

Gündem

Türkiye

- TCMB, 23 Temmuz tarihli PPK toplantı özetinde, öncü verilerin enflasyonun ana eğiliminde Temmuz ayında geçici bir yükselişe işaret ettiğini belirtti. Banka ayrıca, ham petrol fiyatlarındaki yeniden yükseliş ile eşel mobil sisteminden kademeli çıkışın enflasyon görünümü üzerindeki olumsuz etkilerine dikkat çekti.
- Mevsim etkisinden arındırılmış işsiz sayısı 2026 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre 168 bin kişi azalarak 2 milyon 688 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 2026 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre 0.5 puan azalarak %7.6 seviyesinde gerçekleşti.
- Ekonomik güven endeksi Haziran ayında 98.9 iken, Temmuz ayında %0.9 oranında artarak 99.8 değerini aldı.

ABD

- Kişisel tüketim harcamaları endeksi (PCE) Haziran ayında beklentilere paralel yıllık bazda %3.7 arttı. Fed'in yakından izlediği enflasyon göstergesi olan çekirdek PCE (gıda ve enerji hariç) Haziran ayında beklentilere paralel yıllık bazda %3.3 artış gösterdi.
- Kişisel gelirler Haziran ayında bir önceki aya göre %0.3 olan beklentilerin altında %0.2 artış kaydetti.
- Kişisel harcamalar Haziran ayında bir önceki aya göre beklentilere paralel %0.3 artış kaydetti.
- ABD ekonomisi, 2026 yılının ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda %2.1 olan piyasa beklentilerinin altında %1.5 büyüdü.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 200 bin kişi olan beklentilerin altında 197 bin kişi oldu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde ekonomik güven endeksi, Temmuz ayında 1.5 puan artarak 96.9 seviyesinde gerçekleşti.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi, Temmuz ayında 1.7 puan artarak -15.9 seviyesinde gerçekleşti.
- Euro Bölgesi ekonomisi 2026 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre, yıllık bazda %0.5 olan beklentilerin üzerinde %1; çeyreklik bazda ise Bölge ekonomisi %0.2 büyüme beklentilerinin üzerinde %0.4 büyüdü.
- Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı, Haziran ayında %6.2 olan beklentilerin üzerinde %6.3 olarak gerçekleşti.
- Almanya ekonomisi 2026 yılının 2.çeyreğinde öncül verilere göre çeyreklik bazda beklentilere paralel %0.2 büyüme gösterdi.
- Almanya'da tüketici enflasyon Temmuz ayında öncül verilere göre yıllık bazda %2.7 olan beklentilerin üzerinde %2.8 artış gösterdi.
- İtalya ekonomisi 2026 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre, çeyreklik bazda %0.1 olan beklentilerinin üzerinde %0.2 büyüme kaydetti.
- İtalya'da işsizlik oranı, Haziran ayında %5.1 olan beklentilerin üzerinde %5.7 olarak gerçekleşti.
- İtalya'da ÜFE, Haziran ayında aylık bazda bir önceki aya göre değişim göstermezken, yıllık bazda %5.8 arttı.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE), politika faizini beklentilere paralel %3.75 seviyesinde sabit tuttu. Karar 3'e karşı 7 oyla alınırken, üç üye 25 baz puanlık faiz artışı yönünde oy kullandı. Çoğunluk ise faiz adımı öncesinde küresel gelişmelerin ekonomik etkilerini gözlemlemeyi tercih etti.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, küresel koşulların daha belirsiz ve enflasyonist bir görünüm sergilemesine karşın İngiltere'deki dinamiklerin görece daha olumlu seyrettiğini belirterek, politika faizinin mevcut seviyede tutulmasının bu aşamada en uygun yaklaşım olduğunu ifade etti.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BOJ), politika faizini beklentiler doğrultusunda %1.00 seviyesinde sabit bırakırken, ekonomik büyüme tahminini yukarı yönlü revize ederek para politikasında kademeli normalleşme sürecine ilişkin beklentisini korudu. Banka, bu mali yıla ilişkin temel enflasyon tahminini hükümet sübvansiyonlarının etkisiyle %2.8'den %2.5'e indirirken, ekonomik büyüme ve fiyat görünümüne bağlı olarak faiz artırımlarına devam edebileceği yönlendirmesini yineledi.
- Japonya'da işsizlik oranı Haziran ayında beklentilere paralel olarak %2.5 olarak gerçekleşti.
- Japonya'da sanayi üretimi Haziran ayında öncül verilere göre aylık bazda %1.3 artış gösterdi.
- Japonya'da sanayi üretimi Haziran ayında aylık bazda %4.1 düşüş gösterdi.

