

ABD’de ISM imalat endeksi 48,5 düzeyinde gerçekleşti.

Yurt içinde imalat PMI eşik değerini altındaki seyrini üçüncü aya taşıdı.

ABD’de Haziran ayında nihai imalat PMI verisi aşağı yönlü revize edilerek 51,6 düzeyinde gerçekleşti. Aynı dönemde ISM imalat endeksi ise beklentilerin ve önceki ayın altında kalarak 48,5 düzeyinde gerçekleşti. Böylece üst üste üçüncü ayda eşik değerini altında kalan endeks sektördeki faaliyet koşullarının zayıfladığına işaret etti. Sıkı para politikasına bağlı olarak durgunlaşan talep koşulları sebebiyle yeni siparişler, üretim, istihdam, ithalat gibi belirleyici alt endekslerin neredeyse tamamı Haziran’da daralma bölgesinde kaldı. Öte yandan, bir önceki aya göre 4,9 puan azalan fiyat alt endeksi fabrikaların girdi maliyetlerinde ivme kaybına işaret ederek önümüzdeki dönemde enflasyonun seyri açısından olumlu bir görünüm sundu. Bu gelişmeler paralelinde, ABD borsaları dün genel olarak günü artışlarla kapattı. Asya borsaları ise bu sabah karışık bir görünümle güne başladı.

Euro Alanı’nda imalat PMI Haziran ayında nihai olarak 45,8 ile öncü verinin 0,2 puan üzerinde gerçekleşse de eşik değerini altında kalarak sektördeki zayıf seyrin sürdüğüne işaret etti. Zayıf talep koşullarının sektördeki daralmayı doğrudan etkilediği görülürken, üretim alt endeksi son 6 aydaki en düşük değerini aldı. Avrupa Merkez Bankası Christine Lagarde dün yaptığı konuşmasında, hala güçlü seyreden işgücü piyasasının yanı sıra büyüme görünümündeki belirsizliklere de dikkat çekerek faiz indirim sürecine ilişkin risklerin gündemdeki yerini koruduğuna işaret etti.

Almanya’da Haziran ayında öncü TÜFE verisi aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,1 ve %2,2 ile beklentilerin altında artış kaydetti. Manşet yıllık enflasyondaki gerilemenin temel sebebi enerji fiyatlarındaki düşüş olurken, gıda ve enerji fiyatlarını hariç tutan yıllık çekirdek enflasyon da Mayıs’taki %3,0 seviyesinde %2,9’a geriledi. Almanya’da enflasyonun zayıfladığına işaret eden veriler bugün açıklanacak olan Euro Alanı TÜFE enflasyonuna yönelik olumlu beklentileri destekledi.

İstanbul Sanayi Odası tarafından yayımlanan imalat PMI verisi Haziran’da 47,9’a gerileyerek sektörün faaliyet koşullarındaki zayıflığın devam ettiğine işaret etti. Bu dönemde talep koşullarındaki zayıflığın etkisiyle yeni siparişlerde yılın en sert yavaşlaması kaydedilirken, istihdamda Ekim 2022’den bu yana en belirgin daralma gözlemlendi. Öte yandan, girdi maliyetindeki yavaşlama ve talepteki durgunluğa bağlı olarak nihai ürünlerin satış fiyatında son 4,5 yılın en düşük artışı kaydedildi. İSO raporunda ayrıca, Kızıldeniz’deki olumsuzluklar paralelinde deniz yolu taşımacılığında ortaya çıkan sorunların tedarikçilerin teslimat sürelerinin uzamasına yol açtığı not edildi.

BIST-100 endeksi dün %2,86 oranında düşüşle günü 10.343 düzeyinde tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi 1 baz puan düşerek 275 baz puan olurken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %41,43 ve %28,13 seviyelerinde gerçekleşti. Türk lirası dün ABD doları karşısında bir miktar değer kazanırken EUR/USD paritesindeki yükselişe bağlı olarak euro karşısında değer kaybetti.

Bugün Euro Alanı’nda Haziran ayına ilişkin öncü TÜFE verilerinin yanı sıra Mayıs ayı işsizlik verileri açıklanacak. Yurt içinde ise sakin bir veri gündemi izlenecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Hilal Büşra Ceylan

busra.ceylan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.520	0,23 ↑
MSCI GOÜ	1.087	0,10 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	565	0,41 ↓
Dow Jones	39.170	0,13 ↑
S&P 500	5.475	0,27 ↑
Euro Stoxx 50	4.930	0,73 ↑
Shanghai*	2.999	0,14 ↑
Nikkei*	40.025	0,99 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0738	0,23 ↑
USD/JPY	161,67	0,50 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	86,6	0,22 ↑
Altın (USD/ons)	2.332	0,26 ↑

