

Fed Başkanı Warsh'ın ECB forumunda yaptığı açıklamalar takip edildi.

Türkiye'de İSO imalat sanayi PMI Haziran'da 47,1'e geriledi.

Dün ECB'nin Merkez Bankacılığı Forumu'nda konuşan Fed Başkanı Warsh, Fed'in önümüzdeki dönemde yeni bir yol çizeceğini ifade ederken, merkez bankasının bağımsızlığını koruyacağını vurguladı. Temmuz ayı sonundaki Fed toplantısına ilişkin bir sinyal vermektan kaçınan ve sözlü yönlendirme yöntemini kullanmayacağını yineleyen Warsh, fiyatların yüksek olduğunu gözlemlediklerini belirtti. 16-17 Haziran'da yapılan Fed toplantısının ardından duyurduğu 5 alanda kurulacak çalışma gruplarına ilişkin ise Warsh gelecek hafta yeni açıklamalar yapılacağını ifade etti. Yapay zeka kaynaklı yaşanan gelişmelerin Fed politikaları için de oldukça önemli olduğunu belirten Warsh, şimdilik talep tarafında daha yüksek bir etki görüldüğünü ancak ilerleyen dönemde arzın da talebe eşlik edeceğine inandığını ifade etti.

ABD'de bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde dün ADP özel sektör istihdamı ile ISM imalat sanayi PMI verisi takip edildi. Haziran'da ISM imalat sanayi PMI 53,3 ile Mayıs ayında gördüğü son 4 yılın en yüksek değeri olan 54 düzeyinin altına gerilemekle birlikte sektörde aktivitenin canlı seyrettiğine işaret etti. ADP özel sektör istihdamı ise Haziran'da 98 bin kişi açıklanarak bir önceki ayın altında kalsa da işgücü piyasasının dirençli görünümünü koruduğunu gösterdi.

Euro Alanı'nda da önemli veri açıklamaları gündemde yer aldı. Haziran ayına ilişkin öncü TÜFE yıllık bazda %2,8 artarak bir önceki ayda yükseldiği %3,2 seviyesinden hızlı geriledi. Piyasa beklentisi yıllık TÜFE enflasyonunun %3 seviyesinde gerçekleşeceği yönündeydi. Bölgede Haziran ayına dair daha önce 51,3 seviyesinde açıklanan imalat sanayi PMI nihai olarak 51,4'e revize edildi. Mayıs'ta da imalat sanayi PMI 51,4 düzeyinde gerçekleşmişti. Dün ECB Forumu'nda Warsh ile aynı panelde konuşan Lagarde son haftalarda enflasyon ve büyümeye yönelik risklerin daha dengeli bir görünüm çizdiğini ifade ederek, ECB'nin mevcut durumda piyasa katılımçılarını önceden çizilmiş bir politika duruşu ile yönlendirmek yerine gelen veri açıklamalarını değerlendirmeye teşvik edecek bir yaklaşımda olduğunu belirtti.

Yurt içinde İstanbul Sanayi Odası (İSO) PMI verisi izlendi. Eşik değerinin altındaki seyrini art arda 27. ayına taşıyan endeks Haziran ayında aylık bazda 2,7 puan gerileyerek 47,1 oldu. Aylık bazda üretimin yavaşlamasında Orta Doğu'daki gerilimin neden olduğu belirsizlikler etkili olurken, firmalar istihdamı ve satın alma faaliyetlerini azalttı. Öte yandan, istihdam alt endeksinde 50 seviyesinin altındaki seyir sürmekle birlikte daralmanın şiddetinin azaldığı gözlemlendi. Sektörel alt kırılımlarda yayınlanan sonuçlara bakıldığında Haziran'da sadece kimyasal, plastik ve kauçuk ürünleri sektöründe PMI verisinin eşik değeri üzerinde gerçekleştiği görüldü.

Yarın açıklanacak Haziran ayı enflasyon verileri öncesinde dün İstanbul Ticaret Odası tarafından yayımlanan İstanbul perakende ve toptan fiyat endeksi verileri takip edildi. İstanbul'da perakende fiyatları Haziran'da aylık bazda %1,14 artarken, toptan fiyat endeksindeki yükseliş %3 oldu.

BIST-100 endeksi dün günü %1,62 artış ile 14.351 seviyesinde kapattı. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvil faizleri sırayla %40,10 ve %33,17 oldu. Bugün küresel piyasaların gündeminde ABD'de açıklanacak olan Haziran ayı tarım dışı istihdam verisi öne çıkıyor. Euro Alanı'nda da Mayıs ayı işsizlik oranı açıklanacak. Yurt içinde ise sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Kúpelioglu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.814	0,25 ↓
MSCI GOÜ	1.722	0,06 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	949	1,69 ↓
Dow Jones	52.305	0,03 ↓
S&P 500	7.483	0,22 ↓
Euro Stoxx 50	6.282	0,72 ↓
Shanghai*	4.065	1,15 ↓
Nikkei*	69.581	1,27 ↓

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1376	0,39 ↓
USD/JPY	162,41	0,07 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	71,6	1,85 ↓
Altın (USD/ons)	4.031	0,56 ↑

