

Gündem

Türkiye

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI, Ağustos ayında 48.1'e yükselerek son üç ayın en yüksek seviyesinde gerçekleşirken, faaliyet koşullarında bir önceki aya göre ılımlı bir yavaşlamaya işaret etti.
- TCMB tarafından yayımlanan "Deprem Bölgesi Konut Arzı ve Bölgesel Kira Enflasyonu Gelişmeleri" başlıklı çalışmada, deprem bölgesinin Türkiye genelindeki yapı kullanım izinlerinden aldığı payın deprem öncesindeki ortalama %12 seviyesinden 2025 yılında %20'nin üzerine çıktığı belirtildi. Artan konut arzının bölge ve çevre illerde kira artışlarını baskılamaya devam etmesinin ve genel enflasyonla mücadele sürecine olumlu katkı sağlamasının beklendiği ifade edildi.

ABD

- İmalat PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek 53.9 seviyesinde sabit kaldı.
- ISM imalat PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre 1 puan azalarak 54.6 seviyesine geriledi.
- JOLTS açık iş sayısı, Temmuz ayında 7 milyon 313 bin olan piyasa beklentilerinin altında 7 milyon 271 bin olarak gerçekleşti.
- Fed üyesi Michael Barr, enflasyonun gerilememesi halinde faiz artırımına hazır olunması gerektiğini belirterek, fiyat baskılarının uzun süredir hedefin üzerinde seyretmesinin enflasyonun kalıcı hâle gelme riskini artırdığını ifade etti.
- ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), İran'ın Hürmüz Boğazı'ndaki ticari gemilere ve bölgedeki ABD personeline yönelik saldırı girişimlerini gerekçe göstererek Devrim Muhafızları Ordusu hedeflerine yönelik saldırı başlattığını açıkladı. ABD Başkanı Donald Trump ise İran'ın karşılık vermesi halinde saldırıların artırılacağını belirtti.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Basra Körfezi'ndeki enerji sevkiyatı açısından kritik öneme sahip Hürmüz Boğazı'nın yakında petrol boru hatları aracılığıyla bypass edileceğini belirtti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.8 puan artarak 52.7 seviyesine yükseldi.
- Euro Bölgesi'nde enflasyon öncül Ağustos verisine göre, beklentilere paralel yıllık bazda %3.3 arttı.
- Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı, Temmuz ayında %6.3 olan beklentilerin üzerinde %6.4 olarak gerçekleşti.
- Almanya'da imalat PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre 2.1 puan artarak 54.3 seviyesine yükseldi.
- Fransa'da imalat PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre 1.3 puan artarak 51.1 seviyesine yükseldi.
- İtalya'da imalat sektörü PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre 1.7 puan azalarak 49.6 seviyesine geriledi.
- İtalya ekonomisi, 2026 yılının ikinci çeyreğinde beklentilere paralel olarak yıllık bazda %1, bir önceki çeyreğe göre ise %0.2 büyüdü.
- İtalya'da işsizlik oranı, Temmuz ayında beklentilere paralel %5.8 olarak gerçekleşti.
- İtalya'da enflasyon öncül Ağustos ayı verisine göre, aylık bazda %0.5; yıllık bazda %3.3 arttı.
- İngiltere'de imalat PMI, Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.2 puan azalarak 51.7 seviyesine geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Gediminas Simkus, gelecek hafta yapılabilecek olası bir faiz artırımının enflasyonu %2 hedefine geri getirmek için tek başına yeterli olmayacağını ifade etti.

Asya

- Çin, ticaret dengesizliklerine ilişkin maddelere itiraz ederek G20 Maliye Bakanları ve Merkez Bankası Başkanları Toplantısı'nda ortak bildiri yayımlanmasını engelledi. Çin'in itirazları üzerine geleneksel ortak bildiri yerine G20 dönem başkanlığı açıklaması yayımlandı.

Diğer

- İran Devrim Muhafızları Ordusu, ABD'nin, ülkenin güneyine yönelik saldırılarının Hürmüz Boğazı üzerindeki baskıyı artırdığını belirterek, saldırılara misilleme yapılacağını açıkladı.
- İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalibaf, Hürmüz Boğazı'nın kontrolünün İran Silahlı Kuvvetleri'nde olduğunu belirterek, ABD'nin bazı gemileri Boğaz'dan geçirme girişimlerine müdahale edildiğini söyledi.

