

Orta Doğu'daki gelişmeler piyasaların gündeminde olmayı sürdürüyor.

Dış ticaret endeksleri izlendi...

ABD-İran arasındaki gerginlik devam ediyor. İran tarafı Hürmüz Boğazı'nın ikinci bir duyuruya kadar tekrar kapandığını duyururken ABD tarafı ise boğazın geçmek isteyen gemilere açık olduğunu ve güvenli geçişler için hazır bulunduklarını belirtti. Devam eden karşılıklı askeri operasyonlar sonucu petrol arzı endişeleri yenilenerek fiyatların yükselmesini tetikledi. Brent petrol bu sabah itibarıyla 79,50 USD civarlarında seyrediyor. Çatışmaların devamı ayrıca enflasyon endişelerini ve Fed tarafından faiz artırımı ihtimalini güçlendirdi. Gelişmeler sonucu altın bu sabah itibarıyla 4065 USD/ons seviyelerinde seyrediyor.

Cuma günü açıklanan sanayi üretim endeksi verilerine göre sanayi üretimi yıllık bazda değişim göstermeyerek yatay kalırken, aylık bazda %2,9 oranında geriledi. Alt endeksler incelendiğinde aylık bazda en sert düşüş %12,7 ve %11,5 ile sermaye malı üretimi ve orta-yüksek teknolojide, pozitif ayrışma ise madencilik ve taş ocaklığı (%1,5), dayanıksız tüketim malı (%0,8) ve ara malı (%0,2) endekslerinde görüldü. Yıllık bazda ise yüksek teknoloji (%7,9), ara malı (%3,2) ve elektrik, gaz, buhar (%1,0) üretimi en çok artan ilk üç endeks olurken, madencilik %5,0 ve dayanıklı tüketim malları %4,8 azalış kaydetti.

Mayıs ayına ait dış ticaret endeksi verilerine göre ihracat ve ithalat birim değer endeksleri yıllık bazda %14,2 oranında artarken, dış ticaret hacminde miktar bazında gerileme görüldü. İhracat birim değer endeksindeki artışa en büyük katkı %52,5 ile yakıt ve %12,0 ile imalat sanayisinden gelirken, ham maddeler %11,3, gıda-içecek-tütün grubu ise %8,8 yükseldi; buna karşılık ihracat miktar endeksi yıllık %20,8 azaldı ve bu daralma imalat sanayinde %21,4, yakıtlarda %20,6, ham maddelerde %19,9, gıda-içecek-tütünde ise %16,0 olarak gerçekleşti. İthalat tarafında endeks değerleri yakıtlarda %49,0, imalat sanayisinde %6,4 ve ham maddelerde %4,3 yükselirken, gıda-içecek-tütün grubu %2,4 azalarak maliyet tarafında düşüş gösteren tek alt sektör oldu. İthalat miktar endeksi yıllık bazda %21,8 gerilerken, hacimsel daralma imalat sanayinde %23,1, ham maddelerde %6,9, gıda-içecek-tütünde %6,2 ve yakıtlarda %3,8 seviyesinde kaydedildi.

TCMB başkanı Fatih Karahan Cuma günü yaptığı "Enflasyon ve Makroekonomik Görünüm" başlıklı sunumunda arz şoklarının manşet enflasyonu yukarı yönlendirdiğini vurguladı. Karahan, hanehalkı döviz talebinin sınırlı kaldığını belirtirken enflasyondaki son artışın kısa vadeli enflasyon üzerinde yukarı yönlü riskler oluşturduğunu ifade etti. Karahan ayrıca jeopolitik gelişmelerin dezenflasyon sürecinde geçici bir gecikmeye neden olduğunu belirtmekle birlikte fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun korunacağını, enflasyon beklentilerindeki bozulmanın sınırlı olduğu ve hanehalkı ile reel sektörün enflasyon beklentilerinde son dönemde iyileşme gözlemlendiğini ifade etti.

BIST-100 endeksi Cuma %1,53 artışla 14.321 seviyesinden günü kapattı. Türkiye'nin CDS primi 2 baz puan azalarak 226 puana gerilerken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırayla %40,72 ve %33,66 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugün küresel piyasalarda sakin bir veri gündemi bulunuyor. Yurt içinde cari denge ile ticaret satış hacim endeksi izlenecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Kúpeliöglü

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.868	0,34 ↑
MSCI GOÜ	1.691	0,89 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	924	2,43 ↓
Dow Jones	52.637	0,29 ↑
S&P 500	7.575	0,42 ↑
Euro Stoxx 50	6.270	0,23 ↓
Shanghai*	3.924	1,81 ↓
Nikkei*	67.071	2,17 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1413	0,13 ↓
USD/JPY	161,83	0,34 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	76,0	0,38 ↓
Altın (USD/ons)	4.121	0,01 ↓

