

Gündem

Türkiye

- Türkiye konut fiyat endeksi Ağustos ayında bir önceki aya göre %0.94, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak %23.03 arttı; reel olarak ise %6.5 azalarak 236.8 seviyesinde gerçekleşti.

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed), politika faizini 25 baz puan artırarak %3.75-%4.00 aralığına yükseltti. Böylece Fed, 2023 yılından bu yana ilk kez faiz artırımına gitti. Fed ayrıca, 2026 yılı büyüme tahminini %2.2'den %2.3'e, 2027 yılı tahminini %2.3'ten %2.4'e yükseltirken, 2028 yılı tahminini %2.2 seviyesinde korudu.
- Fed Başkanı Kevin Warsh, enflasyona ilişkin risklerin yukarı yönlü olduğunu belirterek, oy birliğiyle alınan faiz kararıyla fiyat istikrarına zamanında ulaşılacağını düşündüklerini ifade etti.
- ABD Başkanı Donald Trump, Kanada'nın Avrupa Birliği (AB)'ne olası "ortak üyeliğinin" ABD'ye zarar vermesi halinde, Avrupa ile bazı ticari ilişkileri durdurabileceğini belirtti.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın anlaşma sağlamak amacıyla ABD ile doğrudan temasa geçtiğini belirterek, savaşın sona ermesine doğru ilerlediklerini ifade etti.
- ABD Başkanı Donald Trump, Fed'in faiz artırımının ardından faiz oranlarının düşürülmesi çağrısını yineleyerek, mevcut faiz seviyelerinin ABD'nin diğer ekonomiler karşısındaki rekabet gücünü olumsuz etkilediğini savundu.
- Perakende satışlar, Ağustos ayında %0.8 olan beklentilerin üzerinde yıllık bazda %1.2 arttı.

Avrupa

- Avrupa Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Avrupa Birliği (AB)'nin Kanada'nın ilk "ortak üye" olması için kapıyı açtığını belirtti.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre değişim göstermezken, aylık bazda %0.1 geriledi.
- İtalya'da enflasyon, Ağustos ayında beklentilere paralel gerçekleşti; aylık bazda %0.5, yıllık bazda %3.3 arttı.

Piyasalar

Dün Fed'in politika faizini %3.75-%4.00 aralığına yükselttiği günde Fed Başkanı Warsh'ın enflasyona ilişkin risklerin yukarı yönlü olduğunu belirtmesi ve ileriye dönük net bir yönlendirmede bulunmaması piyasalardaki temkinli görünümü artırdı. ABD piyasalarında dün satış ağırlıklı bir seyriz izlendi. Dow Jones %1.21, S&P 500 %0.45 ve Nasdaq %0.01 düşüşle kapandı. ABD 2 yıllık tahvil faizi %4.74'e, 10 yıllık tahvil faizi %5.02 seviyesine yükseldi. Dolar endeksi ise yükselişle 100.25 seviyesinden kapandı. Avrupa borsalarında dünki işlemlerde alıcılı bir seyriz izlenirken, Asya piyasalarında bugün Nikkei endeksi haricinde satış ağırlıklı bir görünüm hâkim.

Dün, Fed'in politika faizini 25 baz puan artırması ve para politikasında ilave sıkılaşıma işaret etmesinin etkisiyle dolar endeksi %0.64 yükseldi. Euro ise dolar karşısında %0.68 değer kaybederek günü 1.1465 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise parite dünki kapanış seviyesine yakın yatay seyreliyor.

Fed kararının ardından dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %0.66 düşüşle 4,263 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,309 dolar/ons seviyelerinde alıcılı bir görünüm sergiliyor. Suudi Arabistan'ın ham petrol akışını sağlamaya başladığına yönelik haberlerin arz endişelerini azaltmasıyla petrol fiyatları yönünü tersine çevirerek geriledi. Brent petrol günlük bazda %2.69 düşüşle 105.83 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise dolardaki geri çekilmenin ardından günü %3.21 düşüşle sonlandırdı.

