

Gündem

Türkiye

- 2026 yılı Eylül ayında 12 ay sonrası yıllık sektörel enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 0.01 puan artarak %23.70 seviyesine, hanehalkı için 0.02 puan artarak %45.60 seviyesine yükselirken, reel sektör için 0.30 puan azalarak %32.50 seviyesine geriledi.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), ara dönem Ekonomik Görünüm raporunda Türkiye ekonomisine ilişkin 2026 yılı büyüme tahminini %3.1'den %2.7'ye, 2027 yılı tahminini ise %3.8'den %3.6'ya düşürdü. OECD, enerji ve gübre fiyatlarındaki artışın olumsuz etkilerine rağmen dezenflasyon sürecinin devam edeceğini, enflasyonun 2026 yılında %31.5, 2027 yılında %24.7 seviyesinde gerçekleşeceğini öngördü.
- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Türkiye ekonomisinin 2026 yılı büyüme tahminini %3.5'ten %3'e aşağı yönlü güncelledi. EBRD, 2027'de ise büyümenin %4 seviyesinde gerçekleşeceğini öngörüyor.

ABD

- Öncül imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 3.1 puan artarak 57 seviyesine, öncül hizmet PMI ise 2.2 puan artarak 58.7 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde öncül imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre değişim göstermezken, öncül hizmet PMI ise 1.4 puan artarak 53 seviyesine yükseldi.
- Almanya'da öncül imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.5 azalarak 53.8 seviyesine gerilerken, öncül hizmet PMI ise 3.2 artarak 52.9 seviyesine yükseldi.
- Fransa'da öncül imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.8 puan azalarak 50.3 seviyesine gerilerken, öncül hizmet PMI ise 3.4 puan artarak 51.4 seviyesine yükseldi.
- İngiltere'de öncül imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.3 puan artarak 52 seviyesine yükselirken, öncül hizmet PMI ise 0.8 puan azalarak 51.7 seviyesine geriledi.

Diğer

- OECD, ara dönem Ekonomik Görünüm raporunda, 2026 yılı küresel büyüme tahminini %2.8'den %2.9'a yükseltirken, 2027 yılı tahminini %3.1'den %3'e düşürdü. Raporda, Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler ve yüksek enerji fiyatlarının küresel görünüm üzerindeki etkileri öne çıkarken, gümrük vergileri ve ihracat kısıtları dahil ticaret politikalarında süregelen değişikliklerin politika belirsizliğini artırdığı belirtildi. Artan fiyat baskıları, reel gelir artışındaki zayıflama ve yüksek faizlerin kısa vadede büyüme ivmesini yavaşlatması beklenirken, yapay zeka yatırımlarının sürmesi ve enerji fiyatlarında beklenen düşüşün 2027 yılında ekonomik faaliyeti destekleyeceği öngörüldü.

Piyasalar

Yükselen petrol fiyatları ve İran kaynaklı jeopolitik belirsizlik risk iştahını baskıladı. Dow Jones %0.68, S&P 500 %0.75 ve teknoloji hisselerindeki kayıpların daha belirgin olmasıyla Nasdaq %1.13 geriledi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %5.11 seviyesine yükselerek 2007'den bu yana en yüksek seviyelerine çıkarken; ABD 2 yıllık tahvil faizi %4.90'a yükseldi. Dolar endeksi %0.49 artışla 101.10 seviyesine yükseldi. Avrupa borsalarında da yükselen tahvil faizleri ve petrol fiyatlarının etkisiyle satıcılı bir görünüm izlendi. Asya piyasalarında Nikkei ve Koshi hisseleri öncülüğünde alış ağırlıklı bir seyir izleniyor.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin sürmesiyle EUR/USD paritesi %0.59 değer kaybederek günü 1.1382 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise hafif yükselişle açılan parite 1.1387 seviyesinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde geriledi. Günlük bazda %1.68 düşüşle 4,287 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,284 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcılı bir görünüm sergiliyor. İran ile ABD'nin savaşı nasıl sona erecekleri konusunda hâlâ anlaşmazlık yaşadığına yönelik haberlerin etkisiyle petrol fiyatları dünki işlemlerde hızlı yükseliş kaydetti. Brent petrol günlük bazda %3.86 yükselişle 99.25 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %1.81 artışla sonlandırdı.

