

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), 2026 yılının Eylül ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faizinde değişikliğe gitmeyerek bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını %37 seviyesinde sabit tuttu. Kurul ayrıca, gecelik vadede borç verme faiz oranını %40, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %35.5 seviyesinde korudu.
- Sanayi üretim endeksi Temmuz ayında hem arındırılmamış verilerle hem de takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık %0.3 azaldı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise bir önceki aya göre %1.0 azalış kaydetti. Arındırılmamış sanayi üretim endeksi Temmuz ayında yıllık bazda %0.3 azaldı.

ABD

- ÜFE, Ağustos ayında beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.4 arttı.
- Haftalık işsizlik maaş başvuruları, 205 bin kişi olan beklentilerin hafif üzerinde 206 bin kişi olarak gerçekleşti.
- İkinci el konut satışları, Ağustos ayında beklentilere paralel aylık bazda %2 azalarak 3.98 milyon adet olarak gerçekleşti.
- ABD Başkanı Donald Trump, önceki açıklamasının aksine, İran ile savaşın 3 Kasım'da yapılacak Kongre ara seçimlerinden önce sona erebileceğini belirtti.
- ABD Hazine Bakanlığı, "Ekonomik Dışlama Operasyonu" kapsamında İran'a finansal destek sağladığı belirtilen küresel ağla bağlantılı çok sayıda kişi ve kuruluşu yaptırım listesine aldı.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB), piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizlerini 25 baz puan artırdı. Kararla birlikte refinansman faizi %2.65'e, mevduat faizi %2.50'ye ve borç verme faizi %2.90'a yükseldi. Böylece ECB, Haziran ayındaki ilk faiz artırımının ardından 2026 yılında ikinci kez faiz artırımına gitti. ECB ayrıca makroekonomik projeksiyonlarını güncellerken, 2026 yılı enflasyon tahminini %3 seviyesinde sabit tuttu; 2027 yılı tahminini %2.3'ten %2.5'e, 2028 yılı tahminini ise %2'den %2.1'e yükseltti. Büyüme tahminleri 2026 yılı için %0.8'den %0.9'a, 2027 yılı için %1.2'den %1.4'e yükseltilirken, 2028 yılı tahmini %1.5 seviyesinde korundu.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ekonomik görünüme ilişkin belirsizliklerin yüksek seyrettiğini, enflasyon risklerinin yukarı, büyümeye ilişkin risklerin ise aşağı yönlü olduğunu belirtti. Lagarde, enerji fiyatlarının yüksek kalması halinde enflasyonda ikinci tur etkilerin artabileceğini ifade etti.
- İtalya'da sanayi üretimi, Temmuz ayında aylık bazda %0.3 olan beklentilerin üzerinde %0.7 arttı.
- İngiltere'de sanayi üretimi, Temmuz ayında aylık bazda %0.2 düşüş beklentilerinin aksine %0.2 arttı.
- İngiltere'de dış ticaret dengesi, Temmuz ayında 3.45 milyar pound açık verdi.
- İngiltere ekonomisi, Temmuz ayında bir önceki aya göre beklentilerin üzerinde %0.4 büyüdü.

Asya

- Japonya'da ÜFE, Ağustos ayında aylık bazda %0.2 gerilerken, yıllık bazda %7.6 arttı.

Diğer

- Petrol ihraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) günlük ham petrol üretimi, Ağustos ayında bir önceki aya göre 346 bin varil artarak 24 milyon 81 bin varile yükseldi.
- IMF sözcüsü Julie Kozack, küresel dezenflasyon sürecinin bir miktar durakladığını belirterek, merkez bankalarının fiyat istikrarı hedeflerine odaklanmayı sürdürmeleri gerektiğini ifade etti. Kozack, Orta Doğu'daki savaşa ve enerji şokuna rağmen küresel ekonominin dirençli kaldığını ve %3'lük büyüme patikasını koruduğunu, ancak belirsizliklerin yüksek seyrettiğini belirtti.

Piyasalar

ABD piyasalarında Fed'in faiz artırımına gideceği yönündeki beklentilerin güçlenmesiyle satış ağırlıklı bir seyriz izlendi. Dün Dow Jones %0.60, S&P 500 %0.58 ve Nasdaq %0.65 düşüşle kapandı. ABD 2 yıllık tahvil faizi %4.59'dan, 10 yıllık tahvil faizi ise 2023 yılı Ekim ayından bu yana en yüksek seviyesi olan %4.96'dan günü kapattı. Dolar endeksi 99.05 seviyesine yükseldi. Avrupa borsalarında dünki işlemlerde düşüş yaşanırken, risk iştahındaki zayıf seyrin etkisiyle Asya piyasalarında bugün satış ağırlıklı bir görünüm hakim.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi %0.18 değer kaybederek günü 1.1612 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise parite dünki kapanış seviyesine yakın yatay seyreliyor.

