

Gündem

Türkiye

- Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), Temmuz ayında piyasa beklentilerinin altında (Bloomberg: %1.96) aylık bazda %1.78 artış gösterdi. Böylece yıllık enflasyon Haziran ayındaki %32.11 seviyesinden Temmuz ayında %31.75 seviyesine geriledi.
- Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) ise Temmuz'da bir önceki aya göre %1.52 arttı ve yıllık bazda Haziran'daki %28.09 seviyesinden Temmuz'da %27.83'e geriledi.
- Haziran ayında 47.1 olan İSO imalat PMI, Temmuz'da 47.7'ye yükselmekle birlikte 50 eşik değerinin altında kalarak imalat sektöründeki belirgin yavaşlamanın sürdüğüne işaret etti. Böylece faaliyet koşullarındaki kesintisiz bozulma eğilimi 28'inci aya ulaştı.

ABD

- ABD'de 25 eyalet, 60 ticaret ortağından ithal edilen ürünlere yönelik gümrük vergilerinin iptali talebiyle Trump yönetimine dava açtı. Dava kapsamında tarifelerin hukuka aykırı bulunması, yürürlüğünün durdurulması ve tahsil edilen vergilerin iadesi istendi.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran ile müzakerelerin sürdüğünü belirterek, iyi bir anlaşmaya varılması açısından bu görüşmelerin İran için "son şans" olduğunu söyledi.
- New York Fed Başkanı John Williams, enflasyonun yılın ikinci yarısı ve gelecek yıl gerilemeye devam edeceğini belirterek mevcut faiz seviyelerinin bu süreci desteklediğini söyledi. Williams, enflasyonun %2 hedefine ulaşmaması halinde Fed'in gerekli adımları atmaktan çekinmeyeceğini, Orta Doğu'daki gerilimin ise enflasyon üzerindeki etkisinin sınırlı kalmasını beklediğini ifade etti.
- İmalat PMI, Temmuz ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek 53.9 seviyesinde sabit kaldı.
- ISM imalat PMI, Temmuz ayında bir önceki aya göre 2.3 puan artarak 55.6 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI, Temmuz ayında bir önceki aya göre 0.5 puan artarak 51.9 seviyesine yükseldi.
- Almanya'da imalat PMI, Temmuz ayında bir önceki aya göre 1.9 puan artarak 52.2 seviyesine yükseldi.
- Fransa'da imalat PMI Temmuz ayında bir önceki aya göre 1.4 puan artarak 51.2 seviyesine yükseldi.
- İtalya'da imalat PMI Temmuz ayında bir önceki aya göre 0.9 puan artarak 52.2 seviyesine yükseldi.
- İngiltere'de imalat PMI Temmuz ayında bir önceki aya göre 0.6 puan artarak 52.5 seviyesine yükseldi.

Piyasalar

Küresel piyasalar, Orta Doğu'da süren barış müzakerelerinin yarattığı iyimserliğe rağmen, bölgede yeniden çatışma yaşanabileceğine yönelik endişelerin etkisiyle karışık bir seyir izliyor. ABD borsaları dün teknoloji hisselerine gelen alımlarla günü pozitif kapattı. Dow Jones endeksi %1.32 artışla 53,178 seviyesine, S&P 500 endeksi %1.48 artışla 7,601 seviyesine, Nasdaq endeksi %2.13 artışla 25,914 seviyesine yükseldi. ABD vadeli endeksleri bu sabah pozitif seyreliyor. Dolar endeksi dün günü 99.9 seviyesinde kapatırken bu sabah 100 seviyesi civarında seyreliyor. ABD hazine tahvilleri dün alıcılı seyretti. 2 yıllık ABD hazine tahvil faizi %4.24 seviyesine, 10 yıllık ABD hazine tahvil faizi ise %4.68 seviyesine geriledi. Avrupa borsaları, İngiltere hariç dün günü pozitif tamamladı. Asya piyasalarında teknoloji hisselerindeki alımlara karşın Orta Doğu'daki gelişmelere yönelik temkinli duruşun etkisiyle karışık bir görünüm öne çıkıyor.

Dün, EUR/USD paritesi günü 1.1509 seviyesinde kapattı. Bu sabah ise parite dünkü kapanış seviyesine yakın yatay seyreliyor.

