

Gündem

Türkiye

- TCMB Eylül ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde, 2026 yıl sonu enflasyon beklentisi %29.43'ten %29.61'e, 12 ay sonrası beklenti %23.69'dan %23.70'e, 24 ay sonrası beklenti ise %18.03'ten %18.32'ye yükseldi.
- Cari işlemler dengesi, Temmuz ayında 700 milyon dolar olan fazla beklentisinin altında 36 milyon dolar fazla verdi.
- Perakende satışlar, Temmuz ayında bir önceki aya göre %0.2 arttı.

ABD

- Tüketici enflasyonu, Ağustos ayında beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.4, yıllık bazda ise %3.4 arttı.
- Çekirdek enflasyon Ağustos'ta bir önceki aya göre aylık %0.2 olan beklentilerin üzerinde %0.3, yıllık çekirdek enflasyon ise beklentilere paralel olarak %2.4 arttı.
- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi öncül Eylül ayı verilerine göre, 3.9 puan azalarak 47.8 seviyesine geriledi.
- Bütçe Dengesi, Ağustos ayında yıllık bazda %52 azalarak 167 milyar dolara gerilerken, 2026 mali yılının 11 aylık dönemindeki toplam açık 1.97 trilyon dolara ulaştı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Rusya'daki dizel üretim tesislerine yönelik saldırıların yakıt üretimini azalttığını ve fiyatları artırdığını belirterek, Ukrayna Devlet Başkanı Volodimir Zelenskiy'den söz konusu tesislere yönelik saldırıları durdurma çağrısında bulundu.
- Beyaz Saray Ulusal Ekonomi Konseyi Direktörü Kevin Hassett, ABD'de enflasyonun son üç aylık dönemde belirgin şekilde yavaşladığını belirtti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, Euro Bölgesi'nde enflasyonun bir süre daha yüksek seyredeceğini ve mevcut fiyat şokunun beklenenden daha uzun süreceğini belirtti.
- Almanya'da cari işlemler dengesi, Temmuz ayında 21.2 milyar euro fazla verdi.

Asya

- Japonya'da sanayi üretimi, Temmuz ayında aylık bazda %0.2 gerilerken, yıllık bazda %3.9 arttı.

Diğer

- İranlı bir yetkili, Umman ile varılan mutabakatın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağı anlamına gelmediğini belirterek, Boğaz'ın açılmasının ABD'nin İran tarafından öne sürülen şartları yerine getirmesine bağlı olduğunu ifade etti.
- Kremlin Sözcüsü Dmitriy Peskov, Rusya, ABD ve Ukrayna arasında krizin çözümüne yönelik müzakerelerin Ekim ayında yeniden başlayabileceğini ve bu ihtimali göz ardı etmediklerini belirtti.

Piyasalar

ABD piyasalarında Cuma günü alıcılı bir seyriz izlendi. Dow Jones %0.98, S&P 500 %0.86 ve Nasdaq %0.96 yükselişle kapandı. ABD 2 yıllık tahvil faizi %4.63 yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi ise %4.97 seviyesinden günü yataya yakın tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5 seviyesine yaklaşması piyasalara ilişkin risk algısını artırırken, dolar endeksi 99.12 seviyesine yükseldi. Bu hafta gerçekleştirilecek Fed toplantısı öncesinde, yüksek seyreden enflasyon ve petrol fiyatlarındaki artışın para politikasına ilişkin beklentilere etkisi öne çıkıyor. Fed'in faiz kararının yanı sıra ekonomik projeksiyonlar ve Fed Başkanı Warsh'un toplantı sonrasında yapacağı açıklamalar takip edilecek. Avrupa borsalarında Cuma günü işlemlerde yükseliş yaşanırken, risk iştahındaki zayıf seyrin etkisiyle Asya piyasalarında bugün satış ağırlıklı bir görünüm hâkim.

Haftalık bazda EUR/USD paritesi %0.13 değer kaybederek zayıf bir görünüm sergiledi. Haftanın son işlem gününde dolar endeksindeki sınırlı yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi %0.11 değer kaybederek günü 1.1599 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise düşüşle açılan parite 1.1563 seviyesinde hareket ediyor.

