

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Türk lirası likidite yönetimi kapsamında 1 Mart 2026 tarihinde ara verilen bir hafta vadeli repo ihalelerine yeniden başlanmasına karar verdi.
- Mevsim etkisinden arındırılmış reel kesim güven endeksi, Ağustos ayında bir önceki aya (101.2) göre 1.2 puan artarak 102.4 seviyesinde gerçekleşti.
- İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı, bir önceki aya göre 0.3 puan azalarak %73.5 seviyesinde gerçekleşti.
- Tüketici güven endeksi, Temmuz ayında 89.8 iken Ağustos ayında %1.0 oranında artarak 90.8 oldu.

ABD

- İmalat PMI öncül verisi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.7 puan azalarak 53.2 seviyesine geriledi. Aynı dönemde öncül hizmet PMI ise 2.2 puan artarak 56.8 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat öncül verisi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.9 puan artarak 52.8 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde öncül hizmet PMI ise bir önceki aya göre değişim göstermeyerek 51.7 seviyesinde sabit kaldı.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi öncül verisi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.4 puan artarak -15.5 seviyesine yükseldi.
- Almanya'da imalat öncül verisi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 1.9 puan artarak 54.1 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde öncül hizmet PMI ise bir önceki aya göre 1.3 puan azalarak 48.5 seviyesine geriledi.
- Fransa'da imalat öncül verisi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 1.7 puan artarak 51.5 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde öncül hizmet PMI ise 1.2 puan azalarak 48.4 seviyesine geriledi.
- İngiltere'de imalat öncül verisi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.4 puan azalarak 51.5 seviyesine geriledi. Aynı dönemde öncül hizmet PMI ise 0.7 puan artarak 52.8 seviyesine yükseldi.

Diğer

- İran Meclisi Ulusal Güvenlik ve Dış Politika Komisyonu, Hürmüz Boğazı'ndan geçen gemilere sunulan hizmetler karşılığında ücret alınmasını öngören düzenlemeyi kabul etti.
- İran, enerji sektöründe yaşanan hasarın ardından 7.5 trilyon kübik feetten fazla yeni doğal gaz rezervi keşfedildiğini açıkladı.
- Kanada Başbakanı Mark Carney, ABD'nin yaklaşık 20 milyar dolar değerindeki Kanada ürünlerine %50 gümrük vergisi uygulama kararının ardından, Washington'ın ticaret müzakerelerinde ekonomik olarak kabul edilemez ve adaletsiz şartlar sunduğunu belirterek, yeni tarifelere bire bir karşılık vereceklerini açıkladı.

Piyasalar

ABD borsaları haftanın son iş gününde yükselişle kapandı. Dow Jones endeksi %0.98 yükselişle 53.277 seviyesine, S&P 500 endeksi %0.43 artışla 7.674 seviyesine ve Nasdaq endeksi %0.43 yükselişle 26.180 seviyesine çıktı. Tahvil piyasasında ABD 2 yıllık tahvil faizi %4.2359 seviyesine, 10 yıllık tahvil faizi ise %4.7339 seviyesine yükseldi. Dolar endeksi ise 98.80 seviyesine geriledi. Avrupa tarafında da endekslerde Cuma günü pozitif bir seyrizlendi. Küresel piyasalarda haftanın ilk işlem gününde teknoloji hisselerindeki gelişmeler ile Fed'in para politikasına ilişkin beklentiler ön plana çıkıyor. Yeni haftaya satış ağırlıklı başlayan Asya piyasalarında özellikle teknoloji hisselerindeki kayıpların etkisiyle endekslerde düşüş kaydedildi. Bu hafta piyasaların odağında Cuma günü Jackson Hole'da ilk kez Fed Başkanı olarak konuşacak Kevin Warsh'ın faiz politikasına ilişkin vereceği mesajlar önemli olacak.

Haftalık bazda dolar endeksindeki zayıf seyriz, EUR/USD paritesinde %0.94 yükselişle beraberinde getirdi. Haftanın son işlem gününde de dolar endeksindeki sınırlı düşüşün etkisiyle parite günü 1.1679 seviyesinde yataya yakın tamamladı. Yeni haftada ise EUR/USD paritesi Cuma günü kapanış seviyesine yakın seyreliyor.

