



Finansal Piyasalara Bakış Bülteni

19 Haziran 2023

İmalat PMI Temmuz 2021'den bu yana en yüksek hızda...

İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI, Haziranda üst üste üçüncü ay 51,5 düzeyinde gerçekleşerek imalat sektöründe ılımlı iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Böylece faaliyet koşulları son altı ay boyunca güçlendi. Son ankette öne çıkan olumlu gelişme, imalat sanayi üretiminin güçlü bir şekilde artması ve bu artışın önceki aya göre hızlanması oldu. Eğilim olarak dördüncü aya ulaşan büyüme, aynı zamanda Temmuz 2021'den bu yana en yüksek hızda ölçüldü. Sektörlerin yarısında istihdam artışı görüldü. Ekonomik büyümenin öncü göstergesi olan imalat sanayi performansında en hızlı ve güvenilir referans kabul edilen İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) anketinin Haziran 2023 dönemi sonuçları açıklandı. Eşik değer olan 50,0'nin üzerinde ölçülen tüm rakamların sektörde iyileşmeye işaret ettiği anket sonuçlarına göre, manşet PMI haziranda üst üste üçüncü ay 51,5 düzeyinde gerçekleşerek imalat sektöründe ılımlı iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Böylece faaliyet koşulları son altı ay boyunca güçlendi. Son ankette öne çıkan olumlu gelişme, imalat sanayi üretiminin güçlü bir şekilde artması ve bu artışın önceki aya göre hızlanması oldu. Eğilim olarak dördüncü aya ulaşan büyüme aynı zamanda Temmuz 2021'den bu yana en yüksek hızda ölçüldü. Firmalar, talepteki iyileşmenin yanı sıra depremden sonra devam eden toparlanmanın ve seçim döneminin ardından ekonomik aktivitedeki canlanmanın da üretim artışında etkili olduğunu belirtti.

Kaynak: [Bloomberht.com](https://www.bloomberht.com)

Borsa haftaya rekorla başladı...

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, haftaya yüzde 1,88 artışla rekor seviye olan 5.867,23 puandan başladı. Açılışta BIST 100 endeksi, önceki kapanışa göre 108,12 puan artışla ve yüzde 1,88 değer kazanarak 5.867,23 puana çıktı. Bankacılık endeksi yüzde 1,13 ve holding endeksi yüzde 1,61 artış kaydetti. Tüm sektör endeksleri yükselirken, en fazla kazandıran yüzde 4,62'yle ulaştırma oldu. Salı günü yükseliş eğilimini üst üste dördüncü işlem gününe taşıyan BIST 100 endeksi, yüzde 0,46 değer kazancıyla günü 5.759,11 puandan tamamlayarak kapanış rekorunu da tazeledi. Endeks gördüğü en yüksek seviye rekorunu da 5.766,58 puana taşıdı. Analistler, küresel pay piyasalarında, ABD'de geçen hafta açıklanan enflasyon verilerinin beklentilerin altında artış kaydetmesiyle risk iştahının arttığını söyledi. Bugün dünya genelinde imalat sanayi Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI) verilerinin takip edileceğini belirten analistler, teknik açıdan BIST 100 endeksinde 5.900 ve 6.000 seviyelerinin direnç, 5.750 ve 5.600 puanın destek konumunda olduğunu kaydetti.

Kaynak: [aa.com.tr](https://www.aa.com.tr)

Gram altında yeni rekor...

Altın, ABD ekonomisinde yavaşlama işaretlerine rağmen yatırımcıların risk iştahı getirisini değerlendirmesiyle yatay seyrederken gram altın tarafında yeni rekor kırıldı. Altın, yatırımcıların ABD ekonomisinin güç kaybettiğine dair yeni işaretlere karşı risk iştahının getirilerini değerlendirmesiyle yatay seyretti. Spot altın ons başına 1.915 dolar seviyesinden işlem görüyor. Gram altın tarafında ise sabah saatlerinde yeni rekor kırıldı. Ons altın ve bankalararası Dolar/TL kuru üzerinden hesaplanan gram altın, 1.607 TL ile yeni tarihi zirvesini görmesi sonrası 1.605 TL seviyelerinden alıcı buluyor. Nasdaq 100, teknoloji sektöründe teknoloji sektöründe yatırımcıları altın gibi güvenli varlıklardan uzaklaştıran daha yüksek getiri beklentisiyle yılın ilk yarısında şimdiye kadarki en iyi performansını kaydetti. Bununla birlikte Cuma günü yayımlanan ABD verileri enflasyonun gevşediğine işaret ederek Fed'in faiz artış döngüsünde sona yaklaştığına dair iyimserliği artırdı. Piyasalar birçok ekonomi genelinde açıklanacak imalat satın alma yöneticileri endekslerini takip edecek. Bu verilerin merkez bankalarının enflasyonu kontrol altına aldığına dair daha fazla işaret sağlayabileceği değerlendiriliyor.

Kaynak: [Bloomberht.com](https://www.bloomberht.com)

TCMB'den döviz bildirim yükümlülüğünde erteleme...

TCMB 50 milyon üstü kredi kullanan şirketlerin döviz bildirim yükümlülüğünü 2024'e kadar erteledi. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Özet Döviz Pozisyon Raporlama'nın kapsam ve süresinde değişikliğe gitti. Raporlama sürecine ilişkin yapılan ilave değerlendirmeler neticesinde raporlama yükümlülüğü 50 milyon TL ve üzeri kredi bakiyesi bulunan firmaları da içerecek şekilde kapsama giren tüm firmalar için



Finansal Piyasalara Bakış Bülteni

19 Haziran 2023

2024 Ocak raporlama döneminde başlamak üzere ertelendi.

Kaynak: Bloomberght.com

Küresel piyasalar haftaya pozitif başladı...