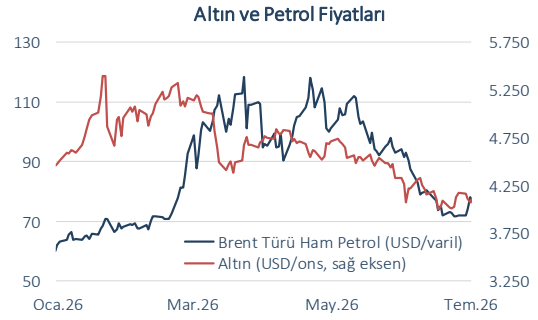
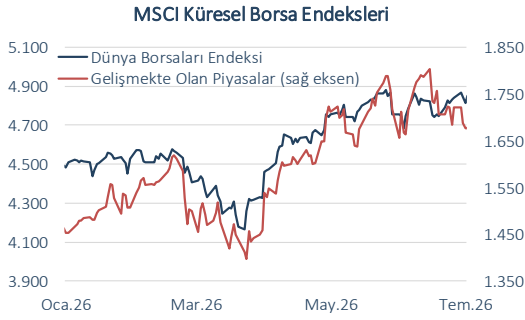
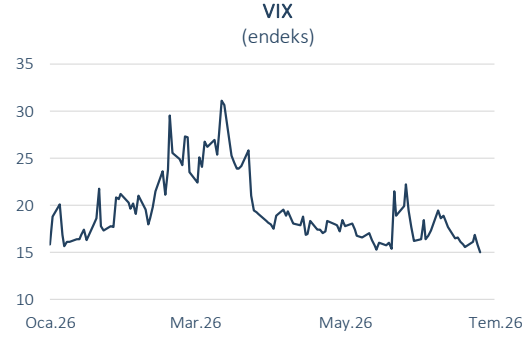
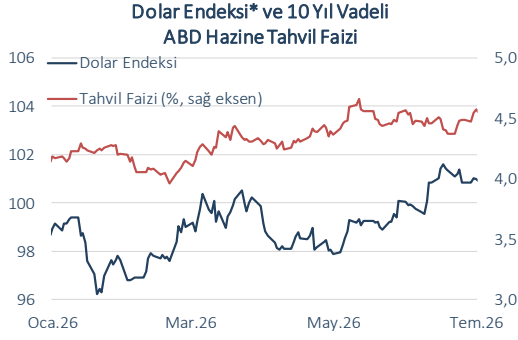
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,57	1 bp ↑
VIX	15,03	0,8 p ↓
CDS-TR (5-Y)	226	2 bp ↓

(*) 10-Y

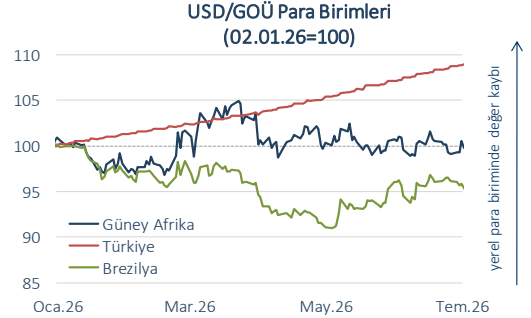
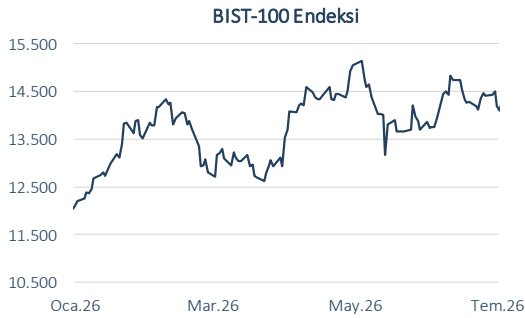
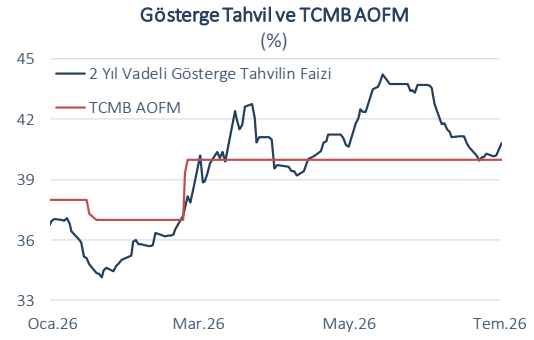
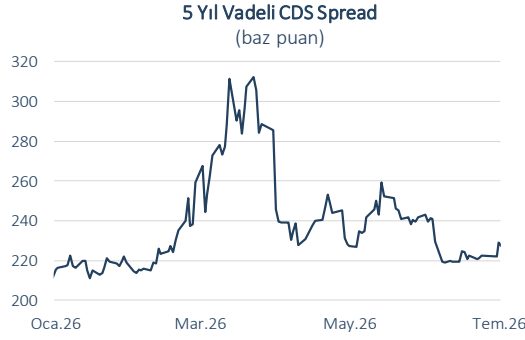
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.321	1,53 ↑
USD/TL	46,9627	0,11 ↑
Euro/TL	53,6091	0,22 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,72	9 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,66	14 bp ↓

Veri Gündemi				Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi				Yurt İçi			
Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Mayıs	-	%0,0	Cari Denge	Mayıs	- 0,96 mlyr USD	-5,70 mlyr USD
				Ticaret Satış Hacim Endeksi, yıllık	Mayıs	-	%0,1

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.