Tahvil geri alım programının artırılması sonucu yükselişine devam eden altın fiyatları haftanın son işlem gününde %1.91 yükselerek 4,603 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirdi. Bu sabah ise 4,647 dolar/ons seviyelerinde alıcılı hareket ediyor. ABD-İran arasındaki ekonomik savaşın devam ettiği haftada brent petrol haftalık bazda %6.63 artışla 94.39 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken,

ABD'nin İran'a yönelik yeni ekonomik yaptırımlara hazırlık yaptığı haberlerine rağmen brent ve ABD ham petrol fiyatları yeni haftaya düşüşle başladı.

Geçtiğimiz hafta kurlarda yükseliş yaşandı. TL, dolar karşısında haftalık %0.32 değer kaybederken, euro karşısında ise haftalık %1.23 değer kaybetti. Haftanın son iş gününde ise USD/TL kuru günü yükselişle 48.0340'tan ve EUR/TL kuru ise günü yataya yakın hafif düşüşle 56.1088 seviyesinden sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma günü işlemlerde günü 52.0714 seviyesinden hafif artışla kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde 48.0819 seviyesinde hareket ediyor. Haftanın son işlem gününde bankacılık hisse endeksi %0.62 yükseliş kaydederken, sınai endeksi günlük bazda %1.49 değer kazandı. Söz konusu günde BIST 100 endeksindeki günlük değer kazancı %0.82 oldu. Ayrıca BIST 100 endeksi haftalık bazda %2.42'lik değer kazancı ile 14,514 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan TL tahvil getirileri yatay seviyeden kapanış gerçekleştirerek 2 yıllık tahvil getirisi %40.85'ten , 10 yıllık tahvil getirisi %34.80'den günü tamamladı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı sektörel enflasyon beklentileri açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Sektörel Enflasyon Beklentileri (Ağustos)	Düşük	--	--
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Temmuz)	Orta	-0.02	--

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.0340	0.14	0.32	11.82
	EUR/TRY	56.1088	-0.04	1.23	11.07
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.0714	0.04	0.81	11.41
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.2400	0.00	1.69	-16.17
	USD/TRY Future	48.3400	-0.02	-0.12	9.88
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	40.85	0.00	-0.27	4.01
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.42	-0.15	-0.50	5.14
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.80	0.03	-0.25	5.84
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.80	0.00	0.12	1.46
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.62	0.02	0.08	1.16
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.27	0.03	0.11	0.83
	5Y CDS	220.75	-0.21	0.51	8.13
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	98.80	-0.10	-0.87	0.49
	EUR/USD	1.1679	0.01	0.94	-0.57
	USD/JPY	158.95	-0.06	-0.23	1.43
	GBP/USD	1.36	0.10	0.78	1.25
	USD/CHF	0.80	0.10	-1.49	1.09
	EUR/JPY	185.66	-0.05	0.72	0.90
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.24	0.05	0.07	0.76
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.73	0.03	0.04	0.57
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.84	-0.01	0.05	0.72
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.26	0.00	0.05	0.40
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	251.03	-1.08	1.67	2.78
	Endonezya 5Y CDS	84.50	-0.06	0.27	22.72
	Çin 5Y CDS	35.49	-0.21	-2.27	-18.74
	İngiltere 5Y CDS	17.82	0.12	1.04	5.33
	İtalya 5Y CDS	29.95	0.07	2.35	6.55
	Güney Afrika 5Y CDS	119.47	-0.38	0.48	-11.78
	İspanya 5Y CDS	15.66	0.10	-0.54	-18.47
	Portekiz 5Y CDS	15.00	3.45	3.45	-14.29
	İrlanda 5Y CDS	14.44	-0.10	-0.14	-5.31
	Brezilya 5Y CDS	123.87	-1.62	-0.95	-10.45
	Macaristan 5Y CDS	53.81	-0.09	0.23	3.88
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4603.07	1.91	5.18	6.57
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	87.06	0.26	6.86	51.62
	Brent Petrol (\$/varil)	94.39	0.65	6.63	55.12
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	140.49	0.80	3.77	28.08
	Baltık Kuru Yük Endeksi	2841.00	1.79	-0.77	51.36
	*: Puan Değişim				