

Küresel risk algısı ABD'nin İran'ın nükleer tesislerine saldırısı sonrasında kötüleşti.

TCMB makroihtiyati çerçeveye ilişkin yeni düzenlemeler duyurdu.

ABD'de haftanın son işlem gününde yatırımcılar İran-İsrail arasındaki karşılıklı hava saldırılarına ve ABD'nin söz konusu çatışmaya doğrudan dahil olup olmama konusunda vereceği karara odaklandı. Cuma günü S&P 500 ve Nasdaq endeksleri günü ekside kapatırken, Dow Jones endeksi yatay kapanış sergiledi.

Hafta sonu ise ABD'nin İran'ın nükleer tesislerine yaptığı hava saldırısı ve İran'ın küresel petrol ve LNG tedariki açısından kritik öneme sahip Hürmüz Boğaz'ını kapatacağına dair haber akışı izlendi. ABD vadeli bu sabah itibarıyla negatif bölgede seyrederken, Cuma gününü %2,33 düşüşle 77 USD seviyesinden kapatan Brent türü ham petrolün varil fiyatı 78 USD civarında seyreliyor. Bu sabah Asya piyasaları genelinde de satıcılı bir seyrin hâkim oluyor.

TCMB parasal aktarım mekanizmasını güçlendirmek ve TL'ye geçişi desteklemek amacıyla makroihtiyati çerçevede bazı değişikliklere gittiğini açıkladı. Buna göre, gerçek kişi TL mevduat payı %60'ın altında olan bankalar için hedef oranlar artırılırken, %60 ile %65 arasında olan bankalara aylık 0,4 puan artış hedefi getirildi. Yeni düzenleme ile KKM hesaplarına uygulanan zorunlu karşılık oranı %33'ten %40'a çıkarırken, söz konusu hesaplara uygulanan asgari faiz oranı politika faizinin %50'sinden %40'ına indirildi. Ayrıca, KKM'den TL'ye geçiş hedefi kaldırılırken KKM'nin yenilenmesi ve TL'ye geçişine ilişkin toplam hedef korundu. Ek olarak, 1 aydan uzun vadede değişken faizli TL mevduat hesabı açılabilmesine imkan sağlanırken TÜFE, ÜFE ve TLREF'e endeksli mevduat için zorunlu karşılık oranı tüm vadelerde %10 olarak belirlendi. Diğer yandan, yabancı para mevduat için TL cinsinden tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık oranı %4'ten %2,5'e indirildi.

Yurt içinde Cuma günü tüketici güveni ve konut fiyat endeksi verileri takip edildi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre tüketici güven endeksi Haziran'da aylık bazda %0,3 ile sınırlı bir artış kaydederek 85,1 seviyesine yükseldi. Endeks bu yıl genelinde geçtiğimiz yıl ortalaması olan 79,2 değerinin üzerinde seyreliyor. Konut fiyat endeksi Mayıs ayında konut satışlarındaki canlı seyre paralel olarak aylık bazda %3,4 yükseliş kaydetti. Bu dönemde yıllık bazda %32,3 düzeyinde artış kaydeden konut fiyatları reel olarak ise yıllık %2,3 geriledi.

BIST-100 endeksi haftanın son işlem gününde %1,1 yükselerek günü 9.203 seviyesinden kapattı. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında değer kaybederken, Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 306 baz puan düzeyine geriledi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri ise sırasıyla %45,25 ve %33,03 seviyelerinde kaydedildi.

Bugün yurt içinde Mayıs ayına ilişkin yabancı ziyaretçi sayısı açıklanacak. Küresel tarafta ise önde gelen ekonomilerde Haziran ayına ilişkin açıklanacak olan öncü PMI verileri izlenecek. ABD'de ayrıca Mayıs ayı ikinci el konut satışları verisi açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oktay Erkan Temizkan

erkan.temizkan@isbank.com.tr

| Dünya Borsaları          | Kapanış | %Değişim |
|--------------------------|---------|----------|
| MSCI Dünya Borsaları     | 3.882   | 0,14 ↓   |
| MSCI GOÜ                 | 1.190   | 1,07 ↑   |
| MSCI Japonya Hariç Asya* | 621     | 0,95 ↓   |
| Dow Jones                | 42.207  | 0,08 ↑   |
| S&P 500                  | 5.968   | 0,22 ↓   |
| Euro Stoxx 50            | 5.234   | 0,70 ↑   |
| Shanghai*                | 3.368   | 0,24 ↑   |
| Nikkei*                  | 38.346  | 0,15 ↓   |

(\*) TSİ 08:30 verileridir.

| Pariteler | Kapanış | %Değişim |
|-----------|---------|----------|
| EUR/USD   | 1,1522  | 0,24 ↑   |
| USD/JPY   | 145,92  | 0,14 ↑   |

| Emtia Fiyatları          | Kapanış | %Değişim |
|--------------------------|---------|----------|
| Brent Petrol (USD/varil) | 77,0    | 2,33 ↓   |
| Altın (USD/ons)          | 3.368   | 0,07 ↓   |