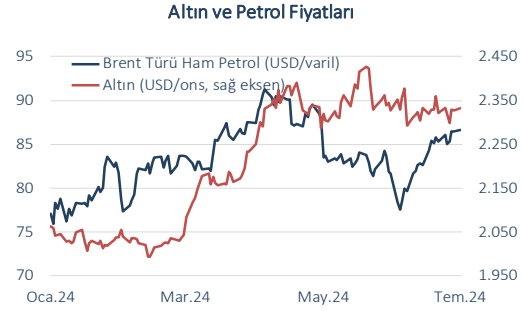
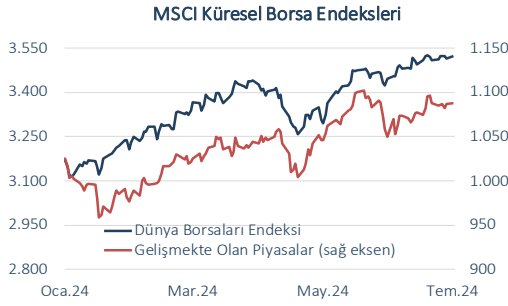
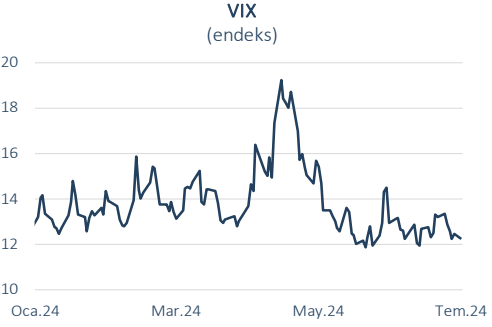
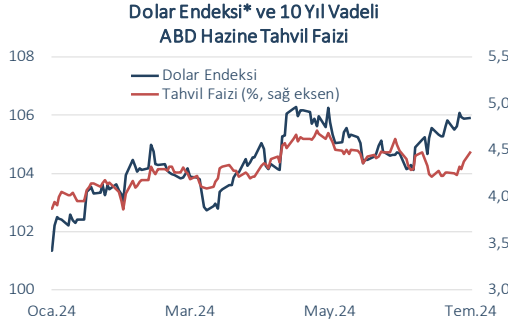
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,48	14 bp ↑
VIX	12,22	0,2 p ↓
CDS-TR (5-Y)	275	1 bp ↓

(*) 10-Y

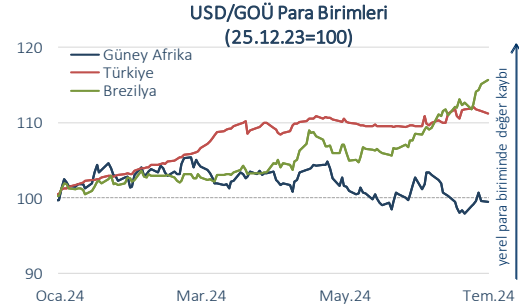
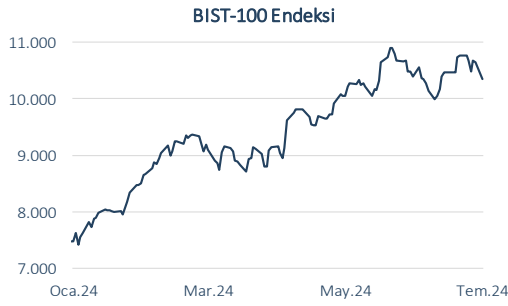
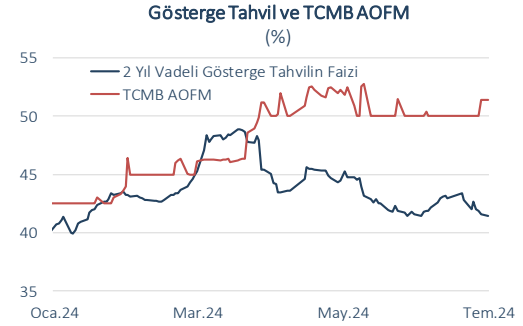
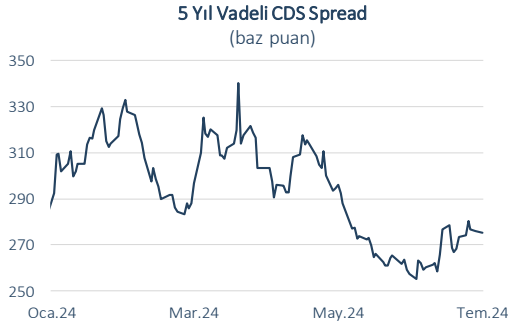
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.343	2,86 ↓
USD/TL	32,6297	0,06 ↓
Euro/TL	35,0841	0,11 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,43	16 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,13	15 bp ↓

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD ISM İmalat Sanayi PMI	Haziran	49,1	48,5	Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, öncü, yıllık	Haziran	%2,5	%2,6
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, nihai	Haziran	45,6	45,8	Euro Alanı İşsizlik Oran	Mayıs	%6,4	%6,4
Almanya TÜFE Enflasyonu, aylık, öncü	Haziran	%0,2	%0,1				
Yurt İçi	Yurt İçi						
İSO İmalat Sanayi PMI	Haziran	-	47,9	-	-	-	-

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.