

ABD'de imalat PMI Mayıs'ta 4 yılın zirvesine ulaştı.

BIST-100 endeksi dün %6,1 gerilerken, CDS primi yükseldi.

Küresel piyasalarda dün Orta Doğu'daki sürece ilişkin gelişmeler ve Mayıs ayına ilişkin ABD reel sektör verileri takip edildi. İran yönetimi, ABD ile devam eden ateşkes görüşmelerinin tartışmalı başlıklarından biri olan nükleer program hakkında, zenginleştirilmiş uranyumun ülke dışına çıkarılması talebinin kesin olarak reddedildiğini belirtti. Öte yandan, gün içindeki haber akışı piyasalarda, taraflar arasında bir anlaşmaya varılması ihtimalinin güçlendiği yönünde yorumlandı. Olumlu beklentilerin etkisiyle dün %2,3 oranında gerileyerek 102,6 USD düzeyinden kapanan Brent petrolün varil fiyatı, bu sabah 105 USD civarında seyreliyor. Son dönemde baskı altında kalan altın fiyatlarının ise dün yatay bir seyir izlediği görülüyor.

ABD'de reel sektöre ilişkin göstergeler karışık bir tablo çizdi. Philadelphia Fed tarafından açıklanan bölgesel iş iklim endeksi Mayıs'ta -0,4 ile beklentilerin oldukça altında ve bu yılın en düşük seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde imalat PMI öncü verilere göre, 55,3 ile son 4 yılın en yüksek düzeyine ulaştı. Öte yandan, imalat PMI'daki artışta, artan girdi maliyetleri nedeniyle firmaların öne çekilen satın alma faaliyetlerinin ve stok artışlarının etkili olduğu gözlemlendi. Mayıs'ta hizmetler PMI öncü verisi ise 50,9 ile beklentinin bir miktar altında gerçekleşti. Ayrıca, ABD'de yeni işsizlik maaşı başvuruları 16 Mayıs haftasında 209 bin kişi ile beklentiler paralelinde kaydedilirken, yeni konut başlangıçları Nisan'da aylık bazda %2,8 gerileyerek 1,47 milyon adet seviyesinde gerçekleşti.

Euro Alanı'nda beklentinin altında gerçekleşen Mayıs ayına ilişkin öncü PMI verileri, imalat ve hizmet sektörleri arasında ayrışmanın sürdüğünü ve bölgede ekonomik aktivitenin genel olarak daralma bölgesinde kaldığını gösterdi. Bu dönemde imalat PMI 51,4 düzeyinde gerçekleşerek ivme kaybına rağmen eşik değer üzerinde kaldı. Mayıs'ta 46,4 düzeyinde gerçekleşen hizmetler PMI ise Şubat 2021'den bu yana en olumsuz performansını sergiledi. Böylece öncü bileşik PMI, 47,5 ile Ekim 2023'ten bu yana en düşük düzeyine geriledi. Mayıs'ta faaliyet koşullarını olumsuz etkileyen başlıca faktör Orta Doğu'da süren gerilim sonucu girdi fiyatlarının yükselmesi oldu. Bölgede tüketici güven endeksi de öncü verilere göre Mayıs'ta -19,0 ile zayıf seyrini sürdürdü.

TÜİK tarafından yayımlanan mevsim etkilerinden arındırılmış verilere göre, Mayıs'ta güven endeksi perakende ticaret sektöründe %0,8 artarken hizmet sektöründe %0,6, inşaat sektöründe %1,7 azaldı. TCMB verilerine göre, 15 Mayıs haftasında TCMB'nin brüt toplam rezervi 3 milyar USD azalarak 168,6 milyar USD düzeyine geriledi. Bu dönemde swap hariç net rezervler de 2 milyar USD düşüşle 37,2 milyar USD oldu.

Siyasi gelişmelerin etkisiyle Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi dün 16 baz puan yükselerek 259 seviyesine çıkarken, BIST-100 endeksi de günü %6,1'lik düşüşle 13.164 düzeyinde tamamladı. Gösterge tahvil faizlerinde artış gözlenirken, Türk lirası USD ve euro karşısında nispeten yatay bir seyir izledi.

Bugün yurt içinde Mayıs ayı reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı ile Nisan ayı dış ticaret dengesi verileri öne çıkıyor. Ayrıca, Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal İstikrar Komitesi'nin gerçekleştirdiği toplantının sonuçlarının yakından izlenmesi bekleniyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan Inam

utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.777	0,23 ↑
MSCI GOÜ	1.676	2,33 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	870	0,77 ↑
Dow Jones	50.286	0,55 ↑
S&P 500	7.446	0,17 ↑
Euro Stoxx 50	5.960	0,26 ↓
Shanghai*	4.115	0,92 ↑
Nikkei*	59.513	2,80 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1618	0,08 ↓
USD/JPY	159,18	0,21 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	102,6	2,32 ↓
Altın (USD/ons)	4.545	0,00 →

