

ABD’de Mayıs ayı PMI verileri beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

TCMB politika faizini %50 seviyesinde tuttu.

ABD’de dün açıklanan verilere göre, Mayıs ayında öncü imalat sanayii PMI piyasa beklentisi olan 50,0’nin üzerinde 50,9 seviyesinde kaydedildi. Aynı döneme ilişkin öncü hizmetler PMI da piyasa beklentisi olan 51,3’ün oldukça üzerinde 54,8 seviyesinde oluştu. Böylece Mayıs’ta öncü bileşik PMI 54,4 ile Nisan 2022’den bu yana en yüksek seviyesine çıkarak ülkede ekonomik faaliyete yönelik oldukça olumlu bir görünüm sundu. Öte yandan, ABD’de yeni konut satışları Nisan’da piyasa beklentisi olan 679 binin altında 634 bin seviyesinde kaydedilerek yüksek faiz oranları nedeniyle sektörde zayıf seyrin sürdüğünü gösterdi. Beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleşen PMI verilerinin piyasalarda faiz indirim beklentilerini ötelemesi dün ABD borsalarında satıcı bir seyrin izlenmesine neden oldu.

Dün Euro Alanı’nda açıklanan PMI verileri ise karışık bir tablo sundu. Mayıs ayında öncü imalat sanayii PMI Nisan’a göre 1,7 puan artarak 47,4 seviyesine Şubat 2023’ten bu yana en yüksek seviyesine çıkmış olsa da 50 eşik seviyesinin altındaki seyrini sürdürerek sektörde zayıf seyrin devam ettiğine işaret etti. Öte yandan, aynı döneme ilişkin öncü hizmetler PMI 53,3 seviyesinde gerçekleşerek sektörde olumlu seyrin sürdüğünü gösterdi. Bölgede açıklanan öncü verilere göre tüketici güven endeksi de Mayıs’ta bir önceki aya göre 0,4 puan iyileşerek ekonomik aktivitede toparlanma işaretlerini teyit etti.

TCMB dün gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini piyasa beklentilerine paralel olarak %50 seviyesinde tuttu. Karar metninde Nisan ayında aylık enflasyonun ana eğiliminin sınırlı bir zayıflama kaydettiği, yakın döneme ilişkin göstergelerin de yurt içi talepte ilk çeyreğe kıyasla yavaşlamaya işaret ettiği belirtildi. Öte yandan, sistemde oluşan likidite fazlasını sterilize etmek için ilave adımlar atılacağı belirtildi. Bu kapsamda dün alınan kararlar kısa vadeli TL mevduat için zorunlu karşılık oranı %8’den %12’ye, uzun vadeli mevduat için de %0’dan %8’e çıkarıldı. Ayrıca, kısa vadeli KKM’de zorunlu karşılık oranı %25’ten %33’e, uzun vadeli KKM’de de %10’dan %22’ye yükseldi. Yapılan bir diğer düzenlemeyle, son haftalarda hızlı artış kaydeden yabancı para kredilere aylık %2 büyüme sınırı getirilirken, sınırı aşan kredi tutarı kadar Türk lirası cinsinden zorunlu karşılığın bir yıl boyunca bloke olarak tesis edilmesine karar verildi. Dün açıklanan verilere göre, TCMB’nin brüt rezervleri bir önceki haftaya göre 4,7 milyar USD artarak 139,1 milyar USD, net rezervleri de 2,9 milyar USD artarak 33,8 milyar USD oldu.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Mayıs’ta tüketici güven endeksi bir önceki aya göre %0,1 ile sınırlı bir artış kaydederek 80,5 seviyesine yükseldi. İlgili dönemde hanenin maddi durumu beklentisi %0,4 yükselirken, gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesi %0,3 azaldı.

BIST-100 endeksi dün günü %0,98’lik bir düşüş ile 10.793 düzeyinde tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi 3 baz puanlık yükselişle 264 düzeyinde kaydedildi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %42,27 ve %27,87 seviyelerinde gerçekleşti. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında bir miktar değer kazandı.

Bugün ABD’de Nisan ayına ilişkin dayanıklı mal siparişleri açıklanacak. Yurt içinde ise Nisan ayı yabancı ziyaretçi sayıları yakından takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oğulcan Delil

ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.446	0,55 ↓
MSCI GOÜ	1.091	0,36 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	561	1,06 ↓
Dow Jones	39.065	1,53 ↓
S&P 500	5.268	0,74 ↓
Euro Stoxx 50	5.038	0,25 ↑
Shanghai*	3.106	0,34 ↓
Nikkei*	38.728	0,96 ↓

(*) TSI 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0813	0,07 ↓
USD/JPY	157,02	0,31 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	81,4	0,66 ↓
Altın (USD/ons)	2.328	2,10 ↓

