

Gündem

Türkiye

- Türkiye ekonomisi 2026 yılının ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı çeyreğine göre beklentilerin altında %2.3 büyüdü (Bloomberg: %2.5). Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış büyüme ise bir önceki çeyreğe göre beklentilerin üzerinde %1.1 (Bloomberg: %1.0) olarak gerçekleşti. Gayrisafi yurt içi hasıla (GSYH) büyüklüğü 2026 yılının ikinci çeyreğinde cari fiyatlarla bir önceki yıla göre %36 artarak 19 trilyon 869 milyar 747 milyon TL oldu.
- İşsizlik oranı, Temmuz ayında bir önceki aya göre 0.5 puan artarak %8.1 seviyesinde gerçekleşti.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, Eylül-Kasım döneminde 828.5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık 801.4 milyar TL'lik iç borçlanma gerçekleştirecek.

ABD

- ABD Başkanı Donald Trump, Hürmüz Boğazı'ndan günlük ortalama 30 tankerin geçtiğini ve petrol akışının devam etmesiyle fiyatların beklenen ölçüde yükselmediğini belirtti.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, G20 kapsamında ekonomik büyümeyi temel öncelik olarak belirlediklerini, küresel dengesizlikler, gelişmekte olan ülkelerin borç sorunları ve finansal okuryazarlığın da gündemde yer aldığını belirtti.
- Dallas Fed imalat endeksi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 10.3 puan artarak 11.6 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Almanya'da enflasyon öncül Ağustos ayı verilerine göre, aylık bazda %0.2; yıllık bazda %2.9 arttı.
- Almanya'da perakende satışlar, Temmuz ayında aylık bazda %3.4; yıllık bazda %2.5 düşüş kaydetti.

Asya

- Japonya'da imalat PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.4 puan artarak 54.9 seviyesine yükseldi.
- Japonya'da tüketici güven endeksi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.6 puan artarak 35.5 seviyesine yükseldi.

Diğer

- İran Genelkurmay Başkanlığı, ABD'nin bazı bölge ülkelerindeki üsleri kullanarak İran'a saldırılar düzenlediğini belirterek, saldırıların gerçekleştirildiği noktaların hedef alınacağını açıkladı.

Piyasalar

ABD borsaları dün satıcılı kapandı. Dow Jones endeksi %0.70 azalışla 53,185.90 puana gerilerken, S&P 500 endeksi %0.33 düşüşle 7,686.14 ve Nasdaq endeksi %0.12 kayıpla 26,370.89 puana geriledi. Tahvil piyasasında ABD 2 yıllık tahvil faizi günü yatay olarak %4.34 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizi ise hafif yükselişle %4.75 seviyesinden kapattı. Dolar endeksi ise 99.43 seviyesine geriledi. Avrupa tarafında da haftanın ilk işlem gününde endekslerde karışık bir seyir izlendi. Asya borsaları Hang Seng hariç alıcılı seyrretti.

Dün, dolar endeksindeki zayıflamanın etkisiyle euro, dolar karşısında %0.28 değer kazanarak günü 1.1618 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise EUR/USD paritesi sınırlı düşüşle 1.1603 seviyesinde hareket ediyor.

Fed Başkanı Warsh'ın şahin açıklamalarının ardından altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde de düşüşünü sürdürdü. Günlük bazda %0.40 düşüşle 4,437 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,431 dolar/ons seviyelerinde satıcılı bir görünüm sergiliyor. Orta Doğu'da yeniden başlayan çatışmaların yanı sıra ABD'nin İran'ın ticari ortaklarına ekonomik baskıyı artıracağına yönelik haberlerin etkisi ile petrol fiyatları yükseliş kaydetti. Brent petrol günlük bazda %2.71 artışla 90.49 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %2.83 yükselişle sonlandırdı.

