

Gündem

- Hazine nakit dengesi, Ağustos ayında 3 milyar 720 milyon lira açık verdi. Faiz dışı denge ise 4 milyar 189 milyon lira fazla verdi.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Arjantin'i (B2 durağan) ve Türkiye'yi (Ba3 negatif) şirketlerden kaynaklanan baskılara karşı en savunmasız ülkeler olarak tanımladı ve yüksek miktarda döviz kredisi ve artan kaldıracın, Türkiye'de şirket borçluluklarından kaynaklanan savunmasızlığı artırdığını belirtti.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), swap işlemlerindeki yüzde 25'lik sınırlamanın hesaplanmasında, bankaların konsolidasyona tabi yurtdışındaki kredi kuruluşu ve finansal kuruluş niteliğini haiz ortaklıklarıyla gerçekleştirdiği işlemlerin muaf tutulacağını açıkladı.
- ABD'de tarım dışı istihdam 190 bin olan beklentiyi aşarak Ağustos ayında 201 bin kişi arttı. İşsizlik oranı beklentilere yakın %3.9 oldu. Ortalama saatlik kazançlar ise %0.2 olan beklentilerin üzerinde bir önceki aya göre %0.4 arttı.
- Boston Fed Başkanı Rosengren, ABD ekonomisinde beklenmedik bir dönüş olmadığı takdirde, yılsonuna kadar iki faiz artırımı daha yapılması konusunda bastıracağını ifade etti.
- Euro Bölgesi ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde beklentilere paralel bir önceki çeyreğe göre %0.4 büyüdü. Büyüme tüketici harcamaları ve işletme yatırımlarından destek buldu.
- Japonya ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde güçlü işletme yatırımlarının ek ivme sağlamasıyla beklentilerin üzerinde yıllık bazda %3 büyüdü.
- Çin'de tüketici enflasyonu Ağustos'ta %2.1 olan beklentilerin üzerinde yıllık %2.3 arttı. Üretici enflasyonu ise aynı dönemde %4.1 arttı ve bir önceki aya göre artış hızı yavaşladı.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları ABD'nin Çin'e uyguladığı ilave gümrük vergisi yaptırımlarının devam edeceği yönündeki açıklamalar sonrasında, ticaret savaşları endişelerinin derinleşmesiyle haftanın son işlem gününde ekside kapandı. ABD Başkanı Donald Trump'ın teknoloji devi Apple'a üretimini Çin yerine ABD'de yapması konusunda yaptığı baskı teknoloji hisselerini aşağı yönlü tetikliyor. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise haftayı hafif yukarı yönlü tamamladı. Dolar, gelişmekte olan ülke para birimleri karşısındaki zayıf seyrini Cuma günü sonlandırdı ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Artan ticaret savaşları endişeleriyle Asya ve Avrupa borsalarında da aşağı yönlü hareketler hakimdi.

Dolar endeksinde yaşanan yükseliş EUR/USD paritesinde aşağı yönlü hareketin yaşanmasında etkili oluyor. Dolar endeksinin haftalık bazda %0.24 yükseliş kaydettiği haftada EUR/USD paritesi %0.42 düşüş kaydetti. Haftanın son işlem gününe 1.1623'ten başlayan parite, gün içinde en düşük 1.1551 ve en yüksek 1.1649'u gördüğü gün 1.1553'ten düşüşle kapattı. Parite sabah saatleri itibarıyla 1.1550 seviyesinin yakınında hareket ediyor.

Altın fiyatları geçen haftayı haftalık bazda sınırlı değer kaybıyla 1,196 dolar/ons seviyesinden kapattı. Ticaret savaşlarına yönelik endişeler artması altına ilgiyi canlı tutsa da ABD'de geçen haftanın son işlem gününde açıklanan istihdam verilerinin çizdiği görünüm ve dolar endeksindeki yükseliş altında satış baskısı yarattı. ABD ham petrol fiyatı, piyasalarda ticaret savaşları endişelerine rağmen küresel petrol talebinde artış beklentileri ile yatay bir seyir izledi. ABD ham petrolü Cuma günü yatay seyir izleyerek 67.75 dolar/varilden sonlandırdı.

Geçtiğimiz hafta TL dolar karşısında haftalık bazda %2 değer kazandı. Haftanın son işlem gününde gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında karışık görünüm sergilese de TL dolar karşısında değer kazanan para birimleri arasında yer aldı ve USD/TL kuru 6.5826'dan başladığı haftanın son işlem gününü 6.4089'dan düşüşle kapattı. Cuma günü EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günün 7.4094'ten ve sepet kur ise 6.9066'dan düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah bir miktar yükselişle 6.50 seviyesinin altında hareket ediyor. Bugün 2.çeyrek büyüme verisi ve beklenti anketi takip edilecek. Bu hafta TCMB Para Politikası Kurulu toplantı kararı kurun hareketi açısından takip edilecekler arasında öne çıkıyor. Cuma günü bankacılık hisseleri %1.42 değer kazancı yaşarken, BIST 100 endeksindeki günlük kazanç %0.55, haftalık ise %0.59 oldu. Haftayı 93,274 seviyesinden sonlandıran BIST 100 endeksinin hala 50 günlük hareketli ortalama seviyesini yukarı yönlü kalıcı kıramamış olması endeksin yukarı yönlü hareketlerini sınırlandırıyor. Cuma günü kurda yaşanan geri çekilme yurtdışı gösterge tahvil getirilerine de düşüş olarak yansıdı. Böylece 10 yıllık gösterge tahvil getirisi Cuma günü bir önceki güne göre 62 baz puan düşüşle %19.55'ten kapandı ve 9 Ağustos'tan sonra ilk defa %20'nin altına geriledi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 26 baz puan düşüşle %26.56'dan günün sonlandırdı. Piyasalar Perşembe günü yapılacak TCMB toplantısına odaklandı. Ancak bugünkü veriler de gösterge faizlerin hareketinde belirleyici olabilir.

Bugün yurtdışı veri takvimi önplanda olacak. Yurtdışında açılan ikinci çeyrek büyüme verisi ile TCMB beklenti anketi yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	GSYH (2. çeyrek, y-y)	Yüksek	%7.4	%5
	TCMB Beklenti Anketi (Eylül)	Orta	--	--
İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Düşük	%1.1	%1.1
Japonya	GSYH (2. çeyrek, y-y)	Yüksek	%1.9	%2.6