

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), makrofinansal istikrarı ve bankaların likidite yönetimini desteklemek amacıyla zorunlu karşılık uygulamasında değişikliğe gitti. Buna göre, KOBİ kredilerinde %4.5 olan büyüme sınırı %5'e çıkarıldı. TCMB ayrıca Türk lirası zorunlu karşılıklarda uygulanan bloke tesis oranlarını düşürdü. Zorunlu karşılık uygulamasında Türk lirası yükümlülükler için TL cinsinden tesis edilen tutarlara uygulanan bloke tesis oranı, bilanço aktif büyüklüğü 500 milyar liranın üzerinde olan bankalar için %40'tan, %35'e, 100–500 milyar lira arasında olan bankalar için ise %30'dan, %15'e indirildi.
- İSO imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.2 puan azalarak 47.9 seviyesine geriledi.

ABD

- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 200 bin kişi olan beklentilerin altında 197 bin kişi oldu.
- İmalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 2 puan artarak 55.9 seviyesine yükseldi.
- ISM imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.1 puan azalarak 54.5 seviyesine geriledi.
- Fed Başkan Yardımcısı Michelle Bowman, ilave faiz adımı için acil bir ihtiyaç görmediğini belirterek, yeni bir karar öncesinde ekonomik verilerin ve risklerin değerlendirilmesi gerektiğini ifade etti.
- Dallas Fed Başkanı Lorie Logan, enflasyonun tamamen kontrol altına alınması için faiz artırımlarına devam edilmesi gerektiğini belirtti.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, enflasyonu kontrol altına almanın Fed'in görevi olduğunu belirtirken, fiyat baskılarını sınırlamak için faizlerin ne kadar artırılması gerekeceğinin belirsiz olduğunu ifade etti.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, küresel dizel arzındaki aksaklıkların giderilmesi amacıyla Avrupalı ortaklarına mevcut taahhütlerini hızlandırma ve ilave arzı piyasaya sunma çağrısında bulundu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.2 puan artarak 52.9 seviyesine yükseldi.
- Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı, Ağustos ayında beklentilere paralel %6.4 olarak gerçekleşti.
- Almanya'da imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.4 puan artarak 53.9 seviyesine yükseldi.
- Fransa'da imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.5 puan azalarak 50.6 seviyesine geriledi.
- İtalya'da imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.8 puan artarak 50.4 seviyesine yükseldi.
- İtalya'da işsizlik oranı, Ağustos ayında beklentilerin üzerinde %6.2 olarak gerçekleşti.
- İngiltere'de imalat PMI, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.2 puan artarak 51.9 seviyesine yükseldi.

Asya

- Japonya'da işsizlik oranı, Ağustos ayında beklentilerin üzerinde %2.5 olarak gerçekleşti.

Piyasalar

Dün ABD borsalarında yükseliş yaşandı. Dow Jones ve Nasdaq %0.04, S&P 500 ise %0.19 yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi gün içinde %5.34 ile 2002 yılından bu yana en yüksek seviyesini gördükten sonra 5.24'ye gerilerken, ABD 2 yıllık tahvil faizi yaklaşık 10 baz puan düşüşle %4.80'in altına geriledi. Dolar endeksi ise 102.10 seviyesine yükselerek güçlü seyrini sürdürdü. Avrupa borsalarında satıcı bir seyrin yaşandı. Asya piyasalarında ise bugün karışık bir seyrin izlenirken, Çin piyasaları resmi tatil nedeniyle kapalı. Bugün ABD'de açıklanacak Eylül ayı tarım dışı istihdam verisi takip edilecek.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi %0.76 değer kaybederek günü 1.1244 seviyesinde tamamlarken, son bir haftadır düşüş eğiliminde olan parite böylece Mayıs 2025'ten bu yana en düşük seviyelerine geriledi. Bu sabah ise parite dünki kapanış seviyesine yakın yatay seyreliyor.

ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde günlük bazda %0.49 artışla 4,177 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,192 dolar/ons seviyelerinde alıcılı bir görünüm sergiliyor. Çin'in petrol ürünü ihracatını askıya alması ve ABD'nin Orta Doğu'daki askeri varlığını artıracağına yönelik haberlerin küresel arz endişelerini güçlendirmesiyle petrol fiyatları sert yükseliş kaydetti. Brent petrol günlük bazda %4.37 yükselişle 102.31 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %2.71 artışla sonlandırdı.