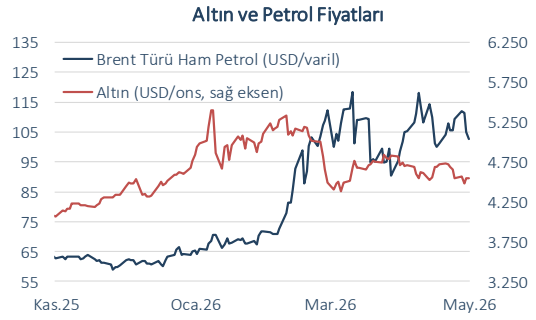
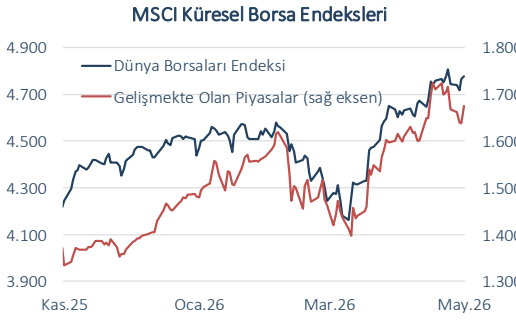
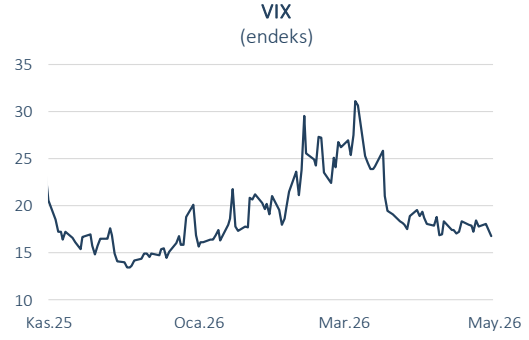
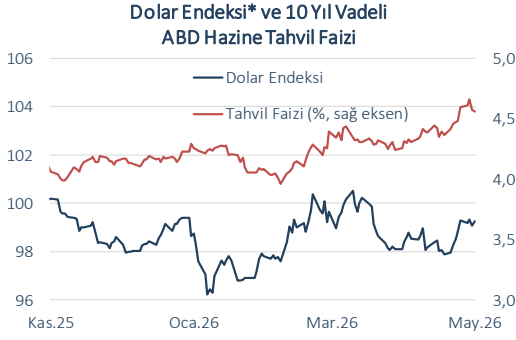
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,58	1 bp ↑
VIX	16,76	0,7 p ↓
CDS-TR (5-Y)	259	16 bp ↑

(*) 10-Y

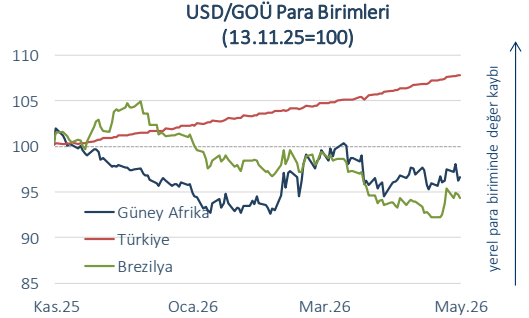
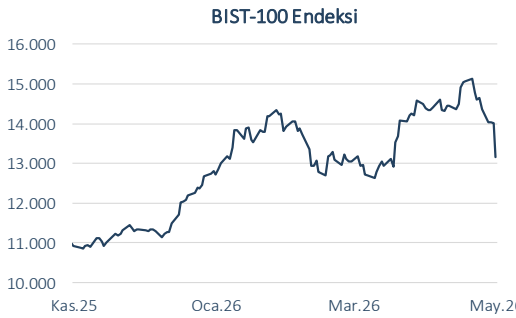
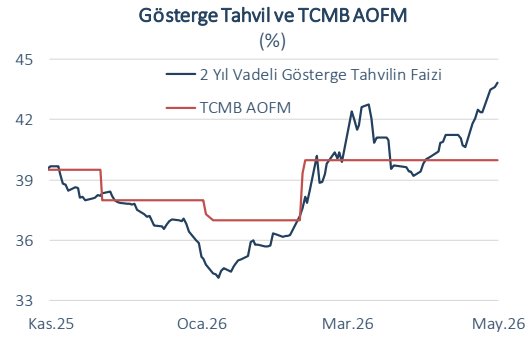
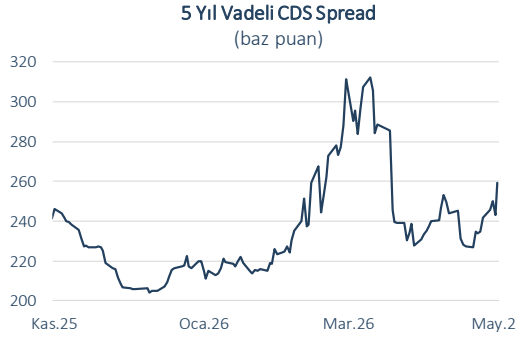
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.164	6,05 ↓
USD/TL	45,5719	0,04 ↓
Euro/TL	53,0990	0,16 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%43,83	20 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,87	12 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Mayıs	53,8	55,3	ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, nihai	Mayıs	48,2	48,2
ABD Philadelphia Fed İş İklm Endeksi	Mayıs	18,0	-0,4				
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Mayıs	51,8	51,4				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Sektörel Güven Endeksleri	Mayıs	-	-	Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Mayıs	-	98,6
				Dış Ticaret Dengesi	Nisan	-	-11,2 milyar USD

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.