

Gündem

Türkiye

- Resmî Gazete’de yayımlanan Orta Vadeli Program’da, 2026 yılı için büyümenin %3.8, enflasyonun %16 olacağı öngörüldü. 2025 enflasyon tahmini %28.5 olarak belirlenirken, cari açığın 2026’da 22.3 milyar dolara, 2027’de 20.5 milyar dolara ve 2028’de 18.5 milyar dolara gerilemesi hedeflendi.
- Hazine nakit dengesi, Ağustos ayında 84 milyar 215 milyon lira fazla verdi. Hazine'nin nakit gelirleri 1 trilyon 311 milyar 190 milyon lira, nakit giderleri 1 trilyon 233 milyar 779 milyon lira oldu. Faiz dışı giderler 1 trilyon 61 milyar 488 milyon lira, faiz ödemeleri ise 172 milyar 291 milyon lira olarak gerçekleşti.
- Resmi Gazete’de yayımlanan kararla yat, gemi ve teknelere %8 özel tüketim vergisi (ÖTV) getirildi.

ABD

- ABD’de tarım dışı istihdam Ağustos ayında 75 bin kişi artış olan beklentilerin altında 22 bin kişi arttı. Temmuz ayı verisi 73 bin kişiden 79 bin kişiye revize edildi. Haziran ayı verisi ise 14 bin kişiden 27 bin kişi aşağı doğru revize edilerek -13 bin kişi gerçekleşti. Böylece son iki aya yönelik 21 binlik aşağı yönlü revizyon yapıldı.
- İşsizlik oranı, Ağustos ayında bir önceki aya göre beklentilere paralel olarak %4.3 oldu.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, para politikası, düzenleme, iletişim, personel ve araştırma alanlarını da kapsayacak şekilde ABD Merkez Bankası'nın (Fed) dürüst, bağımsız ve tarafsız bir incelemeye tabi tutulması gerektiğini söyledi.

Euro Bölgesi

- Euro Bölgesi ekonomisi ikinci çeyrekte çeyreklik bazda beklentilere paralel olarak %0.1 büyüdü. Yıllık bazda ise %1.4 olan beklentilerin üzerinde %1.5 büyüdü.
- Almanya’da sanayi üretimi, Temmuz ayında beklentilerin üzerinde aylık bazda %1.3 arttı.
- Almanya’da dış ticaret dengesi, Temmuz ayında beklentilerin altında 14.7 milyar euro fazla verdi.
- Fransa’da dış ticaret dengesi, Temmuz ayında 5.6 milyar euro açık verdi.
- İtalya’da perakende satışlar, Temmuz ayında aylık bazda değişim göstermezken yıllık bazda %1.8 arttı.

Asya

- Japonya ekonomisi ikinci çeyrekte, çeyreklik bazda %0.3 olan beklentilerin üzerinde %0.5 büyüme kaydetti.
- Japonya’da Temmuz ayı cari işlemler dengesi 3.35 milyar yen olan beklentilerin altında 2.68 milyar yen fazla verdi.

Piyasalar

Haftanın son iş gününde ABD’de borsalar günü düşüşle kapattı. Doların başlıca altı para birimine karşı değerini ölçen dolar endeksi Cuma günü işlemlerde %0.59 geriledi. 2 ve 10 yıllık ABD Hazine tahvilleri Cuma günü geriledi. Haftanın son iş gününde Avrupa borsalarında satıcılı seyir hakimdi. Asya tarafında ise borsalar Nikkei endeksi öncülüğünde yükseliş kaydetti.

Cuma günü dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle, euro dolar karşısında %0.58 değer kazandı ve EUR/USD paritesi Cuma günü 1.1717’de kapandı. Parite bu sabah, Cuma günü kapanışının hemen yakınında hareket ediyor.

ABD’de Cuma günü açıklanan zayıf istihdam verisinin ardından Fed’in faiz indirimine gideceği beklentilerinin artmasıyla altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %1.15 artışla 3,586 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 3,591 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Güçsüz gelen ABD istihdam verisiyle petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. Brent petrol günlük bazda %2.22 düşüşle 65.50 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. ABD ham petrolü ise günlük bazda %2.54 geriledi.

