

Trump, Kanada mallarına %35 tarife uygulanacağını duyurdu.

Bugün yurt içinde Mayıs ayı ödemeler dengesi verileri açıklanacak.

ABD’de dün açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları istihdam piyasasındaki güçlü seyrin devam ettiğini gösterdi. Ülkede 5 Temmuz ile biten haftada işsizlik maaşına başvuranların sayısı bir önceki haftaya göre 5 bin kişi azalarak 227 bine geriledi. Piyasa beklentilerinin altında açıklanan başvurular aralıksız düşüşünü dördüncü haftaya taşıyarak son 7 haftanın en düşük seviyesinde gerçekleşti. ABD Başkanı Trump, dün yaptığı açıklamalarda çoğu ülkeye %15 veya %20 düzeyinde genel gümrük tarifesini getirileceğini belirtirken, 1 Ağustos’tan itibaren Kanada mallarına sektörel tarifelerden ayrı olarak %35 oranında gümrük vergisi uygulanacağını duyurdu. Yetkililerin ek gümrük tarifelerinin enflasyon ve Fed’in para politikası üzerindeki etkilerine ilişkin açıklamaları da takip ediliyor. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly bu yıl iki faiz indiriminin hala olası olduğunu ve tarifelerin fiyatlar üzerindeki etkisinin beklenenden daha sınırlı olabileceğini söyledi. St.Louis Fed Başkanı Alberto Musalem ise enflasyonda yukarı yönlü risklerin devam ettiğini ancak gümrük tarifelerinin fiyatlar üzerinde etkisinin kalıcı olup olmayacağını bilmek için henüz erken olduğunu belirtti. S&P 500 ve Nasdaq endeksleri dün yeni tarihi yüksek seviyelerine ulaşırken, Dow Jones sanayi endeksi de %0,4 oranında artış kaydetti. Brent türü ham petrolün varil fiyatı talebe ilişkin endişeler nedeniyle %2,2 azalarak 68,6 USD’ye indi. Bu sabah itibarıyla Asya piyasalarında genel olarak alıcılı bir seyrizleniyor.

Yurt içinde mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre Nisan’da aylık bazda %3,2 gerileyen sanayi üretim endeksi Mayıs’ta %3,1 oranında arttı. Bu dönemde üretim madencilik ve taş ocaklığı ile imalat sektörlerinde sırasıyla %5,3 ve %3,2 yükselirken, elektrik, gaz, buhar sektöründe yatay bir seyrizlendi. Aynı dönemde yüksek teknoloji ürünleri üretimindeki %25,3’lük ve sermaye malı üretimindeki %8,6’lık artışlar dikkat çekti. Mayıs’ta sanayi üretimi endeksi yıllık bazda ise %4,9 ile bu yılın en hızlı artışını kaydetti.

TÜİK verilerine göre inşaat maliyet endeksi Mayıs’ta malzeme maliyetlerindeki nispeten hızlı yükselişin (%1,1) etkisiyle aylık bazda %0,9 arttı. Aynı dönemde endekste ki yıllık artış ise %22,4 ile Ekim 2020’den bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşti.

TCMB tarafından yayımlanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre 4 Temmuz haftasında yurt dışı yerleşikler hisse senedi piyasasında 234,9 milyon USD, DİBS piyasasında toplam (kesin alım, ters repo, teminat alım ve ödünç alım) 2,2 milyar USD net alım gerçekleştirdiler. Böylece, yılsonundan itibaren yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi piyasasındaki kümülatif alımları net 1,1 milyar USD düzeyinde gerçekleşirken, DİBS piyasasındaki net satışları 4,0 milyar USD oldu. Aynı hafta itibarıyla TCMB’nin brüt ve net rezervleri sırasıyla 164,4 milyar USD ve 57,5 milyar USD düzeylerine yükseldi.

BIST-100 endeksi dün %1,6 oranında artarak günü 10.331 seviyesinde tamamladı. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %40,46 ve %31,69 olurken, Türk lirası USD ve euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün yurt içinde Mayıs ayı ödemeler dengesi ve perakende satış verileri açıklanacak. Reuters anketine göre piyasa beklentisi cari açığın Mayıs’ta 830 milyon USD düzeyinde gerçekleşeceği yönünde.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.064	0,20 ↑
MSCI GOÜ	1.231	0,28 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	649	0,48 ↑
Dow Jones	44.651	0,43 ↑
S&P 500	6.280	0,27 ↑
Euro Stoxx 50	5.438	0,14 ↓
Shanghai*	3.547	1,05 ↑
Nikkei*	39.611	0,09 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1700	0,16 ↓
USD/JPY	146,51	0,03 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	68,6	2,21 ↓
Altın (USD/ons)	3.323	0,28 ↑