Diğer

- İran ordusu, Bahreyn'de bulunan ABD'ye ait Şeyh İsa Üssü'nü insansız hava araçlarıyla (İHA) hedef aldığını açıkladı.

Piyasalar

Küresel piyasalarda, teknoloji hisselerindeki güçlü yükselişlerin desteğiyle pozitif bir seyir izleniyor. ABD borsaları dün günü pozitif kapattı. Dow Jones endeksi %1.66 artışla 52,208 seviyesine, S&P 500 endeksi %1.66 artışla 7,438 seviyesine, Nasdaq endeksi %2.78 artışla 25,122 seviyesine yükseldi. Dolar endeksi dün günü %1.01 düşüşle 100 seviyesinin altına gerilerken bu sabah 100.2 seviyesinde seyreliyor. ABD hazine tahvilleri dün alıcılı seyretti. 2 yıllık ABD hazine tahvil faizi %4.25 seviyesinde günü tamamlarken, 10 yıllık ABD hazine tahvil faizi ise %4.67 seviyesine geriledi. Avrupa borsaları, İngiltere hariç dün günü pozitif tamamladı. Asya piyasalarında, küreselde teknoloji hisselerinde görülen alımlarla bu sabah Hong Kong hariç pozitif bir görünüm hakim.

Dün, dolar endeksindeki zayıflamanın etkisiyle euro, dolar karşısında %0.53 değer kazanarak günü 1.1528 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise sınırlı bir düşüşle açılan EUR/USD paritesi 1.1509 seviyesinde hareket ediyor.

Altın fiyatları dolardaki geri çekilmenin etkisiyle dünkü işlemlerde günlük bazda %0.88'lik yükselişle kapanışını 4,103 dolar/ons'tan yapmasının ardından bu sabah dolar endeksinin yeniden 100 seviyelerini görmesiyle satıcılı hareket ediyor. İran'ın saldırılarına ABD'nin karşılık vermesiyle önceki işlem gününde günlük bazda sert yükseliş kaydeden brent petrol dünkü işlemlerde %1.88 gerileyerek 89.03 dolar/varil'den kapanış gerçekleştirirken, bu sabah brentin 87 dolar/varil seviyelerine kadar geri çekilme hareketine devam ettiği görülüyor. ABD ham petroldeki günlük düşüş ise %1.03 oldu.