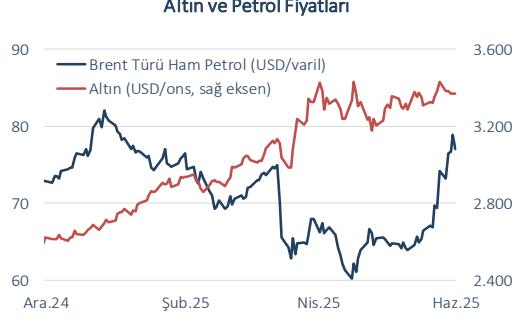
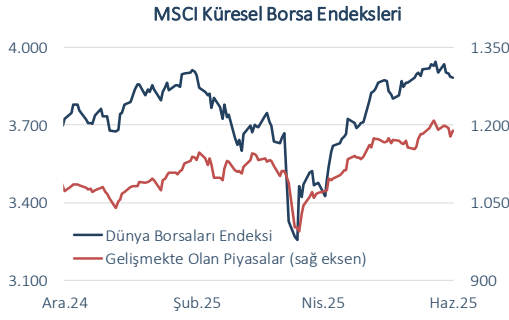
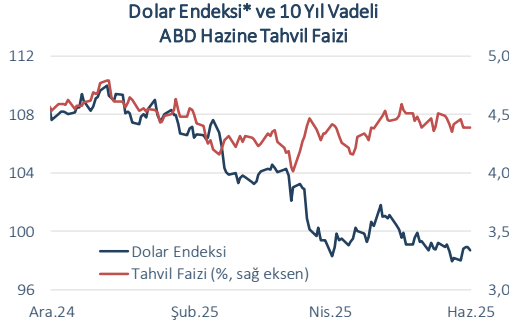
| Risk Göstergeleri        | Kapanış | Değişim |
|--------------------------|---------|---------|
| ABD Hazine Tahvil Faizi* | %4,38   | 2 bp ↓  |
| VIX                      | 20,62   | 1,6 p ↓ |
| CDS-TR (5-Y)             | 306     | 3 bp ↓  |

(\*) 10-Y

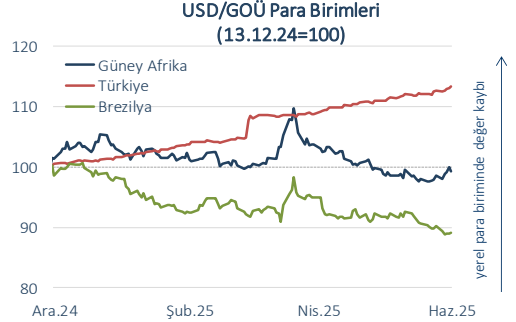
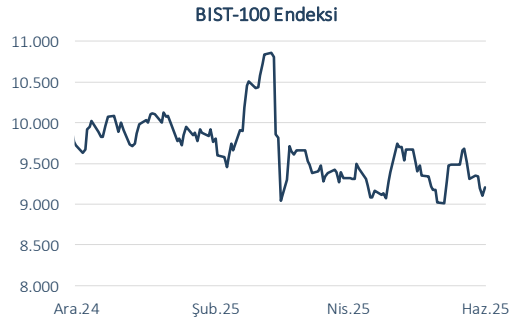
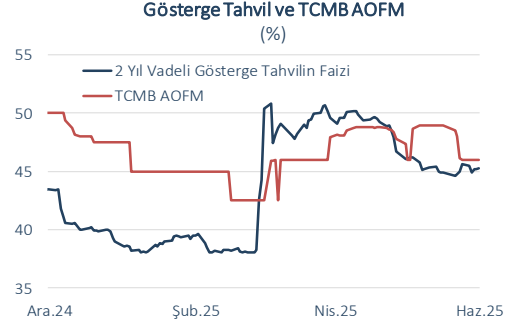
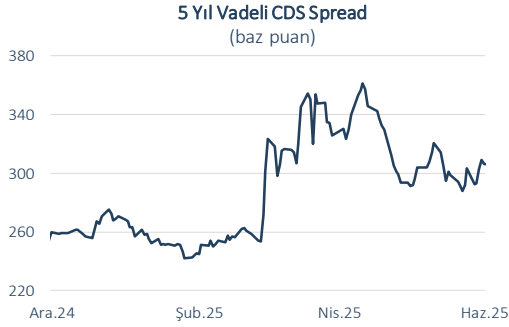
| Yurt İçi Piyasalar         | Kapanış | %Değişim |
|----------------------------|---------|----------|
| BIST-100                   | 9.203   | 1,11 ↑   |
| USD/TL                     | 39,6368 | 0,05 ↑   |
| Euro/TL                    | 45,6998 | 0,35 ↑   |
| 2-Y Gösterge Tahvil Faizi  | %45,25  | 8 bp ↑   |
| 10-Y Gösterge Tahvil Faizi | %33,33  | 0 bp →   |

| Cuma                                    | Veri Gündemi |          |             |                                    | Bugün   |          |        |
|-----------------------------------------|--------------|----------|-------------|------------------------------------|---------|----------|--------|
| Yurt Dışı                               | Dönemi       | Beklenti | Gerçekleşme | Yurt Dışı                          | Dönemi  | Beklenti | Önceki |
| Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü | Haziran      | -14,5    | -15,3       | ABD İmalat Sanayi PMI, öncü        | Haziran | 51,2     | 52,0   |
|                                         |              |          |             | ABD Hizmetler PMI, öncü            | Haziran | 53,0     | 53,7   |
|                                         |              |          |             | Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü | Haziran | 49,8     | 49,4   |
| Yurt İçi                                | Yurt İçi     |          |             |                                    |         |          |        |
| Tüketici Güven Endeksi                  | Haziran      | -        | 85,1        | Yabancı Ziyaretçi Girişi, yıllık   | Mayıs   | -        | %8,0   |
| Konut Fiyat Endeksi                     | Mayıs        | -        | %32,3       |                                    |         |          |        |

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.