

Gündem

Türkiye

- Merkezi yönetim bütçe dengesi, 2025 yılı Ağustos ayında 96.7 milyar TL fazla verirken, 2026 yılı Ağustos ayında 12.9 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı denge ise geçen yılın Ağustos ayında 276.4 milyar TL fazla verirken, bu yılın aynı ayında 209.9 milyar TL fazla verdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı 5 ve 8 yıl vadeli tahvillerde ihale öncesi satışlarla birlikte toplamda 118 milyar TL'lik borçlanma gerçekleştirdi.

ABD

- New York Fed imalat endeksi, Eylül ayında bir önceki aya göre 13 puan azalarak 7.6 seviyesine geriledi.
- ABD, İran destekli Husilere karşı Yemen hükümetine desteğini yineleyerek, İran'a Husilere yönelik silah ve finansman desteğini durdurma çağrısında bulundu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi, Temmuz ayında 14.2 milyar euro fazla verdi.
- Euro Bölgesi'nde ZEW ekonomik güven endeksi, Eylül ayında bir önceki aya göre 5.6 puan azalarak 25.8 seviyesine geriledi.
- Almanya'da ZEW ekonomik güven endeksi, Eylül ayında bir önceki aya göre 0.5 puan artarak 34.7 seviyesine yükseldi.
- İtalya'da dış ticaret dengesi, Temmuz ayında 8.24 milyar euro fazla verdi.
- İngiltere'de enflasyon, Ağustos ayında beklentilere paralel yıllık bazda %3.1 artarak son beş ayın en yüksek seviyesini kaydetti.
- İngiltere'de ÜFE, Ağustos ayında aylık bazda %0.7; yıllık bazda %3.7 arttı.

Asya

- Japonya'da dış ticaret dengesi Ağustos ayında 1105.6 milyar yen açık verdi.
- Japonya'da makine siparişleri Temmuz ayında aylık bazda %3.7 gerilerken, yıllık bazda %11.2 arttı.

Diğer

- Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, Rusya'nın Avrupa'ya saldırma niyetinin olmadığını belirterek, Avrupa ülkelerinin Rusya'ya saldırması hâlinde olası bir savaşın farklı nitelikte ve kısa süreli olacağını ifade etti.
- İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalibaf, ABD'nin, İran'ın batı sınırlarına yönelik planının Irak Kürt Bölgesel Yönetimi (IKBY)'nin işbirliği ve İran Silahlı Kuvvetlerinin girişimleriyle engellendiğini savundu.

Piyasalar

ABD piyasalarında Fed'in faiz kararı öncesinde satış ağırlıklı bir seyir izlendi. Dün Dow Jones %0.63, S&P 500 %0.45 ve Nasdaq %0.78 düşüşle kapandı. Dün ABD 10 yıllık tahvil faizi 2007'den bu yana en yüksek seviyesine çıkarak günü %5.00'dan tamamladı. 2 yıllık tahvil getirisi de 2024'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaşarak günü %4.66'dan kapattı. Bugün açıklanacak faiz kararının yanı sıra Fed'in ekonomik tahminleri ve Fed Başkanı Kevin Warsh'ın açıklamaları yakından takip edilecek. Avrupa borsalarında dünki işlemlerde düşüş yaşanırken, Asya piyasalarında bugün alıcılı bir seyir izleniyor.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi %0.04 değer kaybederek günü 1.1544 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise parite dünki kapanış seviyesine yakın yatay seyreliyor.

Bugün sona erecek Fed toplantısı öncesinde altın fiyatları, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle yataya yakın geriledi. Günlük bazda %0.17 düşüşle 4,292 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,326 dolar/ons seviyelerinde alıcılı bir görünüm sergiliyor. Petrol fiyatları, Suudi Arabistan'ın enerji altyapısını hedef alan saldırıların Doğu-Batı petrol boru hattındaki akışı sekteye uğratmasıyla arz endişelerinin güçlenmesine bağlı olarak yükseldi. Brent petrol günlük bazda %2.90 yükselişle 108.75 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise dolardaki geri çekilmenin ardından günü %4.38 yükselişle sonlandırdı.