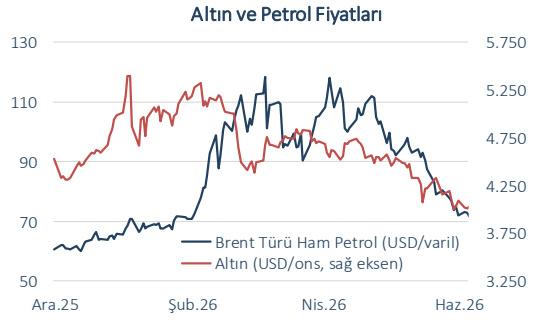
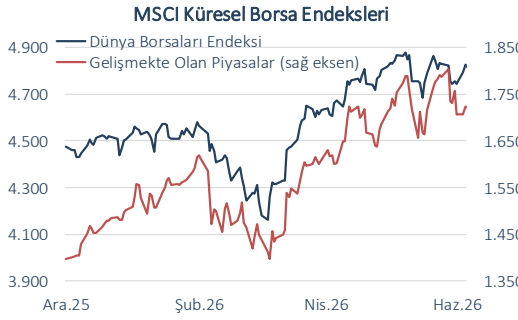
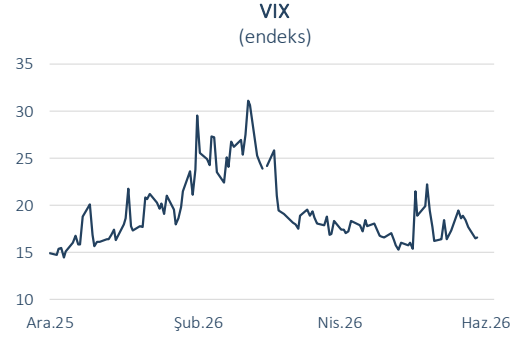
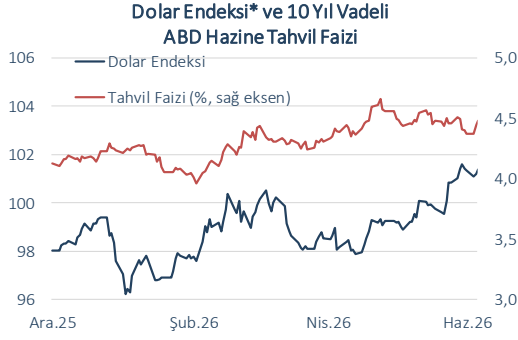
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,48	5 bp ↑
VIX	16,59	0,1 p ↑
CDS-TR (5-Y)	221	1 bp →

(*) 10-Y

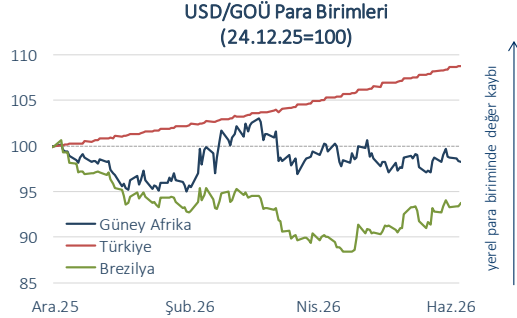
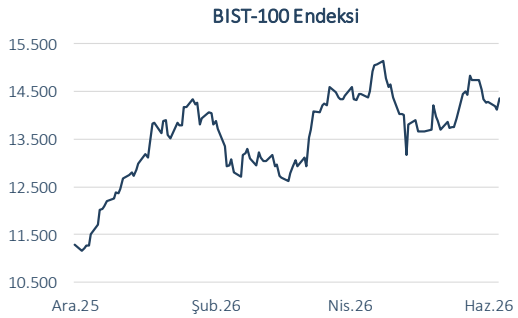
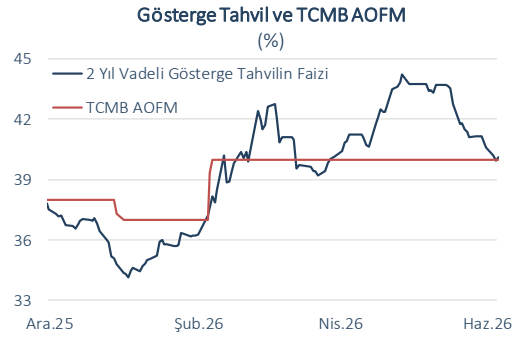
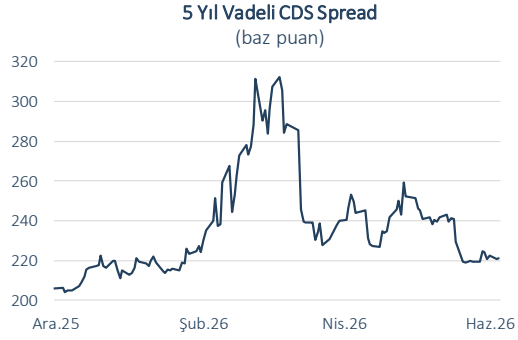
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.351	1,62 ↑
USD/TL	46,6331	0,02 ↓
Euro/TL	53,1186	0,35 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,10	14 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,17	0 bp →

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD ISM İmalat Sanayi PMI	Haziran	54	53,3	ABD Tarım Dışı İstihdam	Haziran	110 bin kişi	172 bin kişi
ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	Haziran	118 bin kişi	98 bin kişi	ABD İşsizlik Oranı	Haziran	%4,3	%4,3
Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, öncü, yıllık	Haziran	%3,0	%2,8	ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Mayıs	-%1,8	%4,8
Yurt İçi	Yurt İçi						
İstanbul Sanayi Odası İmalat Sanayi PMI	Haziran	-	47,1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

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.