USD/TL kuru dün günü 49.0953'ten yükselişle ve EUR/TL kuru ise günü 55.3187'den geri çekilmeyle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 52.2070 seviyesinden geri çekilmeyle kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde 49.1429 seviyesinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da hafta boyunca yaşanan satış ağırlıklı işlemlerin ardından dün primli kapanışlar yaşandı. Buna göre bankacılık hisse endeksi %1.94, sınai endeksi %2.34 değer kazandı. BIST 100'deki günlük değer kazancı ise %2.53 oldu ve endeks 12,249 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan, kısa vadeli tahvillere alım gelmesiyle getirilerin gerilediği uzun vadeli getirilerde ise bir değişimin olmadığı bir gün oldu. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi günü 14 baz puan düşüşle %39.83'den, 10 yıllık tahvil getirisi %35.51'den günü tamamladı.

Bugün yurt içinde açıklanacak önemli veri gündemi bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD'de Eylül ayı tarım dışı istihdamı, işsizlik oranı, Euro Bölgesi'nde ise öncül Eylül ayı enflasyonu takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam (Eylül)	Yüksek	162 bin kişi	104 bin kişi
15:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Eylül, a-a)	Orta	%0.3	%0.3
15:30		İşsizlik Oranı (Eylül)	Yüksek	%4.1	%4.2
17:00		Fabrika Siparişleri (Ağustos)	Orta	%0.9	--
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Eylül, öncül, y-y)	Yüksek	%3.2	%3.6
11:00	İtalya	Perakende Satışlar (Ağustos, a-a)	Orta	-%0.4	--
02:30	Japonya	İşsizlik Oranı (Ağustos)	Yüksek	%2.4	%2.5 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	49.0953	0.16	0.42	14.29
	EUR/TRY	55.3187	-0.44	-0.77	9.50
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.2070	-0.16	-0.22	11.70
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.8900	0.00	-1.36	-10.85
	USD/TRY Future	50.1670	-0.06	-0.27	14.03
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.83	-0.14	-0.23	2.99
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.70	-0.02	0.01	5.42
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	35.51	0.00	0.24	6.55
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.90	0.05	0.18	2.56
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.53	0.12	0.31	2.07
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	8.02	0.11	0.28	1.59
	5Y CDS	257.11	4.04	3.71	25.94
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	102.10	0.64	0.80	3.84
	EUR/USD	1.1244	-0.76	-1.20	-4.27
	USD/JPY	158.09	0.43	-0.48	0.88
	GBP/USD	1.32	-0.51	-0.17	-2.06
	USD/CHF	0.83	-0.57	0.39	4.84
	EUR/JPY	177.75	-0.34	-1.68	-3.40
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.79	-0.10	-0.13	1.32
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.24	-0.04	0.04	1.07
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.06	-0.14	-0.26	0.94
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.51	-0.08	-0.09	0.65
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	314.40	4.53	7.18	28.73
	Endonezya 5Y CDS	93.24	2.38	5.45	35.40
	Çin 5Y CDS	35.62	1.07	5.55	-18.44
	İngiltere 5Y CDS	24.40	8.96	20.57	44.24
	İtalya 5Y CDS	58.24	16.39	33.23	107.21
	Güney Afrika 5Y CDS	143.10	7.01	11.10	5.66
	İspanya 5Y CDS	25.01	9.87	35.51	30.19
	Portekiz 5Y CDS	20.50	7.89	7.89	17.14
	İrlanda 5Y CDS	18.14	10.55	15.19	18.95
	Brezilya 5Y CDS	130.16	0.54	5.98	-5.91
	Macaristan 5Y CDS	64.84	1.75	3.22	25.18
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4177.66	0.49	-2.28	-3.28
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	92.87	2.71	-1.84	61.74
	Brent Petrol (\$/varil)	102.31	4.37	2.09	68.13
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	142.28	0.35	-2.51	29.71
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3140.00	0.87	-9.59	67.29
	*: Puan Değişim				