

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oktay Erkan Temizkan

erkan.temizkan@isbank.com.tr

Fed ve ECB başkanlarının açıklamaları piyasaları olumlu etkiledi.

Bugün enflasyon verileri yakından takip edilecek.

ABD'de dün sakin bir veri gündeminin izlendiği günde, Fed Başkanı Jerome Powell'ın Portekiz'in Sintra kentinde düzenlenen Merkez Bankacılığı Forumu'nda yaptığı konuşma gündemde yakından takip edildi. Powell, yaptığı açıklamalarda ülkedeki işgücü piyasasının halen güçlü olduğunu ve yeniden dezenflasyon patikasına döndüğünü belirtirken, faiz indirimi için daha fazla veriye ve daha fazla güvene ihtiyaç duyduklarını ifade etti. ABD hisse senedi piyasalarında Powell'ın enflasyon verilerini olumlu değerlendirmesiyle dün alıcılı bir seyrizlendi. Altının ons fiyatı %0,1 düşüşle 2.329 USD seviyesinde gerçekleşirken, Brent türü ham petrolün varil fiyatı %0,42 azalarak 86,2 USD düzeyine indi.

Euro Alanı'nda dün TÜFE enflasyonu ve işsizlik verileri açıklandı. Haziran ayında yıllık TÜFE enflasyonu Mayıs'a göre 0,1 puan düşüşle %2,5 seviyesine gerilerken, çekirdek TÜFE yıllık bazda %2,9 ile beklentilerin bir miktar üzerinde yükseldi. Enflasyon verilerinin ardından piyasaların faiz indirimi beklentileri incelendiğinde, Avrupa Merkez Bankası ECB'den Eylül'de bir faiz indirimi daha beklendiği görüldü. Piyasa fiyatlamalarına göre, ECB'nin üçüncü faiz indirimini ise Eylül ayını takiben Aralık veya Ocak'ta yapması bekleniyor. Bölgede işsizlik oranı Mayıs ayında piyasa beklentileri doğrultusunda %6,4 düzeyinde gerçekleşti. ECB Başkanı Christine Lagarde dün Merkez Bankacılığı Forumu'nda yaptığı konuşmada enflasyonun doğru bir patikada seyrettiğini belirtirken, ekonomik aktivitede ilk çeyrekteki toparlanmanın devamına ilişkin soru işaretleri olduğunu belirtti.

Çin'de bu sabah açıklanan verilere göre, nispeten küçük ve ihracat ağırlıklı özel şirketlerin faaliyet koşullarına yönelik bilgi veren Caixin hizmetler PMI Haziran'da 51,2 ile eşik değerinin üzerinde gerçekleşse de son sekiz ayın en düşük değerini alarak sektörde ivme kaybına işaret etti. ABD hisse senedi piyasalarında dün gözlenen olumlu seyrin yansımaları bu sabah saatlerinde Asya piyasalarının genelinde de gözlenirken, Çin piyasaları hizmetler PMI verisini takiben ayrılarak satıcı bir görünüm sunuyor.

BIST-100 endeksinde Pazartesi günü yaşanan kayıpların bir kısmı dün endekste gerçekleşen %1'lik artışla geri kazanıldı. Böylece, BIST-100 endeksi günü 10.446 seviyesinde tamamladı. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında değer kazanırken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri sırasıyla %40,72 ve %28,02 seviyelerinde gerçekleşti. Türkiye'nin CDS primi 3 baz puan düşerek 272 baz puan oldu.

Piyasalarda yoğun bir veri gündeminin takip edileceği bugün, ABD'de Haziran ayına ilişkin ADP özel sektör istihdamı ile Mayıs ayına ilişkin fabrika siparişleri ve dış ticaret dengesi verileri açıklanacak. Ayrıca, ABD'de ve Euro Alanı'nda açıklanacak olan Haziran ayı nihai hizmetler PMI verileri izlenecek. Yurt içinde ise Haziran ayına ilişkin TÜFE ve ÜFE enflasyonu verileri gündemde öne çıkıyor. Reuters anketine göre piyasaların aylık TÜFE enflasyonu beklentisi %2,22 düzeyinde bulunuyor.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.538	0,50 ↑
MSCI GOÜ	1.080	0,70 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	568	0,64 ↑
Dow Jones	39.332	0,41 ↑
S&P 500	5.509	0,62 ↑
Euro Stoxx 50	4.906	0,48 ↓
Shanghai*	2.985	0,41 ↓
Nikkei*	40.570	1,24 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0744	0,06 ↑
USD/JPY	161,45	0,14 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	86,2	0,42 ↓
Altın (USD/ons)	2.329	0,10 ↓