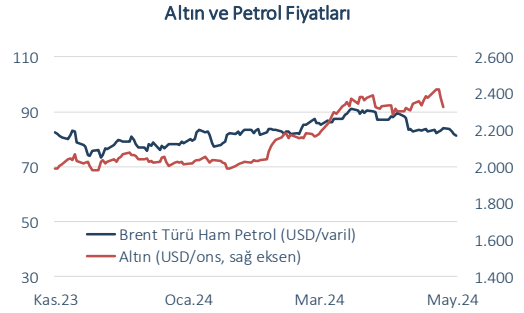
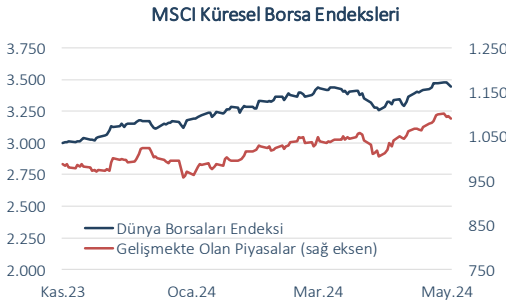
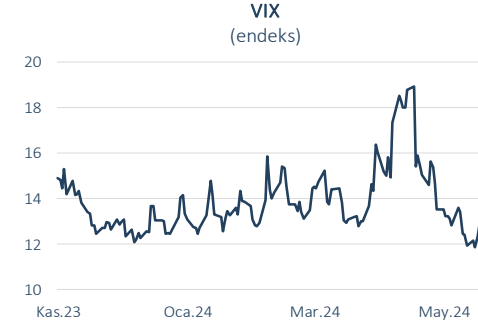
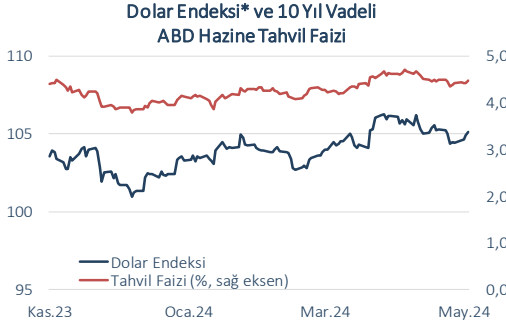
Risk Göstergeleri	Kapanış	%Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,48	4 bp ↑
VIX	12,8	0 bp ↑
CDS-TR (5-Y)	264	3 bp ↑

(*) 10-Y

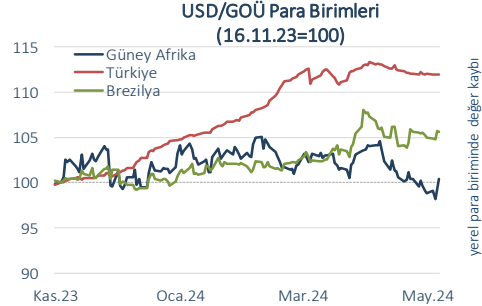
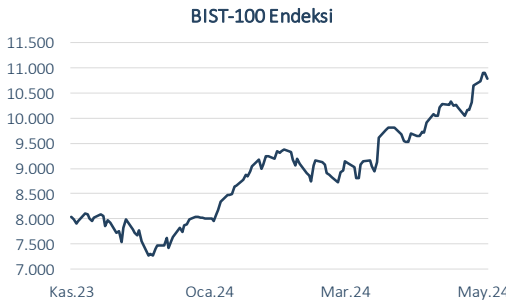
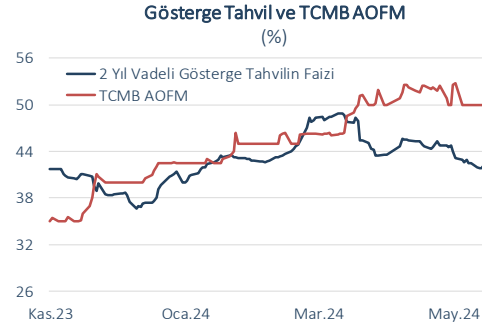
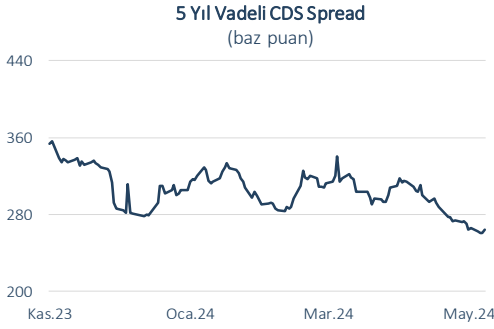
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.793	0,98 ↓
USD/TL	32,1585	0,09 ↓
Euro/TL	34,8047	0,09 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,27	47 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%27,87	32 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Mayıs	50,0	50,9	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık	Nisan	-%0,8	%0,9
ABD Hizmetler PMI, öncü	Mayıs	51,3	54,8	ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, nihai	Mayıs	67,5	67,4
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Mayıs	46,2	47,4				
Yurt İçi	Yurt İçi						
TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Mayıs	%50	%50	Yabancı Ziyaretçi Girişi, yıllık	Nisan	-	%15,65

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza <https://ekonomi.isbank.com.tr> adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.