

Hazırlayan: Mehmet Faruk Bekir

Türkiye:

- TÜİK'e göre **İnşaat Maliyet Endeksi temmuzda aylık %1,15, yıllık %28,33 arttı**; yıllık oran hazirandaki %28,66'dan geriledi. Malzeme maliyetleri aylık %1,28, yıllık %27,13; işçilik maliyetleri aylık %0,92, yıllık %30,51 yükseldi.
- TCMB kararı öncesinde **BIST 100 %0,70 artışla 14.505 puandan kapandı**. BIST 30 %0,79, sanayi endeksi %1,12 yükselirken **bankacılık endeksi %2,43 geriledi**.

Global:

- Çin'de ağustos yıllık TÜFE'si %0,5'ten **beklentiye paralel %0,8'e yükseldi**. Aylık TÜFE %0,4, yıllık ÜFE %3,8 artarak sırasıyla **%0,3 ve %3,7'lik beklentileri aştı**.
- Fransa'da temmuz sanayi üretimi **aylık %0,4 daralarak %0,3 artış beklentisinin altında kaldı**. Haziran verisi %0,1 artıştan %0,1 düşüşe revize edildi.
- ABD Hazinesi, **10 Eylül'de 10-20 yıl vadeli tahvillerde 6 milyar dolara kadar geri alım açıkladı**. Tutar önceki uzun vadeli operasyonun üç katı olsa da bazı analistlerin 8-10 milyar dolarlık beklentisinin altında kaldı. Likiditeyi destekleyen işlem, **Fed'in parasal genişlemesi değildir**.
- Reuters anketinde **93 ekonomistin 65'i Fed'in eylülde faizi sabit tutmasını bekliyor**. Ağustosta %90 olan oran yaklaşık %70'e geriledi. Yıl sonuna kadar değişiklik beklemeyenlerin oranı da %80'den **%56'ya indi**; faiz artışı bekleyenlerin payı yükseldi.
- ABD'de MBA mortgage başvuruları, önceki haftaki %0,8 artışın ardından 4 Eylül haftasında **%2,7 geriledi**. **30 yıllık mortgage faizi %6,79'dan %6,85'e yükseldi**.
- Orta Doğu'da çatışmaların şiddetlenmesi ve **arz endişeleri Brent'i 100 doların üzerine taşıdı**. ABD'de enerji sektörü yükselirken diğer ana sektörler geriledi; petrolün enflasyona etkisi yeniden öne çıktı.
- ECB'nin **Berlin'deki iki günlük para politikası toplantısı başladı**. 10 Eylül'de faiz kararı ve Lagarde'ın enerji fiyatları ile enflasyon görünümüne ilişkin mesajları izlenecek.

Enstrüman	Son	Değişim
Endeksler		
BIST 100	14.505	%0,70
BIST 30	17.239	%0,79
BIST Sınai	20.168	%1,12
BIST Banka	16.999	-%2,43
Avrupa		
DAX	25.576	-%1,66
CAC40	8.157	-%1,94
FTSE	10.670	-%1,31
Amerika		
Nasdaq 100	29.422	-%0,29
S&P 500	7.636	-%0,48
Dow Jones 30	52.381	-%0,77
Asya		
Nikkei	65.143	-%0,19
Shanghai	3.952	%0,28
Kospi	7.052	%1,40
Tahvil		
TR10Y	%31,73	-1 BP
TR02Y	%36,30	-9 BP
US02Y	%4,432	+3,4 BP
US10Y	%4,846	+4,2 BP
Emtia		
Altın (Spot)	4.395	%0,91
Gümüş (Spot)	67,23	%2,25
Brent (Kasım)	101,66	%3,82
WTI (Ekim)	96,63	%3,87
Döviz Kurları		
USDTRY	48,48	%0,07
EURTRY	56,42	%0,09
EURUSD	1,1630	%0,06
USDJPY	153,600	-%0,24
DXY	98,81	-%0,05

PİYASA NOTU

Borsa İstanbul'da sanayi hisselerindeki alımlar BIST 100'ü desteklerken bankacılık hisselerindeki satışlar yükselişi sınırladı. Küresel tarafta Orta Doğu'daki çatışmaların enerji arzına ilişkin kaygıları artırmasıyla Brent petrol 100 doların üzerine çıktı. Yükselen enerji maliyetleri, ABD enflasyon verileri öncesinde Avrupa ve ABD borsalarını baskıladı. ABD Hazinesinin tahvil geri alım tutarlarını üç katına çıkaracağını açıklaması tahvil fiyatlarını desteklerken getiriler geriledi. Doların zayıf seyri ve jeopolitik riskler altın ile gümüşü destekledi. Asya'da Güney Kore ve Çin borsaları yükselirken Japonya sınırlı geriledi.

Günün Önemli Verileri	Önceki	Beklenti	Saat
Türkiye			
TR Sanayi Üretimi (Yıllık)	-%1,4	—	10.00
TCMB Politika Faizi	%37,00	%37,00	14.00
Global			
ECB Mevduat Faizi	%2,25	%2,50	15.15
ABD ÜFE (Aylık)	%0,0	%0,4	15.30
ABD ÜFE (Yıllık)	%4,7	%5,3	15.30
ABD Çekirdek ÜFE (Aylık)	%0,2	%0,3	15.30
ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık)	%4,2	%4,6	15.30
ABD İlk İşsizlik Başvuruları	206 bin	205 bin	15.30
ABD 2. El Konut Satışları	4,06 mn	3,98 mn	17.00

Bu bültende yer alan bilgi, yorum ve değerlendirmeler yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Burada yer alan görüşler, yazarın kişisel değerlendirmelerini yansıtmakta olup herhangi bir finansal aracın alım-satımına yönelik tavsiye veya yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Yatırım kararları, kişilerin kendi risk-getiri tercihleri ve profesyonel danışmanlık çerçevesinde alınmalıdır