Dün üretici enflasyonunun Ağustos ayında yıllık bazda %5.4 artması ve gelecek hafta Fed'in politika faizini 25 baz puan artırma ihtimalinin piyasa fiyatlamalarında yaklaşık %70'e ulaşmasının etkisiyle yükselen dolar ve ABD tahvilleri ortamında altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %1.83 gerileyen altın fiyatları günü 4,318 dolar/ons seviyesinde satıcılı tamamladı. Petrol fiyatları ise Orta Doğu'da devam eden jeopolitik gerilimin petrol arzına yönelik endişeleri artırmasıyla yükseldi. Brent petrol %6.34 yükselişle 107.63 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, ABD ham petrolü de günü %6.69 yükselişle tamamladı.

Dün kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kuru günü hafif yükselişle 48.5558'den ve EUR/TL kuru ise günü yükselişle 56.5149'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünki işlemlerde günü 52.5354 seviyesinden yükselişle kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının üzerinde 48.6032 seviyesinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler TCMB kararı sonrası gerçekleşen kar realizasyonlarıyla günü satıcılı tamamladı. Buna göre bankacılık hisse endeksi %1.06, sınai endeksi %0.87 değer kaybetti. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise %0.77 gerileyerek 14,393 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan TL tahviller açısından bakıldığında kısa ve uzun vadeli tahvillere satış geldiği ve getirilerin yükseldiği dikkat çekiyor. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi 20 baz puan yükselerek %39.76'dan, 10 yıllık tahvil getirisi ise 16 baz puan yükselişle %34.40'dan günü tamamladı.

Bugün yurt içinde Temmuz ayına ait perakende satışlar, cari işlemler dengesi ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de Ağustos ayına ait enflasyon verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Yüksek	-4.2 milyar \$	0.7 milyar \$
10:00		TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (Eylül)	Orta	--	--
10:00		Perakende Satışlar (Temmuz, a-a)	Düşük	%0.7	--
15:30	ABD	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%3.4	%3.4
15:30		Çekirdek TÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%2.5	%2.4
17:00		Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Eylül, öncül)	Yüksek	51.7	51.0
21:00		Bütçe Dengesi (Ağustos)	Orta	-432.3 milyar \$	-220.0 milyar \$
15:30	Almanya	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Düşük	19 milyar €	--
09:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Temmuz, a-a)	Yüksek	-%0.2	%0.2 (Açıklandı)
09:00		Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Orta	-5.5 milyar £	-3.45 milyar £ (Açıklandı)
09:00		GSYH (Temmuz, a-a)	Orta	%0.3	%0.4 (Açıklandı)
02:50	Japonya	ÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%7.2	%7.6 (Açıklandı)

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.5558	0.14	0.42	13.04
	EUR/TRY	56.5149	0.13	0.26	11.87
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.5354	0.14	0.33	12.41
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.5200	1.69	1.11	-13.88
	USD/TRY Future	49.2400	-0.04	-0.23	11.92
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.76	0.20	0.21	2.92
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	37.93	0.08	0.14	4.65
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.40	0.16	0.18	5.44
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.17	0.13	0.21	1.83
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.89	0.14	0.24	1.44
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.47	0.11	0.18	1.04
	5Y CDS	223.86	1.84	2.65	9.65
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.05	0.23	0.14	0.74
	EUR/USD	1.1612	-0.18	-0.12	-1.14
	USD/JPY	154.42	0.56	-0.89	-1.46
	GBP/USD	1.35	-0.26	-0.10	0.27
	USD/CHF	0.81	0.32	0.66	2.55
	EUR/JPY	179.31	0.37	-1.01	-2.55
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.59	0.16	0.25	1.11
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.96	0.12	0.19	0.80
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.23	0.17	0.28	1.11
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.50	0.06	0.16	0.65
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	262.47	2.86	4.61	7.46
	Endonezya 5Y CDS	82.57	0.13	-1.66	19.91
	Çin 5Y CDS	34.94	0.54	0.16	-19.99
	İngiltere 5Y CDS	18.07	0.65	0.63	6.80
	İtalya 5Y CDS	33.06	2.50	6.12	17.62
	Güney Afrika 5Y CDS	117.54	1.48	2.03	-13.21
	İspanya 5Y CDS	15.65	0.37	0.08	-18.52
	Portekiz 5Y CDS	15.00	3.45	3.45	-14.29
	İrlanda 5Y CDS	14.74	3.62	3.99	-3.32
	Brezilya 5Y CDS	112.98	-0.65	-3.71	-18.33
	Macaristan 5Y CDS	55.99	0.83	2.29	8.09
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4318.19	-1.83	-3.46	-0.03
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	102.48	6.69	12.25	78.47
	Brent Petrol (\$/varil)	107.63	6.34	12.68	76.88
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	147.13	1.49	2.71	34.14
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3521.00	-2.73	0.95	87.59
	*: Puan Değişim				