Piyasalar

Küresel piyasalarda ABD-İran geriliminin öne çıktığı günde ABD borsaları satıcılı kapandı. Dow Jones %0.79, S&P 500 %0.71 ve Nasdaq %1.03 değer kaybetti. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil faizlerinde yükseliş yaşandı. 2 yıllık tahvil faizi günü %4.40 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizi ise %4.80 seviyesinden kapattı. Dolar endeksi ise 99.68 seviyesine yükseldi. Avrupa tarafında endeksler satıcılı kapandı. Asya borsaları ise Kospi endeksi öncülüğünde satıcılı seyretti.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi %0.22 değer kaybederek günü 1.1593 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise düşüşle açılan parite 1.1578 seviyesinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %2.45 düşüşle 4,328 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,324 dolar/ons seviyelerinde satıcılı bir görünüm sergiliyor. Ham petrol stoklarındaki hızlı azalışın yanı sıra çatışmanın yeniden tırmanmasıyla petrol fiyatları sert yükseldi. Brent petrol günlük bazda %4.60 artışla 94.65 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %5.20 yükselişle sonlandırdı.

Dün USD/TL kuru günü hafif yükselişle 48.2902'den ve EUR/TL kuru ise günü düşüşle 56.0049'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünki işlemlerde günü 52.1476 seviyesinden geri çekilmeyle kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının hafif üzerinde 48.2973 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %0.52 yükseliş kaydettiği, sınai endeksinin %1.42 değer kaybettiği işlem gününde BIST 100 endeksi %0.73 gerileyerek 14,229 seviyesinden günü kapattı. Diğer yandan TL tahviller açısından bakıldığında kısa vadeli getirilerin değişim göstermediği, uzun vadeliilerin sınırlı yükseliş kaydettiği bir gün oldu. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi %39.93'ten, 10 yıllık tahvil getirisi ise 3 baz puan yükselerek %34.40'tan günü tamamladı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD'de açıklanacak dayanıklı mal siparişleri ve özel sektör istihdamı verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı (Ağustos)	Orta	44 bin kişi	39 bin kişi
17:00		Fabrika Siparişleri (Temmuz, a-a)	Orta	-%0.3	%0.1
17:00		Dayanıklı Mal Siparişleri (Temmuz, nihai)	Yüksek	--	--
21:00		Bej Kitap	Orta	--	--
09:45	Fransa	Bütçe Dengesi (Temmuz)	Düşük	-106.8 milyar €	--
11:00	İtalya	ÜFE (Temmuz, y-y)	Orta	%5.8	--

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.2902	0.06	0.40	12.42
	EUR/TRY	56.0049	-0.14	-0.29	10.86
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.1476	-0.05	0.03	11.58
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.2800	0.54	-0.87	-15.84
	USD/TRY Future	49.3620	-0.02	-0.19	12.20
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.93	0.00	0.02	3.09
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	37.70	-0.16	-0.21	4.42
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.40	0.03	-0.07	5.44
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.97	0.01	0.18	1.63
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.68	0.09	0.11	1.22
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.33	0.05	0.10	0.89
	5Y CDS	219.21	0.86	0.28	7.37
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.68	0.25	0.77	1.38
	EUR/USD	1.1593	-0.22	-0.70	-1.30
	USD/JPY	160.18	0.28	0.62	2.21
	GBP/USD	1.35	-0.24	-0.97	0.30
	USD/CHF	0.81	0.40	1.26	2.40
	EUR/JPY	185.68	0.05	-0.09	0.91
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.40	0.06	0.23	0.93
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.80	0.05	0.17	0.63
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.96	0.03	0.15	0.84
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.34	0.02	0.14	0.49
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	251.23	1.50	2.23	2.86
	Endonezya 5Y CDS	84.91	0.49	1.44	23.31
	Çin 5Y CDS	35.07	-0.59	-0.43	-19.70
	İngiltere 5Y CDS	17.98	0.22	0.51	6.26
	İtalya 5Y CDS	30.88	0.90	1.31	9.88
	Güney Afrika 5Y CDS	115.81	1.26	-1.29	-14.49
	İspanya 5Y CDS	15.56	-0.71	0.45	-19.01
	Portekiz 5Y CDS	14.50	3.57	3.57	-17.14
	İrlanda 5Y CDS	14.25	0.39	0.11	-6.57
	Brezilya 5Y CDS	121.99	-0.23	0.15	-11.81
	Macaristan 5Y CDS	54.49	0.85	1.44	5.19
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4328.82	-2.45	-7.05	0.22
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	90.22	5.20	9.54	57.12
	Brent Petrol (\$/varil)	94.65	4.60	8.46	55.55
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	143.26	1.34	3.46	30.60
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3157.00	-0.91	9.54	68.19
	*: Puan Değişim				