

Dün küresel piyasalarda toparlanma gözlemlendi.

Yurt içinde TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Temmuz'da 62,9'a yükseldi.

ABD'de dün açıklanan verilere göre, Haziran'da yıllık bazda ihracat %3,8, ithalat %4,2 artış kaydetti. Böylece, bu dönemde dış ticaret açığı %5,6 yükselerek 73,1 milyar USD seviyesinde gerçekleşti. Ülkede geçtiğimiz hafta sonuna doğru ortaya çıkan resesyon endişelerinin etkisiyle Pazartesi günü ciddi düşüşler gerçekleşen hisse senedi piyasalarında, yatırımcıların hisseleri düşük seviyelerden tekrar almaya başlamaları ve Fed yetkililerinden faiz indirimine yönelik ılımlı açıklamalar gelmesiyle dün ana endekslerin yükseldiği görüldü. ABD piyasalarındaki olumlu seyrin yansımaları bu sabah Asya piyasalarında da görülürken, özellikle Japonya'nın Nikkei endeksindeki artış dikkat çekiyor. Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkan Yardımcısı Shinichi Uchida yaptığı açıklamada faiz artışı zamanlaması konusunda karar verirken piyasalardaki dalgalı seyrin ve Japon yenindeki değerlenmenin fiyatlar üzerindeki etkisini göz önünde bulunduracaklarını açıklarken, finansal piyasalar durgunlaşmadan faiz artırmayacaklarını ifade etti.

Altının ons fiyatı dün %0,76 ile düşmeye devam ederek 2.389 USD düzeyine geriledi. Brent türü ham petrolün varil fiyatı ise piyasalardaki talep yönlü endişelerin düzelmesi ve arz yönlü endişelerin jeopolitik gerilimlerin de etkisiyle tekrar odak noktası haline gelmesiyle son günlerdeki düşüş serisine son vererek %0,24 artışla 76,5 USD düzeyine yükseldi.

Euro Alanı'nda Haziran ayına ilişkin perakende satış verileri bölgedeki iç talebin bu dönemde zayıfladığına işaret etti. Perakende satışlar, Mayıs'taki %0,1'lik artışın ardından Haziran'da aylık bazda %0,3 ile beklentilerin üzerinde geriledi. Böylece, perakende satışlarda yıllık bazda üç aylık art arda gözlenen artış bu dönemde sona ermiş oldu. Öte yandan, Türkiye'nin en önemli ihrac pazarlarından Almanya'da ithalat Haziran'da aylık bazda %0,3 ile beklentilerin altında artarken, ihracat %3,4 ile beklentilerden oldukça hızlı gerileyerek ülkenin dış ticaretinde olumsuz görünümün sürdüğünü gösterdi. Aynı dönemde, ülkedeki sanayi üretimi ise aylık bazda %1,4 ile beklentilerin üzerinde büyüdü.

Çin'de bu sabah saatlerinde açıklanan verilere göre, ihracat yıllık bazda %7 ile beklentilerin altında, ithalat %7,2 ile beklentilerin üzerinde arttı. İthalattaki hızlı artış ülkede iç talebe yönelik olumlu sinyal verdi..

Yurt içinde TCMB'nin açıkladığı verilere göre TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Temmuz'da 62,9 ile Mart 2021'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Bu dönemde, reel efektif döviz kurundaki artış aylık bazda %1,5, yıllık bazda %29 oranlarında gerçekleşti.

ABD'deki resesyon endişelerinin yurt içindeki piyasalara da yansımaları Pazartesi gününü %5,54'lük düşüşle kapatan BIST-100 endeksi, dün sabah saatlerinde yükselmesine rağmen kapanışa doğru yoğunlaşan satışların etkisiyle günü %0,12 kayıpla 9.881 seviyesinden kapattı. Türk lirası dün ABD doları ve euro karşısında değer kaybetmeye devam ederken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri sırasıyla %42,99 ve %28,57 düzeylerine yükseldi. Türkiye'nin CDS primi 6 baz puan düşerek 294 baz puan oldu.