Dün döviz kurlarında karışık bir seyir izlendi. USD/TL kuru günü değer kaybıyla 48.8289 seviyesinden tamamlarken, EUR/TL kuru ise %0.46 düşüşle 55.6246 seviyesinden günü kapattı. Bu durumda sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde 52.2268 seviyesine gerileyerek günü sonlandırdı. Bugün ise USD/TL kuru, dünkü kapanış seviyesinin üzerinde 48.8552 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %0.10, sınaı endeksinin %0.57 değer kazandığı günde, BIST 100'deki günlük değer kazancı %0.40 oldu ve endeks 13,251 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan, TL kısa vadeli tahvillere satış gelirken; uzun vadeli tahvillerin getirisi yatay seyretti. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi günü 5 baz puan yükselişle %39.68'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise bir önceki günün seviyesi olan %35.08'den tamamladı.

Bugün yurt içinde Eylül ayına ilişkin sektörel enflasyon beklentileri açıklanacak. Yurt dışında ise öncül imalat ve hizmet PMI verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	196 bin kişi	201 bin kişi
15:30		İnşaat İzinleri (Ağustos)	Orta	1.433 milyon adet	1.394 milyon adet
17:00		Yeni Konut Satışları (Ağustos)	Orta	607 milyon adet	615 milyon adet
18:00		Kansas Fed İmalat Endeksi (Eylül)	Düşük	17	--
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Eylül)	Yüksek	88.8	89.0
09:45	Fransa	Tüketici Güven Endeksi (Eylül)	Orta	86.0	86 (Açıklandı)
03:30	Japonya	İmalat PMI (Eylül, öncül)	Orta	54.9	54.1 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Orta	52.5	51.6 (Açıklandı)

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.8289	0.09	0.36	13.67
	EUR/TRY	55.6246	-0.46	-0.33	10.11
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.2268	-0.21	0.00	11.75
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.9700	-0.27	-2.96	-10.19
	USD/TRY Future	49.0660	-0.01	-0.24	11.53
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.68	0.05	-1.49	2.84
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.36	0.07	-1.10	5.08
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	35.08	0.00	-0.32	6.12
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.55	0.14	0.09	2.21
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.11	0.13	0.00	1.66
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.63	0.11	-0.05	1.19
	5Y CDS	241.80	1.27	2.51	18.44
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	101.10	0.49	0.84	2.82
	EUR/USD	1.1382	-0.59	-0.72	-3.10
	USD/JPY	158.32	0.59	1.32	1.03
	GBP/USD	1.32	-0.80	-1.06	-1.75
	USD/CHF	0.83	0.57	-0.06	4.11
	EUR/JPY	180.21	0.00	0.59	-2.07
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.90	0.14	0.16	1.42
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.11	0.15	0.09	0.95
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.33	0.10	0.11	1.21
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.55	0.09	0.05	0.70
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	284.96	1.58	10.36	16.67
	Endonezya 5Y CDS	87.00	0.03	3.14	26.34
	Çin 5Y CDS	33.26	-0.86	-1.48	-23.84
	İngiltere 5Y CDS	20.19	0.77	8.92	19.34
	İtalya 5Y CDS	40.82	4.21	17.59	45.24
	Güney Afrika 5Y CDS	125.95	1.74	6.54	-7.00
	İspanya 5Y CDS	18.09	1.20	11.76	-5.80
	Portekiz 5Y CDS	16.50	-2.94	-2.94	-5.71
	İrlanda 5Y CDS	15.48	1.10	5.80	1.53
	Brezilya 5Y CDS	121.70	1.76	8.69	-12.02
	Macaristan 5Y CDS	61.25	0.02	7.92	18.25
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4287.65	-1.68	0.56	-0.73
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	92.16	1.81	-5.49	60.50
	Brent Petrol (\$/varil)	103.08	3.86	-2.60	69.40
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	144.81	0.28	-1.06	32.02
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3430.00	-0.06	3.10	82.74
	*: Puan Değişim				