

Jeopolitik risklerle petrol fiyatları yükselişini sürdürüyor.

Bugün ABD’de tarım dışı istihdam verisi açıklanacak.

Küresel gündemde Hürmüz Boğazı’ndan geçiş rejiminin nasıl şekilleneceğine yönelik haber akışı ön plandaki yerini koruyor. ABD Başkanı Trump dün yaptığı açıklamada bölgedeki savaşın yakın zamanda sona ereceğini düşündüğünü ifade ederken; Tahran yönetimi, Trump’ın bu yaklaşımını "başarısız bir tiyatro diplomasisi" olarak nitelendirdi. İran Meclisi’ne sunulan yasa tasarısı taslağında ABD ve İsrail gemilerine geçiş yasağı getirilmesi ve İran’a zarar veren ülkelerden tazminat talep edilmesi öngörülmüyor. Ayrıca İran ve Umman arasında boğaz geçişlerine yönelik yürütülen transit ücret tartışmaları ile yaptırımlardan kaynaklanan sigorta zorlukları, olası bir anlaşmanın tanker trafiğini hızla normale döndüreceğine dair şüpheleri artırıyor. Ayrıca, Kızıldeniz’deki gerilimin sürmesi ve Ukrayna’nın Rusya’daki iki büyük petrol rafinerisini hedef almasıyla tetiklenen arz endişeleriyle Brent türü ham petrolün varil fiyatı dün %3,8 yükselişle 82,5 USD seviyesinden günü tamamlarken, bu sabah da yükseliş eğilimini sürdürerek 83,5 USD seviyesine ulaştı.

ABD’de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı 1 Ağustos ile biten haftada 199 bin kişi ile beklentilerin altında gerçekleşerek işgücü piyasasının dirençli görünümünü koruduğuna işaret etti. Bu veri, bugün açıklanacak Temmuz ayı tarım dışı istihdam ve işsizlik verileri öncesinde istihdam piyasasının gücünü teyit ederken; ABD borsalarında dün genel olarak aşağı yönlü bir seyr izlendi. Petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon endişelerini canlı tutması ve tahvil faizlerindeki yükseliş hisse senedi piyasalarını baskılayan temel unsurlar oldu. Küresel piyasalar ve Asya borsaları bu sabah, bugün açıklanacak kritik istihdam raporu öncesinde temkinli ve karışık bir seyr izliyor.

Euro Alanı’nda perakende satışlar Haziran ayında aylık bazda %0,3 gerileyerek artış yönündeki piyasa beklentisinin altında kalırken, yıllık bazda %0,7 yükseliş kaydetti. Haziran ayında fabrika siparişlerinin aylık bazda %3,1 ile beklentilerin belirgin üzerinde artış kaydettiği Almanya’da, bu sabah açıklanan sanayi üretimi verisi de aylık bazda %0,2 artış ile beklentilerin bir miktar üzerinde gerçekleşti.

Çin’de bu sabah açıklanan verilere göre ise Temmuz ayında ihracat yıllık bazda %23,9 artarak 397,9 milyar USD’ye, ithalat %27,5 artarak 285,4 milyar USD’ye yükseldi. Ocak-temmuz döneminde yarı iletken ihracatının yıllık bazda yaklaşık iki katına çıkması ve yüksek teknoloji ürünleri ihracatındaki %40,7’lik artış, zayıf iç talebe karşın küresel yapay zekâ yatırımlarının Çin ekonomisini dış talep kanalıyla desteklemeye devam ettiğini gösterdi.

Yurt içinde, 31 Temmuz haftasında TCMB’nin brüt toplam rezervi haftalık bazda 1,8 milyar USD artarak 164,4 milyar USD düzeyine yükseldi. Bu tarih itibarıyla, net uluslararası rezervler de 3,1 milyar USD artarak 54,2 milyar USD tutarında kaydedildi. Aynı dönemde yurt dışı yerleşikler, hisse senedi piyasasında 185,9 milyon USD net satışla altı haftalık alım serisinin ardından tekrar satış tarafına geçerken; DİBS piyasasında ise 164 milyon USD tutarında net alım gerçekleştirilerek alım serisini sekizinci haftaya taşıdılar.

BIST-100 endeksi Perşembe gününü %0,7 yükselişle 13.799 seviyesinde tamamladı. Türkiye’nin CDS primi 229 baz puan düzeyinde yatay seyrederken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %41,53 ve %34,95 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugün yurt dışında ABD’de Temmuz ayına ilişkin tarım dışı istihdam verisi ile işsizlik oranı takip edilecek. Yurt içinde ayrıca aynı döneme ilişkin hazine nakit dengesi açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Onuray Günaydin

onuray.gunaydin@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.974	0,15 ↓
MSCI GOÜ	1.659	1,69 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	859	0,18 ↓
Dow Jones	53.885	0,85 ↓
S&P 500	7.710	0,18 ↓
Euro Stoxx 50	6.503	0,39 ↑
Shanghai*	3.932	0,70 ↑
Nikkei*	65.500	0,30 ↓

(*) TSİ 09:00 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1524	0,23 ↓
USD/JPY	158,23	0,47 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	82,5	3,83 ↑
Altın (USD/ons)	4.240	0,16 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,67	5 bp ↑
VIX	15,15	0,7 p ↓
CDS-TR (5-Y)	229	0 bp →