Piyasalarda sakin bir veri gündeminin izleneceği bugün, yurt içinde Temmuz ayına ilişkin Hazine nakit dengesi açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oktay Erkan Temizkan

erkan.temizkan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.381	1,14 ↑
MSCI GOÜ	1.031	1,41 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	547	1,86 ↑
Dow Jones	38.998	0,76 ↑
S&P 500	5.240	1,04 ↑
Euro Stoxx 50	4.575	0,08 ↑
Shanghai*	2.878	0,38 ↑
Nikkei*	35.784	3,20 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0930	0,20 ↓
USD/JPY	144,46	1,33 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	76,5	0,24 ↑
Altın (USD/ons)	2.389	0,76 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,89	11 bp ↑
VIX	27,71	10,9 p ↓
CDS-TR (5-Y)	294	6 bp ↓

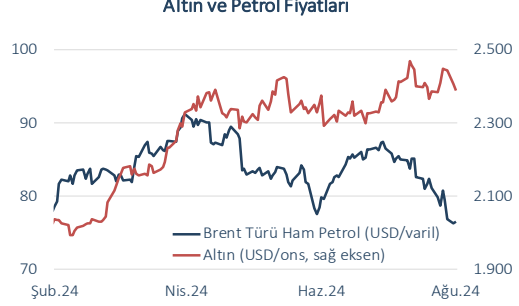
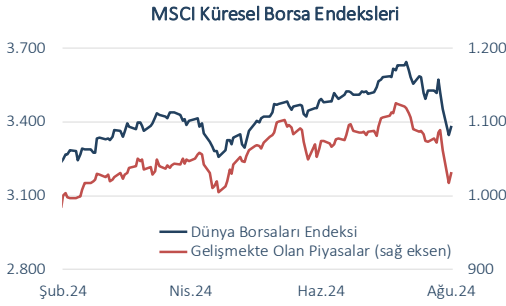
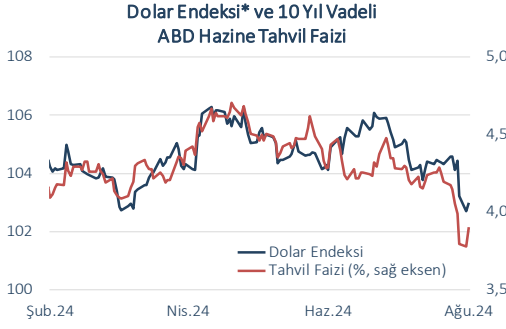
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.881	0,12 ↓
USD/TL	33,5696	0,73 ↑
Euro/TL	36,7206	0,54 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,99	68 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,57	35 bp ↑

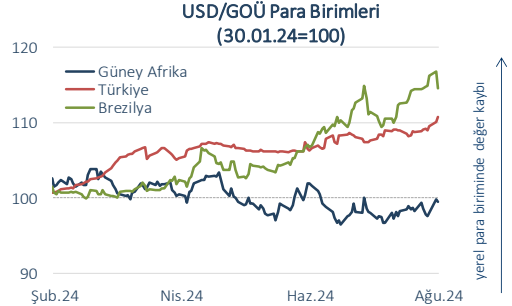
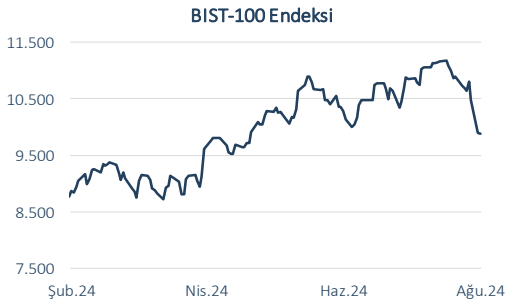
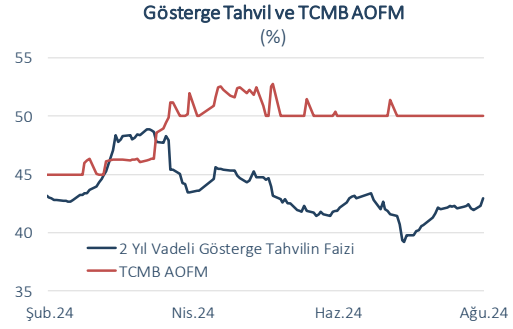
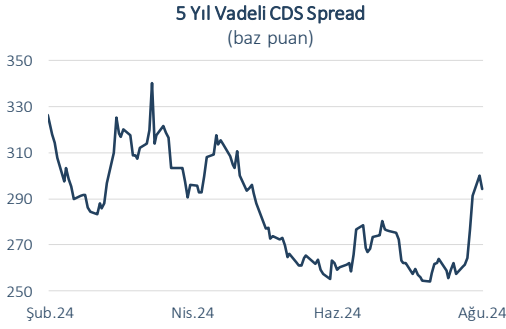
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Dış Ticaret Dengesi	Haziran	-72,5 mlyr USD	-73,1 mlyr USD	Çin Dış Ticaret Dengesi	Temmuz	84,7 mlyr USD (G)	99,1 mlyr USD
Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Haziran	-%0,1	-%0,3				
Yurt İçi	Yurt İçi						
TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Temmuz	-	62,90	Hazine Nakit Dengesi	Temmuz	-	-430,9 mlyr TL

(G) Gerçekleşme

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



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

Bütün yayınlarımızı <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.