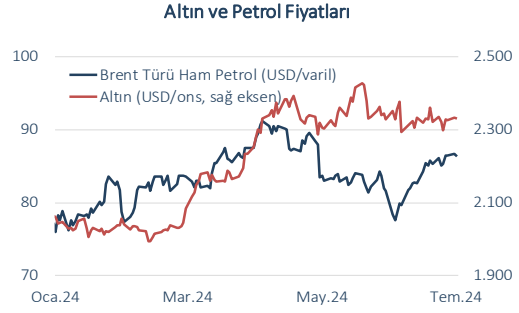
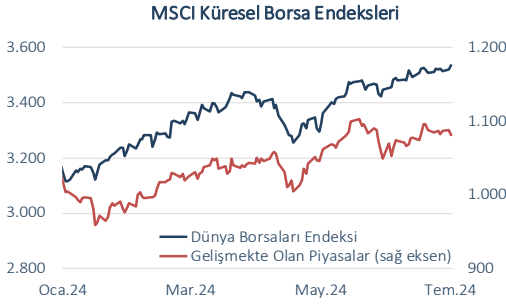
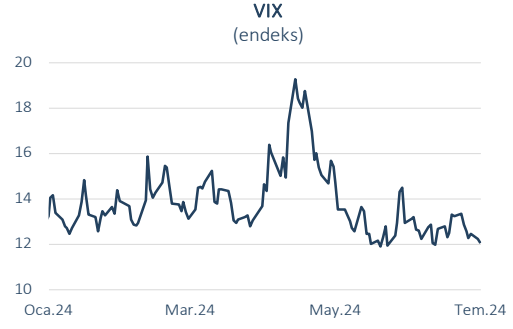
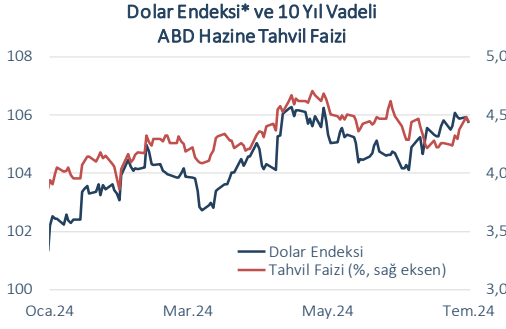
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,44	4 bp ↓
VIX	12,03	0,2 p ↓
CDS-TR (5-Y)	272	3 bp ↓

(*) 10-Y

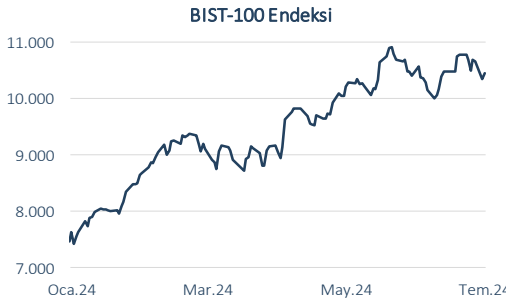
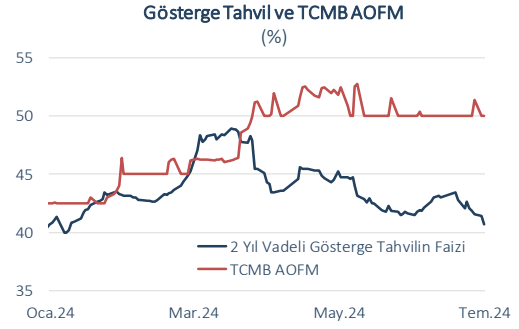
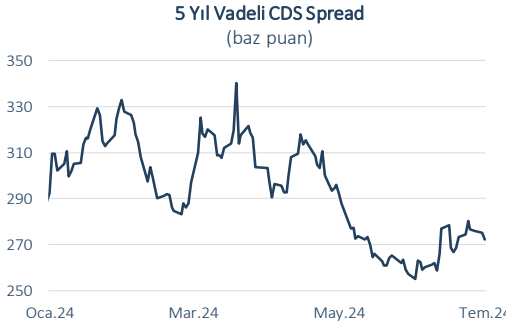
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.446	1,00 ↑
USD/TL	32,5470	0,25 ↓
Euro/TL	34,9757	0,31 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,72	71 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,02	11 bp ↓

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, öncü, yıllık	Haziran	%2,5	%2,5	ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	Haziran	160 bin	152 bin
Euro Alanı İşsizlik Oranı	Mayıs	%6,4	%6,4	ABD Hizmetler PMI, nihai	Haziran	-	55,1
				ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Mayıs	%0,2	%0,7
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	TÜFE Enflasyonu, yıllık	Haziran	%72,60	%75,45
				Yİ-ÜFE Enflasyonu, yıllık	Haziran	-	%57,68

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.