USD/TL kuru günü 48.6255'ten yatay kapatırken EUR/TL kuru ise günü 56.1826'dan hafif geri çekilmeyle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünki işlemlerde günü 52.4041 seviyesinden yataya yakın kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının üzerinde 48.657 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %4.15, sınai endeksinin %2.06 değer kaybettiği haftanın ikinci işlem gününde BIST 100 endeksindeki günlük değer kaybı %2.41 oldu ve endeks 13,892 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Diğer yandan TL tahvillere gelen satışlarla tahvil getirileri yükselmeye devam etti. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi günü 13 baz puan yükselişle %40.41'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise 21 baz puan yükselişle %34.79'dan tamamladı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı konut fiyat endeksi verisi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD tarafında Fed'in politika faizini 25 baz puan artırmasının beklendiği bugün sona erecek olan toplantı kararı takip edilecek olup; Avrupa'da açıklanacak enflasyon verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Ağustos, y-y)	Düşük	%25.02	--
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Ağustos, a-a)	Yüksek	-%0.6	%0.8
21:00		Fed Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%3.75	%3.75
12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Temmuz, a-a)	Orta	%0	-%0.2
11:00	İtalya	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%2.9	%3.3
09:00	İngiltere	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%2.9	%3.1 (Açıklandı)
09:00		ÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%3.1	%3.7 (Açıklandı)
02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos)	Orta	-634.5 milyar ¥	-1105.6 milyar ¥ (Açıklandı)
02:50		Makine Siparişleri (Temmuz, a-a)	Orta	%9.7	-%3.7 (Açıklandı)

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	48.6255	0.00	0.33	13.20
	EUR/TRY	56.1826	-0.03	-0.34	11.21
	Sepet (0.5\$+0.5€)	52.4041	-0.01	-0.03	12.13
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.6350	0.00	3.35	-12.93
	USD/TRY Future	49.1850	-0.06	-0.15	11.80
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	40.41	0.13	0.74	3.57
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.77	0.30	0.92	5.49
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.79	0.21	0.55	5.83
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.38	0.10	0.39	2.03
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.08	0.06	0.39	1.63
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.66	0.06	0.36	1.22
	5Y CDS	229.82	-0.03	5.63	12.57
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.62	0.23	0.84	1.32
	EUR/USD	1.1544	-0.04	-0.69	-1.72
	USD/JPY	155.10	0.49	0.73	-1.03
	GBP/USD	1.35	-0.16	-0.47	0.02
	USD/CHF	0.82	0.16	1.15	3.29
	EUR/JPY	179.04	0.44	0.03	-2.70
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.66	0.00	0.27	1.19
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.00	0.01	0.21	0.83
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.25	-0.01	0.26	1.13
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.54	0.02	0.17	0.68
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	265.03	1.06	5.74	8.51
	Endonezya 5Y CDS	84.53	1.03	2.45	22.76
	Çin 5Y CDS	34.82	-0.15	0.16	-20.28
	İngiltere 5Y CDS	18.55	1.98	4.52	9.66
	İtalya 5Y CDS	34.72	1.42	9.29	23.52
	Güney Afrika 5Y CDS	119.60	0.21	4.18	-11.69
	İspanya 5Y CDS	16.14	2.52	2.78	-15.97
	Portekiz 5Y CDS	15.00	0.00	0.00	-14.29
	İrlanda 5Y CDS	14.76	2.45	3.48	-3.21
	Brezilya 5Y CDS	112.79	0.32	0.30	-18.46
	Macaristan 5Y CDS	57.36	0.46	5.21	10.75
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4292.15	-0.17	-1.47	-0.63
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	105.83	4.38	13.76	84.31
	Brent Petrol (\$/varil)	108.75	2.90	11.06	78.72
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	147.10	1.22	2.28	34.10
	Baltık Kuru Yük Endeksi	3360.00	-2.47	-6.25	79.01
	*: Puan Değişim				