Küresel piyasalar, ABD'de enflasyon endişesinin azalmasıyla yeni haftaya pozitif bir seyirle başladı. ABD'de geçen hafta açıklanan enflasyon verilerinin beklentilerin altında artış kaydetmesi dünya genelinde risk iştahını artırdı. Cuma günü açıklanan verilere göre, ABD'de kişisel gelirler mayısta bir önceki aya kıyasla yüzde 0,4 artarken, kişisel tüketim harcamaları yüzde 0,1 ile beklentilerin altında artış kaydetti. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) enflasyon göstergesi olarak dikkate aldığı gıda ve enerji kalemlerinin hesaplama dışı tutulduğu çekirdek kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi de aynı dönemde aylık bazda yüzde 0,3 ve yıllık bazda yüzde 4,6 arttı. Enflasyon beklentisi ise haziranda yüzde 4,2'den yüzde 3,3'e inerek, Mart 2021'den bu yana en düşük seviyeye geriledi. Söz konusu gelişmelere karşın para piyasalarındaki fiyatlamlarda Fed'in bu ayki toplantıda yüzde 90 ihtimalle 25 baz puan faiz artışına gideceği öngörülmürken, sene sonuna kadar da politika faizini yüzde 5,50-5,75 aralığına çekeceğine yönelik beklentiler güçlenmeye devam ediyor. Analistler, bu hafta ülkede açıklanacak iş gücü piyasasına ilişkin verilerin yatırımcıların odağına yerleştiğini aktararak, iş gücü piyasasından alınacak sinyallerin varlık fiyatlarında oynaklığı artırabileceğini ifade etti. Öte yandan, geçen hafta tahvil piyasalarında satış ağırlıklı bir seyir öne çıkarken, ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi haftayı yüzde 3,84'le 6 Mart haftasından bu yana en yüksek seviyeden tamamladı. Altının ons fiyatı yeni haftaya yatay bir seyirle 1.919 dolardan başlarken, Brent petrolün varil fiyatı şu dakikalarda önceki kapanışın yüzde 0,2 üzerinde 75,3 dolardan işlem görüyor. Cuma günü New York borsasında S&P 500 endeksi yüzde 1,23, Nasdaq endeksi yüzde 1,45 ve Dow Jones endeksi yüzde 0,84 yükseldi. ABD'de endeks vadeli kontratlar, yeni haftaya karışık bir seyirle başladı. Avrupa'da enflasyona ilişkin soru işaretleri varlığını sürdürürken, geçen hafta açıklanan verilere göre bölgede çekirdek enflasyonun yüzde 5,4 artması Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) atacağı adımlara ilişkin belirsizlikleri artırdı. Para piyasalarındaki fiyatlamlarda bankanın 27 Temmuz'daki toplantısında politika faizini 25 baz puan artırmasına kesin gözüyle bakılırken, analistler, makroekonomik verilerden alınacak sinyallerin söz konusu fiyatlamayı etkileyebileceğini dile getirdi. Cuma günü İngiltere'de FTSE 100 endeksi yüzde 0,80, Almanya'da DAX 40 endeksi yüzde 1,26, Fransa'da CAC 40 endeksi yüzde 1,19 ve İtalya'da MIB 30 endeksi 1,08 yükseldi. Avrupa'da endeks vadeli kontratlar, yeni haftaya da yükselişe başladı. Asya'da pay piyasaları haftaya alış ağırlıklı bir seyirle başlarken, Çin ekonomisine ilişkin endişeler varlığını koruyor. Ülkede bugün açıklanan verilere göre, imalat sanayi Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI) 50,5'e gerilese de genişlemeye devam ederken, Japonya'da imalat sanayi PMI 49,8 seviyesinde gerçekleşti. Analistler, Çin ekonomisine yönelik soru işaretlerine karşın, hükümetin ekonomiyi desteklemeye devam edeceğine yönelik beklentilerin risk iştahını desteklediğini bildirdi. Kapanışa yakın Japonya'da Nikkei 225 endeksi yüzde 1,63, Güney Kore'de Kospi endeksi yüzde 1,29, Çin'de Şanghay bileşik endeksi yüzde 1,34 ve Hong Kong'da Hang Seng endeksi yüzde 1,9 yükseldi. Yurt içinde Kurban Bayramı tatili öncesinde alış ağırlıklı seyreden Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, salı gününü yüzde 0,46 artışla 5.759,11 puandan tamamlayarak tüm zamanların en yüksek günlük kapanışını gerçekleştirirken, gördüğü en yüksek seviye rekorunu da 5.766,58 puana taşıdı. Dolar/TL, cuma günü yüzde 1 azalışla 25,7825'ten kapanmasının ardından bugün bankalararası piyasanın açılışında 26,0330 seviyesinden işlem görüyor.

Kaynak: aa.com.tr

Yayın Komitesi

Prof.Dr.M.Başaran Öztürk (Komite Başkanı)

Prof.Dr.İlhan Küçükkaplan

Dr.Batuğhan Karaer

Doç.Dr.E.Savaş Başcı

Dr.Öğr.Üyesi Gizem Vergili

Uyarı: Bu bülten bir yatırım, menkul kıymet alım satım vb. işlemlere kaynak teşkil etmez. Yatırım tavsiyesi içermez.