

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

ABD borsaları teknoloji şirketleri öncülüğünde olumlu seyrini sürdürdü.

Bugün Mayıs ayı merkezi yönetim bütçe istatistikleri açıklanacak.

Yurt içi piyasaların kapalı olduğu bayram tatilinde küresel piyasalarda yoğun bir veri akışı izlendi. ABD’de Mayıs ayına ilişkin veriler iç talep için durgun bir tablo çizerken, üretim faaliyetleri için güçlü bir görünüm sundu. Mayıs’ta perakende satışlar aylık bazda %0,1 ile beklentilerin altında artarken, aynı dönemde sanayi üretimi %0,9 ile beklentilerin üzerinde genişleyerek yaklaşık son 1 yılın en hızlı aylık artışını kaydetti. Öte yandan, öncü verilere göre Michigan tüketici güven endeksi Haziran’da 65,6 değerini alarak piyasa beklentisinin belirgin şekilde altında kaldı. Fed yetkililerinin hafta başından bu yana gündeme yansıyan açıklamaları, Fed’in enflasyon görünümüne ilişkin daha fazla güven aradığı ve faiz indirimlerine ilişkin ihtiyatlı tutumun sürdürüleceği mesajını yineledi.

ABD borsaları teknoloji şirketlerinin güçlü performansı paralelinde hafta başından bu yana olumlu bir seyir izledi. Bu doğrultuda S&P 500 ve Nasdaq Composite endeksleri Salı gününü tarihi yüksek seviyelerinde tamamlarken, ABD borsaları dün ulusal tatil sebebiyle kapalıydı. Fed cephesinden gelen temkinli mesajların etkisiyle hafta başından itibaren yatay bir seyir izleyen ons altın fiyatı dün 2.327 USD seviyesine geriledi. Brent türü ham petrolün varil fiyatı ise OPEC+ ülkelerinin Haziran başında üretim kesintilerinin uzatılması yönündeki kararlarının yanı sıra hafta içinde jeopolitik gelişmelerin petrol arzını etkileyebileceği yönündeki endişelerin güçlenmesiyle hafta içinde 85 USD seviyesini aştı.

Euro Alanı’nda aylık TÜFE enflasyonu Mayıs’ta %0,2 ile piyasa beklentisi paralelinde gerçekleşti. Aylık TÜFE artışında hizmet fiyatları etkili olurken, Mayıs itibarıyla bölgede yıllık TÜFE enflasyonu %2,6 düzeyine yükseldi. Bu dönemde bölgede aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,4 ve %2,9 seviyelerinde gerçekleşen çekirdek TÜFE enflasyonu piyasa beklentilerini karşıladı. Diğer taraftan, İngiltere’de TÜFE enflasyonu Mayıs’ta aylık bazda beklentilerin altında gerçekleşirken, yıllık bazda İngiltere Merkez Bankası BoE’nin hedef seviyesi olan %2,0’ye geriledi.

Çin Merkez Bankası bu sabah gerçekleşen toplantısında gösterge faiz oranlarında değişikliğe gitmeyerek 1 ve 5 yıllık ana kredi faiz oranlarını sırasıyla %3,45 ve %3,95 seviyelerinde tuttu.

Cuma günü yayımlanan TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi’nin sonuçlarına göre yurt içinde yılsonuna ilişkin enflasyon beklentisi Haziran’da sınırlı gerileyerek %43,52 oldu. Bu dönemde yılsonuna ilişkin USD/TL beklentisi de 37,75 TL düzeyine gerilerken, 2024 ve 2025 yılları için büyüme beklentileri sırasıyla %3,3 ve %3,7 seviyelerinde korundu.

BIST-100 endeksi Cuma günü %0,76 yükselerek geçtiğimiz haftayı 10.471 düzeyinde tamamladı. Türk lirası dün ABD doları karşısında sınırlı değer kaybederken, euro karşısında bir miktar değer kazandı. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvil faizleri Cuma kapanış itibarıyla sırasıyla %42,98 ve %28,57 oldu.

Bugün yurt içinde Mayıs ayı merkezi yönetim bütçe istatistikleri ve Haziran ayı tüketici güven endeksi açıklanacak. Küresel piyasaların gündeminde İngiltere Merkez Bankası BoE’nin toplantısı öne çıkıyor.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.524	0,03 ↑
MSCI GOÜ	1.095	1,25 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	572	0,07 ↓
Dow Jones	38.835	kapalı →
S&P 500	5.487	kapalı →
Euro Stoxx 50	4.885	0,61 ↓
Shanghai*	3.006	0,37 ↓
Nikkei*	38.569	0,01 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0742	0,04 ↑
USD/JPY	157,91	0,04 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	85,1	0,30 ↓
Altın (USD/ons)	2.327	0,04 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,22	kapalı →
VIX	12,48	0,3 p ↓
CDS-TR (5-Y)	267	2 bp ↓

