

Haziran'da sanayi üretim endeksi yıllık bazda %4,7 geriledi.

Bugün yurt içinde perakende satışlar ve istihdam verileri takip edilecek.

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda sakin bir veri gündemi takip edildi. S&P 500 endeksi Cuma gününü %0,54 yükselişle tamamladı. Ülkedeki büyük teknoloji hisselerinin oluşturduğu Nasdaq 100 endeksi günü %0,51, sanayi şirketlerinin ağırlıkta olduğu Dow Jones endeksi de %0,13'lük artışla tamamladı. Öte yandan, Fed üyesi Michelle Bowman Cumartesi günü yaptığı açıklamada, enflasyonda halen yukarı yönlü risk gördüğünü ve işgücü piyasasının gücünü koruduğunu belirterek, Eylül'de faiz indirimi için hazır olmadığını sinyali verdi. Bowman ayrıca, ABD maliye politikasının yanı sıra konut piyasası üzerindeki göç ve jeopolitik risklerin fiyatlar üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturabileceğini de belirtti. Geçtiğimiz hafta Fed'in Eylül ayındaki toplantısında 50 baz puanlık faiz indirimi yapmasına kesin gözle bakılırken, bu sabah itibarıyla söz konusu olasılık %46,5 seviyesinde fiyatlanıyor. Bu hafta ülkede açıklanacak olan Temmuz ayına ilişkin enflasyon ve perakende satış verilerinin piyasaların hafta boyunca yön tayin etmesinde belirleyici olacağı düşünülüyor. Japonya borsasının kapalı olduğu bu sabah Asya piyasalarında ise yataya yakın bir seyir izlenmekte. Japonya Merkez Bankası BoJ'un eski Yönetim Kurulu Üyesi Makoto Sakurai, BoJ'un son faiz artırımının ardından piyasalarda yaşanan çalkantılar ve ülke ekonomisinde hızlı bir toparlanma ihtimalinin düşük olması nedeniyle bu yıl politika faizini tekrar artıramayacağını düşündüğünü belirtti.

Piyasalarda volatilitenin çok yüksek olduğu geçtiğimiz haftayı İran ile İsrail arasında artan jeopolitik riskler nedeniyle yükselişle tamamlayan Brent türü petrol fiyatları haftanın son işlem gününde de %0,63 arttı. Avrupa'da doğalgaz fiyatları da Rusya ve Ukrayna arasında yükselen jeopolitik gerilimin etkisiyle sekiz ayın en yüksek seviyesine çıktı. Öte yandan, geçtiğimiz hafta düşüş eğiliminde olan altın fiyatları Cuma gününü %0,17'lik yükseliş ile tamamladı.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi Haziran'da yıllık bazda %4,7 ile deprem felaketinin yaşandığı Şubat 2023'ten bu yana en sert daralmasını kaydetti. Elektrik, gaz ve buhar sektöründeki %15,2'lik ve madencilik ve taş ocaklığı sektöründeki %8,6'lık artışların dikkat çektiği bu dönemde, toplam sanayi üretimindeki gerilemede imalat sanayii üretiminin %6,9 daralması etkili oldu. İmalat sanayii altında faaliyet gösteren 24 sektörden 19'unun üretiminde yıllık bazda kayıp yaşanırken, en sert düşüş %21,2 ile ağaç ürünleri (mobilya hariç) sektöründe gözlemlendi. Haziran'da mevsim etkilerinden arındırılmış sanayi üretimi de aylık bazda %2,1 azalırken, imalat sanayiinin üretimi %3,1 daraldı.

TCMB tarafından yapılan açıklamaya göre, Güney Kore Merkez Bankası ile Türk lirası-Kore wonu ikili para takası (swap) anlaşmasının yenilendiği belirtildi. Swap anlaşmasının geçerlilik süresinin 3 yıl olduğu ve iki merkez bankası arasında güncel döviz kurlarını yansıtabilecek şekilde azami 56 milyar Türk lirası veya 2,3 trilyon Kore wonu değerinde yerel para birimi takasına imkân sağlayacağı açıklandı. TCMB Temmuz ayında Suudi Arabistan ile 5 milyar dolar tutarındaki depo alım işleminin karşılıklı mutabakat ile sonlandırıldığını duyurmuştu.

