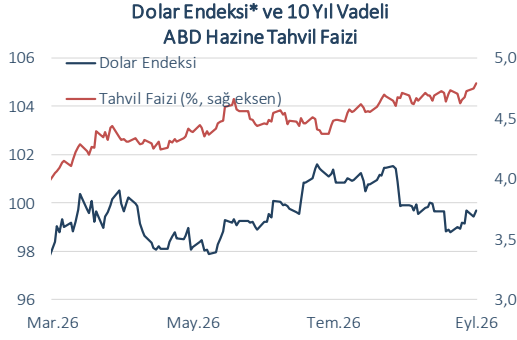
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,80	4 bp ↑
VIX	16,34	1,4 p ↑
CDS-TR (5-Y)	220	2 bp ↑

(*) 10-Y

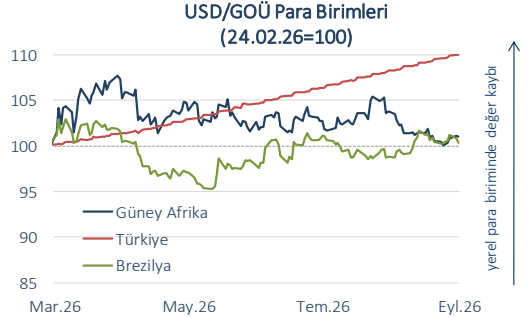
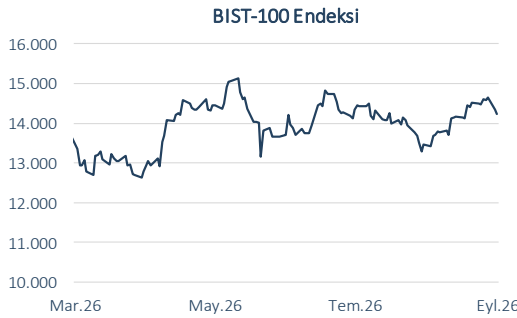
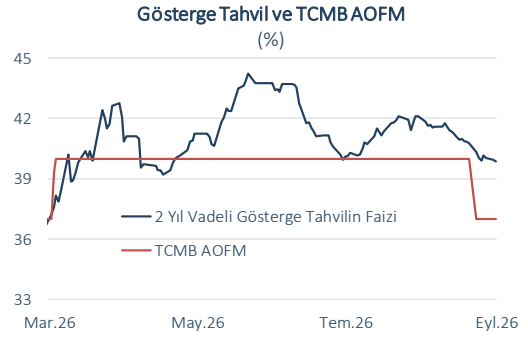
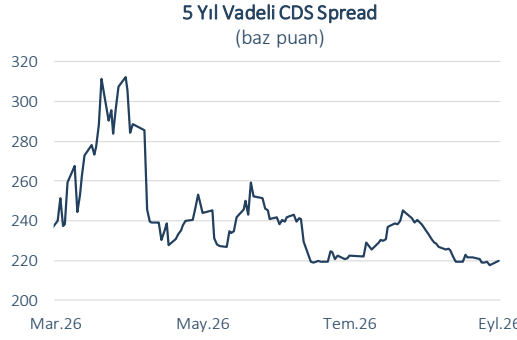
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.229	0,73 ↓
USD/TL	48,2782	0,25 ↑
Euro/TL	56,0016	0,01 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,84	10 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,40	3 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD ISM İmalat Sanayi PMI	Ağustos	55,2	54,6	ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	Ağustos	48 bin	44 bin
ABD JOLTS Açık İş İlanları, adet	Temmuz	7,3 milyon	7,27 milyon	ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Temmuz	%0,6	-%0,3
Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, öncü, yıllık	Ağustos	%3,3	%3,3				
Yurt İçi	Yurt İçi						
İstanbul Sanayi Odası İmalat Sanayi PMI	Ağustos	-	48,1	-	-	-	-
		-	-				

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.