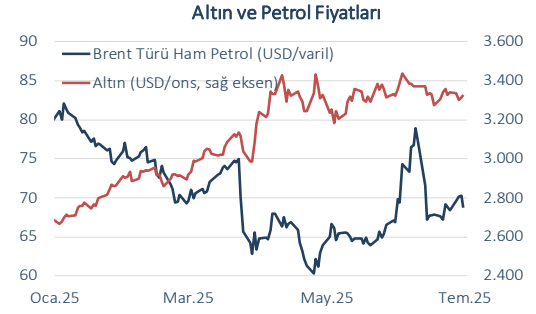
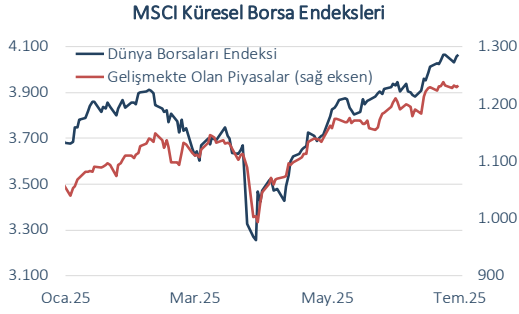
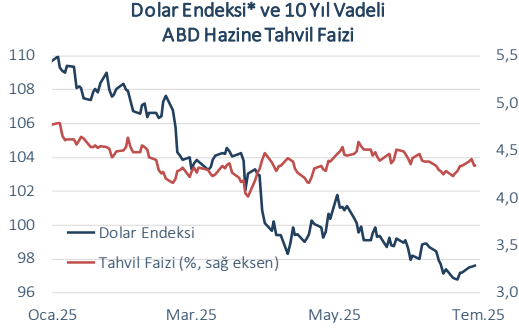
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,35	0,4 bp →
VIX	15,78	0,2 p ↓
CDS-TR (5-Y)	279	0 bp →

(*) 10-Y

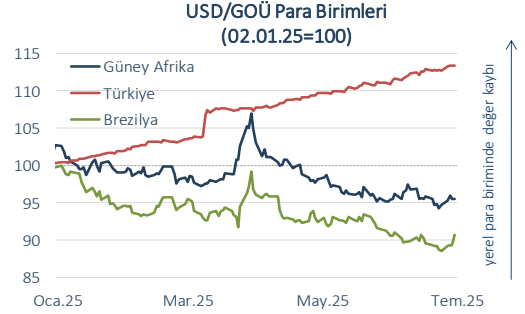
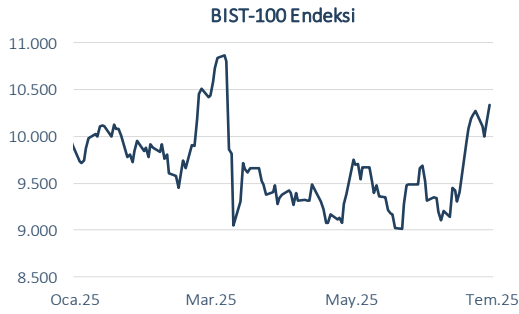
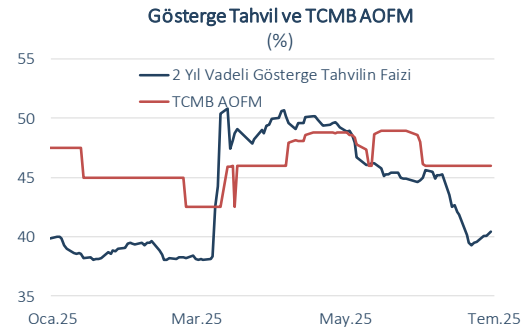
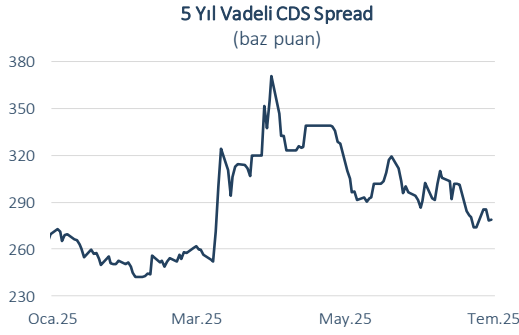
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.331	1,61 ↑
USD/TL	40,0429	0,46 ↑
Euro/TL	46,9119	0,02 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,46	25 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%31,69	4 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi		
Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Mayıs	-	%4,9	Cari Denge	Mayıs	-0,8 mlyr USD	-7,9 mlyr USD
İnşaat Maliyet Endeksi, yıllık	Mayıs	-	%22,4	Perakende Satışlar, yıllık	Mayıs	-	%11,5

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 zararlar 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.