

ABD’de açıklanan veriler işgücü piyasasında soğumaya işaret etti.

Hazine nakit dengesi Haziran’da 430,9 milyar TL açık verdi.

Haftanın son işlem gününde küresel piyasaların odağında ABD’de açıklanan tarım dışı istihdam ve işsizlik verileri yer aldı. Ülkede, Haziran ayında tarım dışı istihdam artışı 206 bin kişi ile piyasa beklentisi olan 190 binin üzerinde gerçekleşti. Buna karşılık Mayıs’ta 272 bin kişi olarak açıklanan veri ise 218 bin kişiye revize edildi. Haziran ayında işsizlik oranı da %4,1 ile piyasa beklentilerini aşarak Kasım 2021’den bu yana en yüksek değerini alırken, işgücüne katılım oranı %62,6 oldu. Aynı dönemde saatlik ücretlerdeki artış aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,3 ve %3,9 düzeyinde gerçekleşerek ücretlerde ivme kaybına işaret etti. Beklentileri aşan istihdam verilerine rağmen Mayıs ayı verisinin aşağı yönlü revize edilmesi ve ortalama saatlik kazançlarda görülen yavaşlama ülkede işgücü piyasasının soğuduğuna işaret etti. Böylece, Fed’in Eylül ayında faiz indirimi yapacağına yönelik piyasa beklentisi %75 düzeyini aştı. Söz konusu veri akışının ardından Cuma günü S&P 500 ve Nasdaq endeksleri rekor tazelerken, Dow Jones endeksi de %0,2 oranında yükseldi. Brent türü ham petrolün varil fiyatı küresel ekonomide yavaşlama sinyalleri içeren verilerin etkisiyle %1’lik azalışla 86,5 USD’ye geriledi. Altının ons fiyatı %1,5 ile hızlı yükselerek 2.391 USD düzeyine ulaştı. Bu sabah itibarıyla Asya piyasalarında ise genel olarak alıcılı bir görünüm hâkim.

Euro Alanı’nda açıklanan verilere göre mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış perakende satışlar Mayıs’ta aylık bazda %0,1 ile ılımlı yükseldi. Ayrıca, %0,5 oranında daralmaya işaret eden Nisan ayı verisi de -%0,2 olarak revize edildi. Mayıs’ta gıda, içecek, tütün ürünleri satışlarında artış gözlenirken, otomotiv yakıtı hariç gıda dışı ürün satışlarında daralma kaydedildi. Mayıs’ta perakende satışlardaki yıllık artış ise %0,3 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Hazine nakit dengesi Haziran ayında 430,9 milyar TL açık verdi. Bu dönemde gelirler 554,6 milyar TL, giderler 985,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken söz konusu giderlerin 96,4 milyar TL’lik kısmını faiz ödemeleri oluşturdu. Böylece Hazine nakit açığı Ocak-Haziran 2024 döneminde 1 trilyon TL’ye yükseldi. Hazine’nin bugün 7 yıl vadeli değişken faizli devlet tahvilini ve 9 ay vadeli kuponsuz Hazine bonosunu yeniden ihraç etmesi bekleniyor.

BIST-100 endeksi haftanın son işlem gününde %0,19’luk azalışla 10.852 seviyesinde tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS risk primi günü yatay bir seyir izleyerek 262 baz puan düzeyinde kapattı. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %39,76 ve %27,31 olurken, Türk lirası USD ve euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün Euro Alanı’nda Temmuz ayına ilişkin Sentix güven endeksi açıklanacak. Yurt içinde ise sakin veri bir gündemi izlenecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.581	0,32 ↑
MSCI GOÜ	1.105	0,06 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	578	0,18 ↑
Dow Jones	39.376	0,17 ↑
S&P 500	5.567	0,54 ↑
Euro Stoxx 50	4.979	0,16 ↓
Shanghai*	2.934	0,53 ↓
Nikkei*	40.953	0,10 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0836	0,24 ↑
USD/JPY	160,98	0,07 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	86,5	1,02 ↓
Altın (USD/ons)	2.391	1,50 ↑