Haftanın ilk iş gününde USD/TL kuru günü hafif yükselişle 48.2594'ten ve EUR/TL kuru ise yükselişle 56.0856'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 52.1725 seviyesinden artışla kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde 48.2792 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %2.38, sınai endeksinin %1.89 değer kaybettiği haftanın ilk işlem gününde BIST 100 endeksindeki günlük değer kaybı %2.10 oldu ve endeks 14,334 seviyesinden günü kapattı. Diğer yandan TL tahvillere bakıldığında kısa vadeli alımın geldiği uzun vadeli alımlarda sınırlı satışın olduğu bir işlem günü oldu. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi 17 baz puan gerileyerek %39.93'ten , 10 yıllık tahvil getirisi ise 3 baz puan yükselerek %34.37'den günü tamamladı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı imalat PMI verisi açıklanacak. Yurt dışında ise yoğun bir veri takvimi bulunuyor. Açıklanacak veriler arasında Ağustos ayı imalat PMI verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İSO İmalat PMI (Ağustos)	Düşük	47.7	--
16:45	ABD	İmalat PMI (Ağustos, nihai)	Yüksek	53.2	53.3
17:00		ISM İmalat Endeksi (Ağustos)	Yüksek	55.6	55.2
17:00		JOLTS Açık İş Sayısı (Temmuz)	Orta	7359 bin kişi	7313 bin kişi
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Ağustos, nihai)	Yüksek	52.8	52.8
12:00		TÜFE (Ağustos, öncül, y-y)	Yüksek	%2.9	%3.3
12:00		İşsizlik Oranı (Temmuz)	Orta	%6.3	%6.3
10:55	Almanya	İmalat PMI (Ağustos, nihai)	Yüksek	54.1	54.1
09:00		Perakende Satışlar (Temmuz, a-a)	Düşük	-%0.7	%3.4 (Açıklandı)
10:50	Fransa	İmalat PMI (Ağustos, nihai)	Yüksek	51.5	51.5
10:45	İtalya	İmalat PMI (Ağustos)	Yüksek	51.3	51.5
11:00		GSYH (2. çeyrek, nihai, ç-ç)	Yüksek	%0.2	%0.2
11:30		İşsizlik Oranı (Temmuz)	Orta	%5.7	%5.6
12:00		TÜFE (Ağustos, öncül, y-y)	Yüksek	%2.9	%3.4
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Ağustos, nihai)	Yüksek	51.5	51.5
03:30	Japonya	İmalat PMI (Ağustos, nihai)	Yüksek	55.1	54.9 (Açıklandı)
08:00		Tüketici Güven Endeksi (Ağustos)	Düşük	34.9	35.5 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.2594	0.04	0.38	12.35
	EUR/TRY	56.0856	0.34	-0.02	11.02
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.1725	0.20	0.17	11.63
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.2250	-0.24	-0.87	-16.29
	USD/TRY Future	49.3720	-0.12	-0.26	12.22
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.93	-0.17	-0.18	3.09
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	37.86	-0.03	-0.28	4.58
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.37	0.03	-0.25	5.41
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.96	0.08	0.16	1.62
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.59	0.00	-0.02	1.13
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.28	0.04	0.01	0.85
	5Y CDS	217.35	-0.09	-1.49	6.46
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.43	-0.27	0.43	1.12
	EUR/USD	1.1618	0.28	-0.39	-1.09
	USD/JPY	159.74	-0.22	0.40	1.93
	GBP/USD	1.35	0.08	-0.61	0.55
	USD/CHF	0.81	-0.09	0.76	1.99
	EUR/JPY	185.59	0.06	0.01	0.86
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.34	0.00	0.11	0.87
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.75	0.03	0.05	0.58
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.93	0.03	0.06	0.81
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.32	0.05	0.07	0.47
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	247.52	0.00	-0.66	1.34
	Endonezya 5Y CDS	84.49	0.18	0.42	22.71
	Çin 5Y CDS	35.28	-0.41	0.76	-19.22
	İngiltere 5Y CDS	17.94	0.09	1.42	6.02
	İtalya 5Y CDS	30.61	0.09	-0.06	8.90
	Güney Afrika 5Y CDS	114.38	-0.45	-3.95	-15.55
	İspanya 5Y CDS	15.67	0.81	0.62	-18.42
	Portekiz 5Y CDS	14.00	0.00	0.00	-20.00
	İrlanda 5Y CDS	14.19	0.93	-2.67	-6.93
	Brezilya 5Y CDS	122.28	-0.35	-1.37	-11.60
	Macaristan 5Y CDS	54.03	0.55	0.22	4.31
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4437.38	-0.40	-4.62	2.73
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	85.76	2.83	0.88	49.36
	Brent Petrol (\$/varil)	90.49	2.71	-0.06	48.71
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	141.37	0.84	1.43	28.88
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3186.00	2.54	12.14	69.74
	*: Puan Değişim				