USD/TL kuru dün günü 48.6520'den hafif yükselişle kapatırken EUR/TL kuru ise günü 55.8063'ten geri çekilmeyle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünki işlemlerde günü 52.2292 seviyesinden düşüşle kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının üzerinde 48.6748 seviyesinde hareket ediyor. Yurt içi gelişmelerle satış baskının yaşandığı Borsa İstanbul'da devre kesicilerin çalışmasıyla kayıplar sınırlanmış oldu. Bankacılık hisse endeksinin günlük kaybı %5.58, sınai endeksinin %6.38 olurken BIST 100'deki günlük kayıp %5.54 oldu ve endeks 13,122 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. . Diğer yandan TL tahvillere gelen satışlarla

tahvil getirilerindeki yükseliş belirginleşti. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi günü 76 baz puan yükselişle %41.17'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise 61 baz puan yükselişle %35.40'dan tamamladı.

Bugün yurt içinde TCMB Para Politikası Kurulu toplantı özeti yayımlanacak. Yurt dışında ise ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Euro Bölgesi'nde Ağustos ayı enflasyon verisi ile İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) toplantısı ve faiz kararı takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
14:00	Türkiye	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti	Orta	--	--
10:00		Konut Satışları (Ağustos, y-y)	Düşük	-%17	--
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Ağustos, öncül)	Orta	1433 milyon adet	1405.0 milyon adet
15:30		Konut Başlangıçları (Ağustos)	Yüksek	1239 milyon adet	1315 milyon adet
15:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Yüksek	206 bin kişi	208 bin kişi
15:30		Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Eylül)	Orta	47.4	31.3
17:00		Bekleyen Konut Satışları (Ağustos, a-a)	Orta	-%2.3	0
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%2.9	%3.3
14:00	İngiltere	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%3.75	%3.75

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.6520	0.05	0.34	13.26
	EUR/TRY	55.8063	-0.67	-1.13	10.47
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.2292	-0.33	-0.45	11.75
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.3050	6.30	9.28	-7.45
	USD/TRY Future	49.1830	0.00	-0.16	11.79
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	41.17	0.76	1.61	4.33
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.46	0.69	1.61	6.18
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	35.40	0.61	1.16	6.44
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.46	0.08	0.42	2.11
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.11	0.03	0.36	1.66
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.68	0.02	0.31	1.24
	5Y CDS	235.89	2.64	7.32	15.54
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	100.25	0.64	1.45	1.96
	EUR/USD	1.1465	-0.68	-1.44	-2.39
	USD/JPY	156.26	0.75	1.76	-0.29
	GBP/USD	1.34	-0.72	-1.23	-0.70
	USD/CHF	0.83	0.86	1.91	4.18
	EUR/JPY	179.15	0.06	0.28	-2.64
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.74	0.07	0.31	1.26
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.02	0.02	0.18	0.86
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.21	-0.04	0.15	1.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.51	-0.03	0.06	0.65
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	258.21	-2.58	1.19	5.72
	Endonezya 5Y CDS	84.35	-0.21	2.30	22.50
	Çin 5Y CDS	33.76	-3.04	-2.87	-22.70
	İngiltere 5Y CDS	18.53	-0.09	3.25	9.56
	İtalya 5Y CDS	34.72	0.00	7.64	23.52
	Güney Afrika 5Y CDS	118.22	-1.15	2.07	-12.71
	İspanya 5Y CDS	16.19	0.30	3.83	-15.72
	Portekiz 5Y CDS	15.00	0.00	0.00	-14.29
	İrlanda 5Y CDS	14.63	-0.85	2.85	-4.03
	Brezilya 5Y CDS	111.97	-0.73	-1.54	-19.05
	Macaristan 5Y CDS	56.76	-1.05	2.22	9.58
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4263.65	-0.66	-3.07	-1.29
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	102.43	-3.21	6.64	78.39
	Brent Petrol (\$/varil)	105.83	-2.69	4.56	73.92
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	146.37	-0.50	0.96	33.44
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3327.00	-0.98	-8.09	77.25
	*: Puan Değişim				