

Gündem

Türkiye

- TCMB Ağustos ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde, 2026 yıl sonu enflasyon beklentisi %29.21'den %29.43'e yükselirken, 12 ay sonrası beklenti %23.95'ten %23.69'a geriledi; 24 ay sonrası beklenti ise %17.83'ten %18.03'e yükseldi.

ABD

- Perakende satışlar Temmuz ayında bir önceki aya göre %0.1 artış beklentilerine karşın %0.6 daraldı.
- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Ağustos ayında öncül verilere göre aylık bazda 4.2 puan düşerek 51.0 seviyesine geriledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi ekonomisi ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe göre beklentilere paralel olarak %0.4 büyümeye gösterdi.
- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Haziran ayında 8.6 milyar euro fazla verdi.
- Fransa'da tüketici enflasyonu Temmuz ayında beklentilere paralel olarak %2.1 olarak gerçekleşti.
- Fitch Ratings, İngiltere'nin uzun vadeli kredi notunu "AA-" seviyesinde, not görünümünü ise "durağan" olarak teyit etti. Kuruluş, İngiltere ekonomisinin 2026'da %0.9, 2027'de ise %1.2 büyümesini öngördü.

Asya

- Japonya ekonomisi, yılın ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda %2.0 olan piyasa beklentilerinin altında %1.1 büyümeye gösterdi.
- Japonya'da sanayi üretimi Haziran ayında bir önceki aya göre %1.3 olan piyasa beklentilerinin üzerinde %1.9 artış gösterdi.

Piyasalar

Küresel piyasalarda, ABD'de zayıf gelen perakende satışlar ve tüketici güveni verilerinin Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerini azaltması risk iştahını desteklerken, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik belirsizlikler ve yüksek seyreden petrol fiyatları yakından takip ediliyor. ABD borsaları Cuma gününü negatif tamamladı. Dow Jones endeksi %0.20 düşüşle 53,732 seviyesine, S&P 500 endeksi %0.17 gerileyerek 7,786 seviyesine ve Nasdaq endeksi %0.28 düşüşle 26,729 seviyesine geriledi. ABD vadeli endekslerinde bu sabah pozitif bir görünüm izleniyor. Dolar endeksi Cuma günü %0.30 düşüşle 99.67 seviyesinde kapanırken, bu sabah 99.5 civarında seyreliyor. ABD Hazine tahvillerinde, Cuma günü satıcılı bir seyrizlendi. 2 yıllık ABD Hazine tahvil faizi 3 baz puan yükselerek %4.17, 10 yıllık tahvil faizi ise 5 baz puan yükselerek %4.69 seviyesinde günü tamamladı. Avrupa borsaları, Cuma günü Almanya hariç negatif seyretti. Asya piyasalarında, Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerinin azalmasının desteğiyle bu sabah pozitif bir görünüm hakim.

Haftalık bazda EUR/USD paritesi %0.10 değer kazandı. Haftanın son işlem gününde ise dolar endeksindeki düşüşün etkisiyle euro, dolar karşısında %0.36 değer kazanarak günü 1.1570 seviyesinde tamamladı. Yeni haftaya ise sınırlı bir yükselişle başlayan parite 1.1587 seviyesinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilme ve Fed'in faiz artırımına yönelik beklentilerin azalmasının etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseliş kaydetti. Günlük bazda %0.60 artışla 4,376 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,397 dolar/ons seviyelerinde alıcılı bir görünüm sergiliyor. ABD'nin İran'a yönelik yeni yaptırımlar uygulamaya hazırlandığı sırada İsrail'in Lübnan'a saldırı düzenlemesinin ardından petrol fiyatları Cuma günkü işlemlerde yükseliş gösterdi. Brent petrol günlük bazda %1.67 artışla 88.52 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %1.42 yükselişle sonlandırdı.

Geçtiğimiz hafta kurlarda yükseliş yaşandı. TL, dolar karşısında %0.38, euro karşısında ise %0.49 değer kaybetti. Haftanın son iş gününde ise, USD/TL kuru günü hafif yükselişle 47.8820'den ve EUR/TL kuru ise günü yükselişle 55.4259'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma günkü işlemlerde günü 51.6540'tan artışla kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının üzerinde 47.8974 seviyesinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü karışık bir görünümle sonlandırdı. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %0.13 değer kaybettiği, sınai endeksinin ise %0.66 değer kazandığı günde, BIST 100 endeksi %0.28 yükselişle 14,172 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan, TL kısa vadeli tahvillere gelen alımlarla 2 yıllık tahvil getirisi 3 baz puan düşüşle %41.12'den; uzun vadeli tahvillere gelen satışlar sonucu ise 10 yıllık tahvil getirisi 25 baz puan artışla %35.05'ten günü tamamladı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı merkezi yönetim bütçe dengesi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD’de Ağustos ayı New York Fed imalat endeksi verisi öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
11:00	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (Haziran)	Düşük	114.1 milyar ₺	--
15:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Ağustos)	Yüksek	15.6	--
02:50	Japonya	GSYH (2. çeyrek, öncül, yıllıklandırılmış, ç-ç)	Yüksek	%1.8	%1.1 (Açıklandı)
07:30		Sanayi Üretimi (Haziran, a-a)	Yüksek	%1.3	%1.9 (Açıklandı)

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	47.8820	0.09	0.38	11.47
	EUR/TRY	55.4259	0.39	0.49	9.71
	Sepet (0.5\$+0.5€)	51.6540	0.25	0.44	10.52
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.0700	-1.13	0.50	-17.56
	USD/TRY Future	48.4000	-0.01	-0.17	10.02
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	41.12	-0.03	-0.18	4.28
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.92	0.09	-0.03	5.64
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	35.05	0.25	0.26	6.09
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.68	-0.02	0.03	1.34
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.53	0.01	-0.01	1.08
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.17	0.01	0.02	0.73
	5Y CDS	219.63	-0.28	-2.92	7.58
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.67	-0.30	0.13	1.37
	EUR/USD	1.1570	0.36	0.10	-1.50
	USD/JPY	159.32	-0.11	0.99	1.67
	GBP/USD	1.35	0.38	0.35	0.47
	USD/CHF	0.81	-0.10	0.67	2.61
	EUR/JPY	184.33	0.24	1.07	0.17
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.17	0.03	-0.03	0.70
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.69	0.05	0.05	0.53
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.80	0.03	0.05	0.68
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.20	0.07	0.07	0.35
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	246.90	-0.31	-1.09	1.09
	Endonezya 5Y CDS	84.28	-2.31	-6.76	22.39
	Çin 5Y CDS	36.31	-0.32	-2.77	-16.86
	İngiltere 5Y CDS	17.63	0.31	-0.70	4.24
	İtalya 5Y CDS	29.26	0.13	-0.40	4.11
	Güney Afrika 5Y CDS	118.90	-0.49	-2.31	-12.21
	İspanya 5Y CDS	15.75	-1.43	-0.25	-18.03
	Portekiz 5Y CDS	14.00	0.00	0.00	-20.00
	İrlanda 5Y CDS	14.46	0.53	0.70	-5.18
	Brezilya 5Y CDS	125.06	0.81	2.55	-9.59
	Macaristan 5Y CDS	53.68	1.76	-1.74	3.64
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4376.40	0.60	0.80	1.32
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	82.40	1.42	5.40	43.50
	Brent Petrol (\$/varil)	88.52	1.67	5.95	45.47
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	135.39	0.73	2.78	23.43
	Baltık Kuru Yük Endeksi	2863.00	0.67	-7.32	52.53
	*: Puan Değişim				