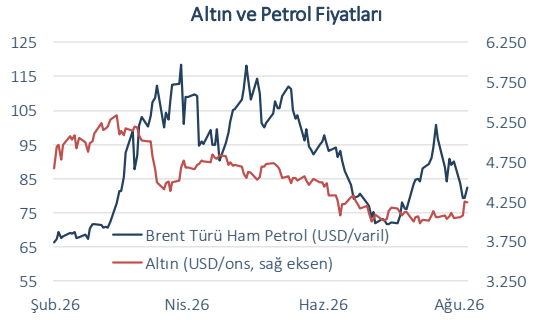
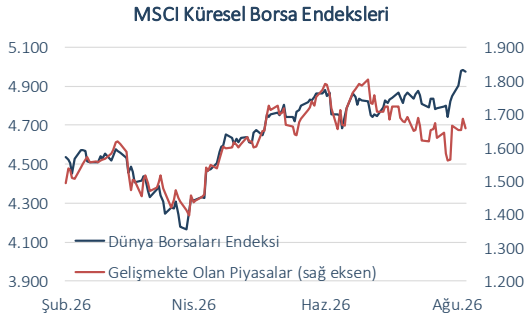
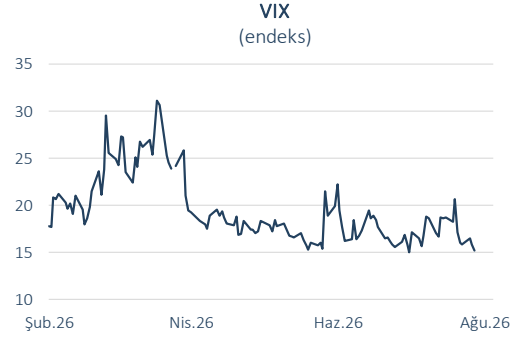
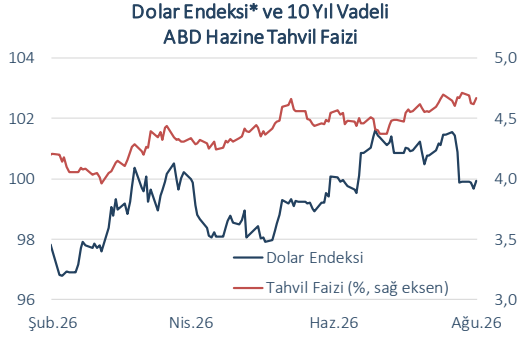
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.799	0,70 ↑
USD/TL	47,6087	0,09 ↑
Euro/TL	55,0232	0,06 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,53	14 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,95	25 bp ↑

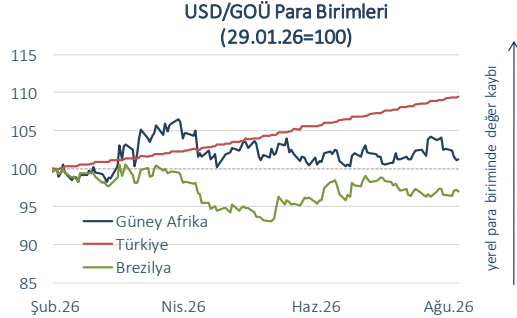
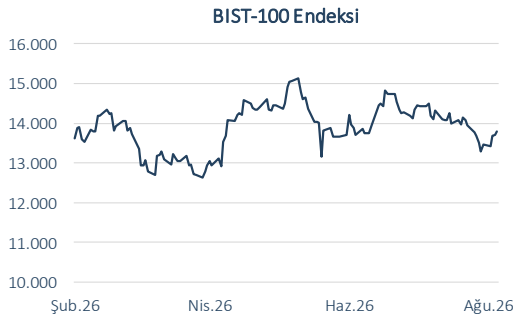
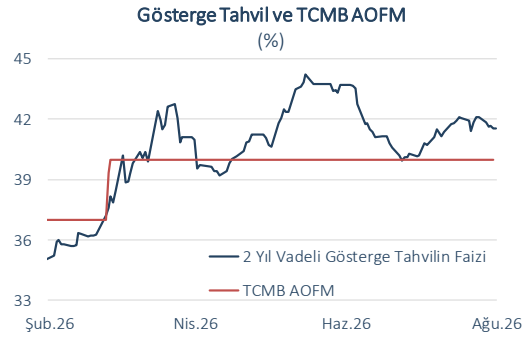
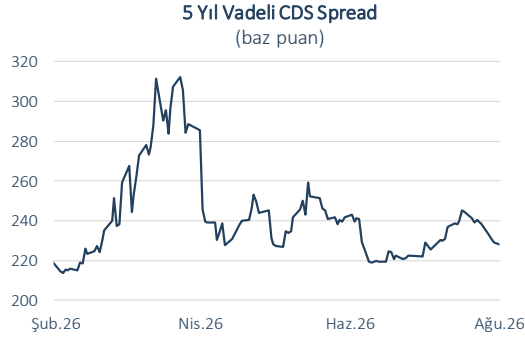
Dün	Veri Gündemi						Bugün
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Haziran	%0,1	-%0,3	ABD Tarım Dışı İstihdamı	Temmuz	80 bin kişi	57 bin kişi
				Çin Dış Ticaret Dengesi	Temmuz	112,5 mlyr USD (G)	125,6 mlyr USD
				Almanya Sanayi Üretimi, aylık	Haziran	%0,2 (G)	%0,7
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	TR Hazine Nakit Dengesi	Temmuz	-	50,8 mlyr 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.