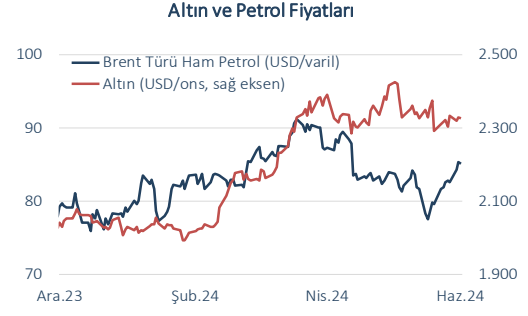
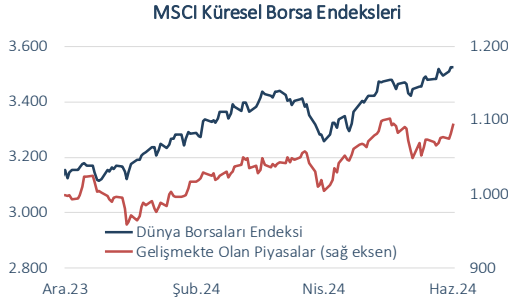
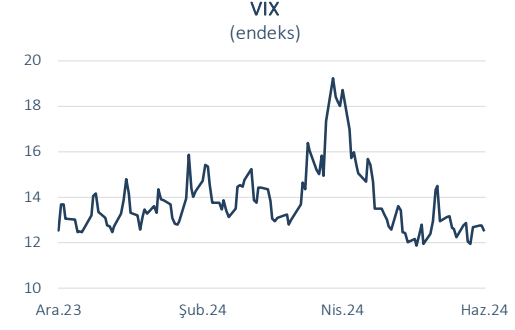
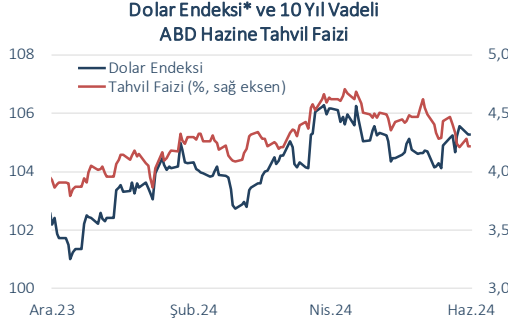
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.471	kapalı →
USD/TL	32,5024	0,05 ↑
Euro/TL	34,8644	0,10 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,98	18 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,57	3 bp ↓

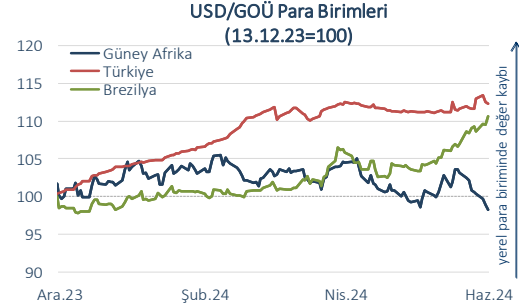
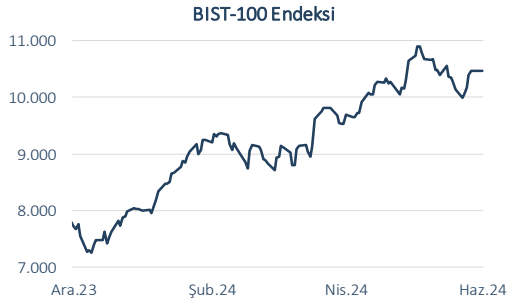
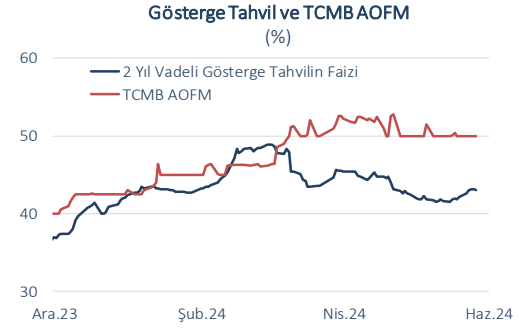
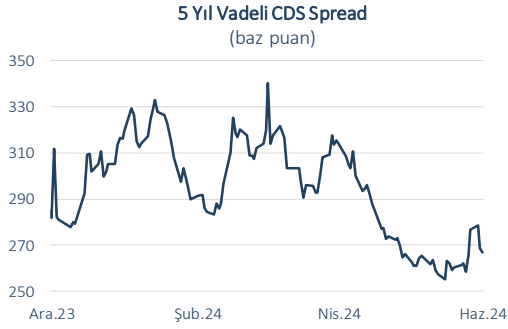
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
İngiltere TÜFE Enflasyonu, aylık	Mayıs	%0,4	%0,3	ABD Yeni Konut Başlangıçları, adet	Mayıs	1,37 milyon	1,36 milyon
				Çin Merkez Bankası Toplantısı	Haziran	%3,45 (G)	%3,45
				Yurt İçi			
				Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi	Mayıs	- 177,8 milyar TL	
				Tüketici Güven Endeksi	Haziran	-	80,5
				Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku	Mayıs	-	7,5 trilyon TL

(G) Gerçekleşme

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.