Haftanın ilk işlem gününde altın emtiasında sakin bir seyir izlendi. Altın fiyatları günlük bazda %0.20 sınırlı yükselişle 4,054 dolar/varil'den kapanış gerçekleştirirken bu sabah 4,063 dolar/varil seviyelerinde yukarı yönlü hareket ediyor. Petrolde ise hem brent hem de ABD ham petrol tarafında gerileme yaşandı. Buna göre brent petrol günlük bazda %4.73 gerilemeyle 83.77 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolündeki günlük gerileme ise %5.11 oldu. Ancak ABD ve İran tarafından gelen açıklamaların belirsizliği tırmandırmasıyla bu sabah petrol fiyatları yukarı yönlü hareket ediyor.

Dün USD/TL kuru günü 47.5280 seviyesinde yataya yakın tamamladı. EUR/TL kuru ise 54.7247 seviyesinde düşüşle kapanış yaptı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde 51.1264 seviyesine sınırlı geriledi. Bu sabah itibarıyla USD/TL kuru, dünkü kapanışının üzerinde 47.5553 seviyesinde hareket ediyor. Haftanın ilk işlem gününde endeksler karışık bir görünüm sergiledi. Buna

göre bankacılık hisse endeksinde günlük bazda %3 değer kazanırken, sınai endeksi %1.07 değer kaybetti. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise %0.35 sınırlı geri çekilmeyle 13,410 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan TL tahvil getirilerine gelen alımlarla kısa ve uzun vadede getiriler geriledi. 2 yıllık tahvil getirisi 31 baz puan gerilemeyle %41.74'ten, 10 yıllık tahvil getirisi ise 9 baz puan gerilemeyle %34.84'ten günü tamamladı.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru verisi açıklanacak. Yurt dışında ABD'de Haziran ayı dış ticaret dengesi ve fabrika siparişleri verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (Temmuz)	Düşük	104.9	--
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Yüksek	-77.6 milyar \$	-73.0 milyar \$
17:00		Fabrika Siparişleri (Haziran)	Yüksek	-%1.3	%0.2
17:00		JOLTS Açık İş Sayısı (Haziran)	Orta	7.594 milyon adet	7.504 milyon adet
17:00		Dayanıklı Mal Siparişleri (Haziran)	Yüksek	%0.3	%0.3
09:45	Fransa	Bütçe Dengesi (Haziran)	Düşük	-93.3 milyar €	--
11:00	İtalya	Perakende Satışlar (Haziran, a-a)	Orta	%0.2	--

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	47.5280	0.03	0.39	10.64
	EUR/TRY	54.7247	-0.17	1.63	8.33
	Sepet (0.5\$+0.5€)	51.1264	-0.08	1.05	9.39
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.4600	0.19	-1.83	-14.37
	USD/TRY Future	48.5610	-0.12	-0.20	10.38
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	41.74	-0.31	-0.27	4.90
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.69	-0.28	-0.55	5.41
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.84	-0.09	-0.13	5.88
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.79	-0.07	-0.08	1.45
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.69	-0.11	-0.06	1.24
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.31	-0.07	0.00	0.87
	5Y CDS	232.91	-2.07	-3.29	14.08
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.90	-0.02	-1.61	1.60
	EUR/USD	1.1509	-0.16	1.23	-2.02
	USD/JPY	157.18	-0.14	-4.01	0.30
	GBP/USD	1.34	-0.37	1.08	-0.31
	USD/CHF	0.81	0.33	-1.06	2.22
	EUR/JPY	180.90	-0.29	-2.82	-1.69
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.24	-0.05	-0.09	0.76
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.68	-0.06	0.03	0.51
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.77	-0.04	-0.02	0.65
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.15	-0.05	0.02	0.30
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	251.34	-3.55	-3.85	2.91
	Endonezya 5Y CDS	92.77	-0.89	0.45	34.72
	Çin 5Y CDS	37.65	-1.16	-0.80	-13.78
	İngiltere 5Y CDS	18.04	0.45	-0.86	6.64
	İtalya 5Y CDS	29.81	-1.45	-1.10	6.07
	Güney Afrika 5Y CDS	124.65	-3.12	-4.51	-7.96
	İspanya 5Y CDS	15.99	-0.33	-1.83	-16.75
	Portekiz 5Y CDS	14.50	0.00	0.00	-17.14
	İrlanda 5Y CDS	14.50	-0.35	-1.46	-4.92
	Brezilya 5Y CDS	121.53	-2.48	-3.10	-12.14
	Macaristan 5Y CDS	55.46	-2.40	-2.19	7.08
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4054.33	0.20	-0.54	-6.14
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.34	-5.11	-2.75	39.92
	Brent Petrol (\$/varil)	83.77	-4.73	-2.45	37.67
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	130.60	-1.10	-0.94	19.06
	Baltık Kuru Yük Endeksi	2843.00	4.06	5.45	51.47
	*: Puan Değişim				