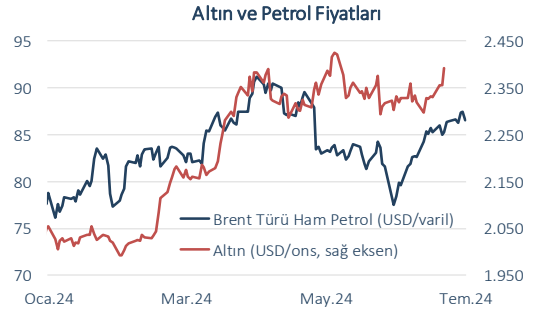
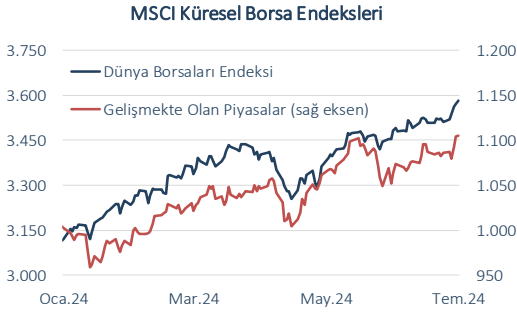
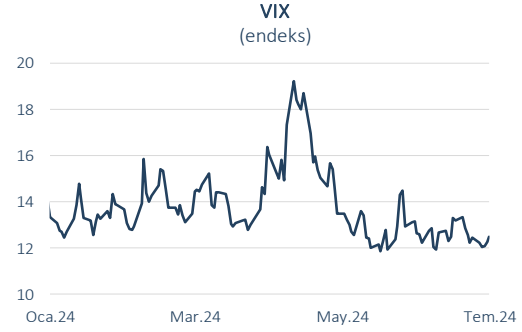
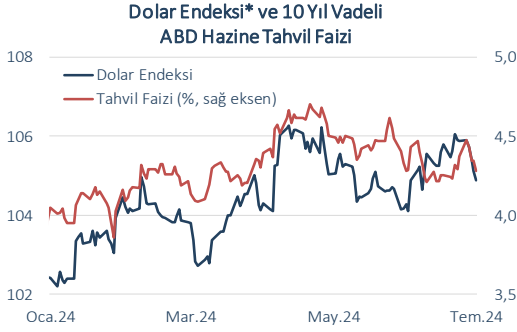
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,27	7 bp ↓
VIX	12,48	0,2 p ↑
CDS-TR (5-Y)	262	0 bp →

(*) 10-Y

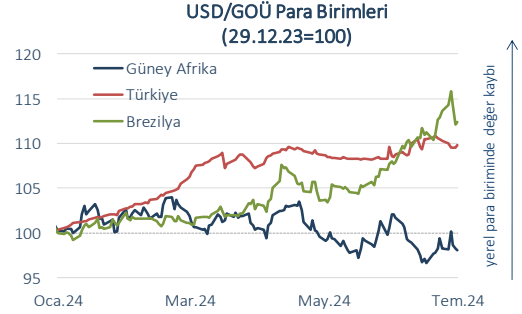
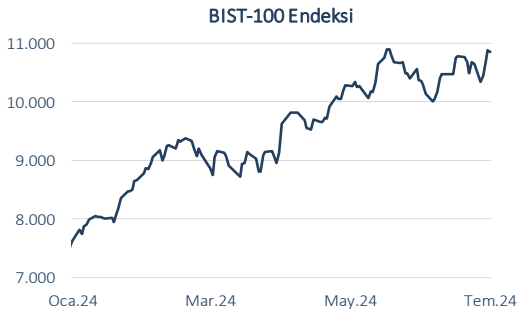
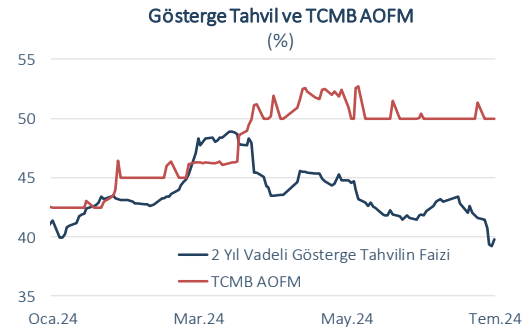
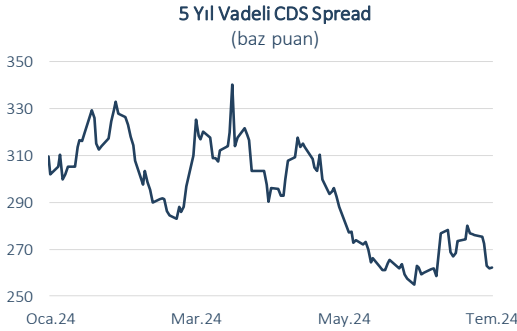
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.852	0,19 ↓
USD/TL	32,6350	0,38 ↑
Euro/TL	35,4409	0,63 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,76	56 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%27,31	16 bp ↑

Cuma	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Tarım Dışı İstihdamı	Haziran	190 bin kişi	206 bin kişi	Euro Alanı Sentix Güven Endeksi	Temmuz	0,0	0,3
ABD İşsizlik Oranı	Haziran	%4,0	%4,1				
Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Mayıs	%0,2	%0,1				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Hazine Nakit Dengesi	Haziran	-	-430,9 milyar TL	-	-	-	-

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.