BIST-100 endeksi haftanın son işlem gününü %1,89'luk düşükle 9.907 düzeyinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 4 baz puan azalarak 277 baz puan düzeyinde kaydedildi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %42,89 ve %28,32 seviyelerinde gerçekleşti. Türk lirası ABD doları karşısında bir miktar değer kazanırken, euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün yurt içinde açıklanacak olan Haziran ayına ilişkin işgücü ve perakende satışlar verileri piyasalarca yakından takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oğulcan Delil

ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.448	0,58 ↑
MSCI GOÜ	1.063	1,64 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	554	0,21 ↑
Dow Jones	39.498	0,13 ↑
S&P 500	5.344	0,47 ↑
Euro Stoxx 50	4.675	0,14 ↑
Shanghai*	2.861	0,03 ↓
Nikkei*	kapalı	0,00 →

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0916	0,02 ↓
USD/JPY	146,59	0,45 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	79,7	0,63 ↑
Altın (USD/ons)	2.431	0,17 ↑

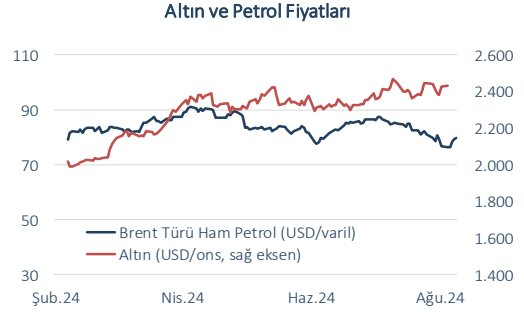
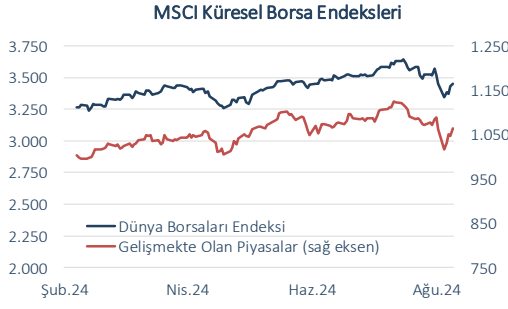
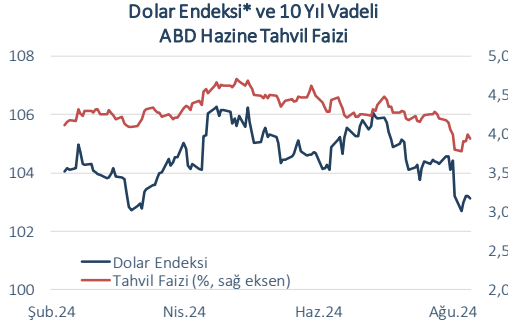
Risk Göstergeleri	Kapanış	%Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,94	5 bp ↓
VIX	20,4	3 bp ↓
CDS-TR (5-Y)	277	4 bp ↓

(*) 10-Y

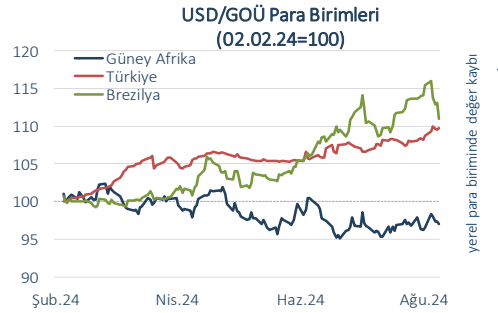
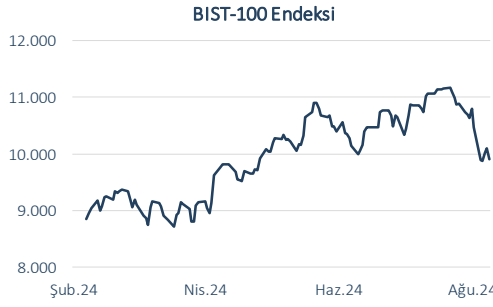
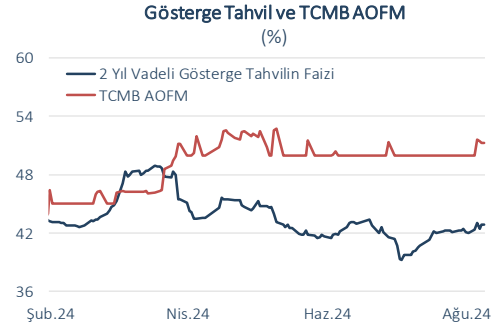
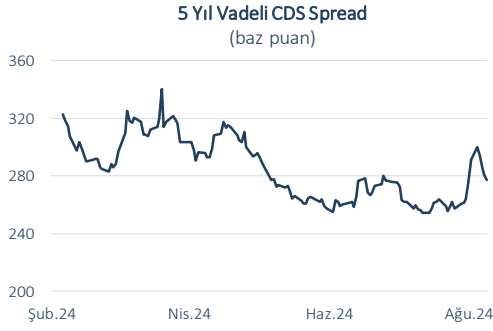
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.907	1,89 ↓
USD/TL	33,4839	0,04 ↓
Euro/TL	36,6076	0,03 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,89	2 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,32	4 bp ↓

Cuma		Veri Gündemi			Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi				Yurt İçi			
Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Haziran	-	-%4,7	İşsizlik Oranı	Haziran	-	%8,4
				Ticaret Satış Hacim Endeksi, yıllık	Haziran	-	%5,8

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değeri 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.