Altın fiyatları, Cuma günü işlemlerde hafif yükseliş kaydetse de ABD'de faiz artırım beklentilerinin güçlenmesiyle haftalık bazda gerilemeyi sürdürdü. Günlük bazda %0.72 artış, haftalık bazda %1.83 düşüşle 4,349 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,332 dolar/ons seviyelerinde satıcılı bir görünüm sergiliyor. Uluslararası Enerji Ajansı'nın, petrol talebine ilişkin tahminini aşağı yönlü revize etmesinin ardından petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. Brent petrol günlük bazda %2.81 düşüş,

haftalık bazda ise arz endişelerinin artmasıyla %8.65 yükselişle 104.61 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise dolardaki geri çekilmenin ardından günü %2.37 düşüşle sonlandırdı.

Haftanın son iş gününde kurlarda geri çekilme yaşandı. USD/TL kuru günü 48.5213'ten ve EUR/TL kuru ise günü 56.3382'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma günkü işlemlerde günü 52.4298 seviyesinden geri çekilmeyle kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının üzerinde 48.6219 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %1.25 değer kazandığı haftanın son işlem gününde, sınai endeksi %0.36 sınırlı yükseliş kaydetti. Söz konusu işlem gününde %0.51 yükselen BIST 100 endeksi ise haftalık bazda %3.25 değer kazanarak 14,467 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan TL tahviller açısından bakıldığında kısa vadeli tahvillere satış gelirken, uzun vadeli tahvillere alım geldiği bir işlem günü oldu. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi 13 baz puan yükselerek %39.89'dan, 10 yıllık tahvil getirisi ise 16 baz puan gerilemeyle %34.24'ten günü tamamladı.

Bugün yurt içinde ve yurt dışında açıklanacak veri gündemi bulunmuyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Temmuz, a-a)	Yüksek	%1.9	-%0.2 (Açıklandı)

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.5213	-0.07	0.17	12.96
	EUR/TRY	56.3382	-0.31	0.15	11.52
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.4298	-0.20	0.16	12.18
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.5300	0.10	1.06	-13.79
	USD/TRY Future	49.2310	-0.02	-0.17	11.90
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.89	0.13	0.32	3.05
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.00	0.07	0.18	4.72
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.24	-0.16	0.03	5.28
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.18	0.01	0.26	1.84
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.92	0.03	0.25	1.47
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.50	0.02	0.20	1.06
	5Y CDS	224.84	0.44	3.38	10.13
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.12	0.07	-0.05	0.81
	EUR/USD	1.1599	-0.11	-0.13	-1.25
	USD/JPY	153.61	-0.52	-1.70	-1.98
	GBP/USD	1.35	0.09	0.04	0.36
	USD/CHF	0.82	0.46	0.81	3.02
	EUR/JPY	178.11	-0.67	-1.85	-3.21
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.63	0.04	0.26	1.15
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.97	0.00	0.18	0.80
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.19	-0.04	0.25	1.07
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.50	0.00	0.17	0.65
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	257.68	-1.83	3.57	5.50
	Endonezya 5Y CDS	82.75	0.23	-1.06	20.18
	Çin 5Y CDS	34.48	-1.32	-1.10	-21.05
	İngiltere 5Y CDS	18.28	1.17	2.75	8.06
	İtalya 5Y CDS	33.44	1.14	6.69	18.96
	Güney Afrika 5Y CDS	117.64	0.09	2.65	-13.14
	İspanya 5Y CDS	15.61	-0.26	1.43	-18.74
	Portekiz 5Y CDS	14.50	-3.33	-3.33	-17.14
	İrlanda 5Y CDS	14.53	-1.44	-0.33	-4.71
	Brezilya 5Y CDS	110.91	-1.83	-7.13	-19.82
	Macaristan 5Y CDS	56.48	0.88	3.36	9.04
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4349.08	0.72	-1.83	0.69
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	100.05	-2.37	9.37	74.24
	Brent Petrol (\$/varil)	104.61	-2.81	8.65	71.91
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	145.22	-1.30	1.65	32.39
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3507.00	-0.40	-3.34	86.84
	*: Puan Değişim				