Geçen hafta kurlarda yükseliş yaşandı. TL, dolar karşısında haftalık %0.22 değer kaybederken, euro karşısında ise haftalık %0.62 değer kaybetti. Cuma günü, USD/TL kuru günü 41.2362 seviyesinden yükselişle kapattı. EUR/TL kuru ise %0.71 artışla 48.3687 seviyesinden günü tamamladı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma günü işlemlerde 44.8025 seviyesinden günü sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde 41.2648 seviyesinde hareket ediyor. Haftanın son işlem gününde bankacılık hisse endeksinin %0.48 yükseliş kaydettiği günde sinai endeksi %1.23 değer kaybetti. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi %0.92 değer kaybetti. Haftalık bazda ise %4.95 değer kaybı yaşayan BIST 100 endeksi kapanışını 10,729 seviyesinden tamamladı. 2 yıllık

tahvil getirisi günlük bazda 26 baz puan gerileyerek %40.78'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise 22 baz puan gerileyerek %32.65 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde ve yurt dışında açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
09:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, a-a)	Yüksek	-%1.9	%1.3 (Açıklandı)
09:00		Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Yüksek	14.9 milyar €	14.7 milyar € (Açıklandı)
02:50	Japonya	GSYH (2.çeyrek, ç-ç)	Yüksek	%0.3	%0.5 (Açıklandı)
02:50		Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Yüksek	1348.2 milyar ¥	2684.3 milyar ¥ (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	41.2362	0.19	0.22	16.64
	EUR/TRY	48.3687	0.71	0.62	32.01
	Sepet (0.5\$+0.5€)	44.8025	0.47	0.43	24.46
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	13.8700	1.80	5.84	-0.96
	USD/TRY Future	42.1400	-0.02	-0.16	15.62
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	40.78	-0.26	1.85	0.22
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	37.49	-0.02	1.81	4.39
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	32.65	-0.22	1.42	3.61
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.11	10.36	-0.14	-0.38
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.00	-0.11	-0.07	-0.69
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.83	-0.12	-0.09	-0.58
	5Y CDS	266.70	-1.58	1.24	1.20
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	97.77	-0.59	0.00	-9.88
	EUR/USD	1.1717	0.58	0.27	13.16
	USD/JPY	147.43	-0.71	0.26	-6.22
	GBP/USD	1.35	0.56	0.04	7.93
	USD/CHF	0.80	-0.94	-0.31	-12.06
	EUR/JPY	172.74	-0.14	0.51	6.12
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.51	-0.08	-0.11	-0.73
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.07	-0.09	-0.15	-0.49
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.93	-0.03	-0.01	-0.15
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.66	-0.06	-0.06	0.30
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	262.98	0.08	-1.85	-16.00
	Endonezya 5Y CDS	69.35	-1.25	-1.31	-12.09
	Çin 5Y CDS	40.97	-0.64	-6.59	-37.75
	İngiltere 5Y CDS	19.15	0.01	3.40	-7.82
	İtalya 5Y CDS	39.86	-2.85	-5.16	-34.18
	Güney Afrika 5Y CDS	169.95	-1.51	-3.12	-11.79
	İspanya 5Y CDS	26.05	-1.56	-3.99	-25.54
	Portekiz 5Y CDS	22.00	-2.22	-2.22	-24.14
	İrlanda 5Y CDS	17.31	-0.89	-0.27	10.64
	Brezilya 5Y CDS	136.85	-0.17	-0.01	-36.77
	Macaristan 5Y CDS	111.10	0.00	0.00	79.52
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	3586.69	1.15	4.02	36.66
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	61.87	-2.54	-3.34	-13.73
	Brent Petrol (\$/varil)	65.50	-2.22	-2.93	-12.25
	Emtia Endeksi	551.50	-0.28	-0.61	2.80
	Bloomberg Emtia Endeksi	102.43	-0.39	-0.35	3.71
Baltık Kuru Yük Endeksi	1979.00	0.82	-2.27	98.50	
*: Puan Değişim					