Dün döviz kurlarında genel olarak yukarı yönlü bir seyir izlendi. USD/TL kuru %0.15 yükselerek günü 47.4588 seviyesinden tamamladı. EUR/TL kuru ise %0.75 artışla günü 54.7760 seviyesinde tamamladı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde 51.1174 seviyesine yükseldi. Bu sabah itibarıyla USD/TL kuru, dünkü kapanışın üzerinde 47.5248 seviyesinde hareket ediyor. Hafta başından bu yana Borsa İstanbul'da satış ağırlıklı işlemler devam ediyor. Dünkü işlemlerde bankacılık hisse endeksindeki günlük kayıp %2.41 olurken, sınai endeksi günlük bazda %0.64 geri çekildi. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksindeki günlük değer kaybı ise %1.55 oldu ve endeks kapanışını 13,292 seviyesinden gerçekleştirdi. Diğer yandan TL tahvillerde kısa ve uzun vadede yatay seviyede kapanışlar yaşanmasıyla 2 yıllık tahvil getirisi %42'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise %34.91'den günü tamamladı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı dış ticaret dengesi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi'nde Temmuz ayı öncül enflasyon verisi açıklanacak veriler arasında ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Orta	-5.6 milyar \$	-10.4 milyar \$
16:45	ABD	Chicago PMI Endeksi (Temmuz)	Yüksek	56.7	--
17:00		Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Yüksek	54.4	54.2
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Temmuz, öncül, y-y)	Yüksek	%2.8	%2.9
10:55	Almanya	İşsizlik Oranı (Temmuz)	Yüksek	%6.3	%6.3
09:45	Fransa	ÜFE (Haziran, y-y)	Orta	%3	--
09:45		TÜFE (Temmuz, öncül, y-y)	Yüksek	%1.8	%1.9
11:00	İtalya	Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Yüksek	92.4	93
12:00		TÜFE (Temmuz, öncül, y-y)	Yüksek	%3	%2.8
02:30	Japonya	İşsizlik Oranı (Haziran)	Yüksek	%2.5	%2.5 (Açıklandı)
02:50		Perakende Satışlar (Haziran, a-a)	Yüksek	%1.9	%-4.1 (Açıklandı)
02:50		Sanayi Üretimi (Haziran, öncül, a-a)	Yüksek	%0.1	%1.3 (Açıklandı)
06:00		Japonya Merkez Bankası (BoJ) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%1.0	%1.0 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	47.4588	0.15	0.41	10.48
	EUR/TRY	54.7760	0.75	1.74	8.43
	Sepet (0.5\$+0.5€)	51.1174	0.47	1.12	9.37
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.5200	0.38	-1.13	-13.88
	USD/TRY Future	47.4110	-0.05	-0.23	7.77
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	42.00	0.01	-0.46	5.16
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.18	-0.02	-0.30	5.90
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.91	0.00	-0.39	5.95
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.87	-0.03	-0.08	1.53
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.80	0.02	-0.06	1.35
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.38	0.06	-0.01	0.94
	5Y CDS	239.64	-0.41	-2.45	17.38
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.86	-1.01	-1.56	1.57
	EUR/USD	1.1528	0.53	1.33	-1.86
	USD/JPY	159.53	-2.37	-2.64	1.80
	GBP/USD	1.35	0.72	1.13	-0.07
	USD/CHF	0.81	-1.06	-1.44	1.58
	EUR/JPY	183.91	-1.85	-1.35	-0.05
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.25	-0.03	-0.10	0.77
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.67	0.00	-0.02	0.51
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.76	-0.05	-0.12	0.64
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.15	-0.01	-0.05	0.30
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	262.15	-2.66	-1.99	7.34
	Endonezya 5Y CDS	95.65	0.91	2.54	38.91
	Çin 5Y CDS	38.65	0.10	1.70	-11.49
	İngiltere 5Y CDS	18.30	1.55	-1.10	8.18
	İtalya 5Y CDS	30.18	0.56	-0.34	7.36
	Güney Afrika 5Y CDS	130.16	-0.51	-3.10	-3.89
	İspanya 5Y CDS	16.29	1.10	0.06	-15.20
	Portekiz 5Y CDS	14.50	0.00	0.00	-17.14
	İrlanda 5Y CDS	14.69	0.87	-0.66	-3.67
	Brezilya 5Y CDS	125.35	-2.76	-0.07	-9.38
	Macaristan 5Y CDS	56.78	-0.48	-0.42	9.62
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4103.41	0.88	1.33	-5.00
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	83.59	-1.03	-9.33	45.58
	Brent Petrol (\$/varil)	89.03	-1.88	-11.58	46.31
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	132.13	-0.09	-3.04	20.46
	Baltık Kuru Yük Endeksi	2673.00	1.56	-1.91	42.41
	*: Puan Değişim				