

## ABD-İran arasındaki görüşmelere yönelik iyimserlik artıyor.

### Bugün yurt içinde yoğun bir veri gündemi takip edilecek.

Geçtiğimiz hafta ABD ile İran arasında imzalanan mutabakat zaptının detaylarını görüşmek üzere, tarafların İsviçre’de yürüttüğü müzakereler piyasaların gündeminde yer alıyor. Dün, görüşmelerin gerçekleştiği saatlerde İran’ın Lübnan’da devam eden çatışmaların mutabakatı ihlal ettiği gerekçesiyle Hürmüz Boğazı’nı kapattığı iddiası ve Trump’ın Lübnan’daki sorunlardan İran’ı sorumlu tutarak bunların devam etmesi halinde çok sert saldırıların olacağı yönünde tehditlerde bulunması piyasalarda tedirginlik yarattı. Ancak, görüşmelerin sonucunda her iki tarafın temsilcilerinden de anlaşma yönünde ilerleme kaydedildiğine dair açıklamalar geldi. Orta Doğu’daki gerilimi sona erdirmeye yönelik olumlu işaretler veren açıklamaların ardından Brent türü ham petrolün varil fiyatı sabah saatlerinde 80 USD’nin altında seyrediyor.

Çin Merkez Bankası bu sabah gerçekleştirdiği toplantısında gösterge niteliğindeki 1 ve 5 yıllık kredi faiz oranlarını sırasıyla %3,0 ve %3,5 düzeylerinde sabit tuttu. Ekonomik aktivitedeki kırılganlığa rağmen faiz oranlarında değişiklik yapmayan Banka’nın temkinli duruşunu koruduğu görüldü.

Yurt içinde TCMB tarafından yayımlanan verilere göre mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi Haziran’da aylık bazda 1 puan artarak 102,0 düzeyinde gerçekleşti. Böylece, iyileşme eğilimini art arda ikinci ayına taşıyan endeks Şubat’tan bu yana en yüksek değerini almış oldu. Alt kalemlere bakıldığında gelecek 3 aya ilişkin üretim hacmi beklentisindeki 5,3 puanlık artış dikkat çekerken, 1,6 puan gerileyen mevcut mamul mal stoku beklentisinin endeksi en çok sınırlayan kalem olduğu görüldü. Aynı dönemde mevsimsellikten arındırılmış imalat sanayi kapasite kullanım oranı bir önceki aya göre 0,2 puan artarak %74,3 seviyesinde kaydedildi. Öte yandan, TÜİK tarafından yayımlanan verilere göre tarımsal girdi fiyat endeksi Nisan’da aylık bazda %5,61 ile Ocak 2025’ten bu yana, yıllık bazda ise %38,97 ile Temmuz 2024’ten bu yana en hızlı artışını kaydetti. Aylık bazda girdi fiyatları en hızlı artan grup %12,54 ile enerji ve yağlayıcılar olurken, yıllık bazda en hızlı artan grup %62,77 ile gübre ve toprak geliştiriciler oldu.

BIST-100 endeksi Cuma günü bir miktar gerilese de haftalık bazda %5,71’lik artışla ABD ile İran arasında ilk ateşkesin duyurulduğu 6 Nisan haftasından bu yana en yüksek haftalık kazancını kaydetti. Türkiye’nin 5 yıllık CDS risk primi 219 seviyesinde kaydedildi. 2 yıllık tahvilin faiz oranı 23 baz puan gerileyerek %41,12 olurken, 10 yıllık tahvilin faiz oranı 12 baz puan artarak %33,29’a yükseldi.

Bugün Euro Alanı’nda Haziran ayına ilişkin öncü tüketici güven endeksi açıklanacak. Yurt içinde sektörel enflasyon beklentileri, hanehalkı beklenti anketi, tüketici güven endeksi, merkezi yönetim brüt borç stoku ve yabancı ziyaretçi giriş istatistiklerinden oluşan yoğun bir veri gündemi takip edilecek.

## İktisadi Araştırmalar Bölümü

Büşra Ceylan

busra.ceylan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.828	0,14 ↓
MSCI GOÜ	1.786	0,21 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	925	0,81 ↑
Dow Jones	51.565	kapalı →
S&P 500	7.501	kapalı →
Euro Stoxx 50	6.293	0,48 ↓
Shanghai*	4.118	0,67 ↑
Nikkei*	72.468	1,71 ↑

(\*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1468	0,10 ↑
USD/JPY	161,17	0,19 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	80,6	0,90 ↑
Altın (USD/ons)	4.160	1,18 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,45	kapalı →
VIX	16,78	0,4 p ↑
CDS-TR (5-Y)	219	0 bp →

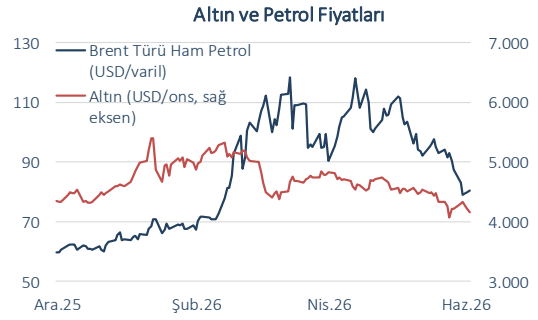
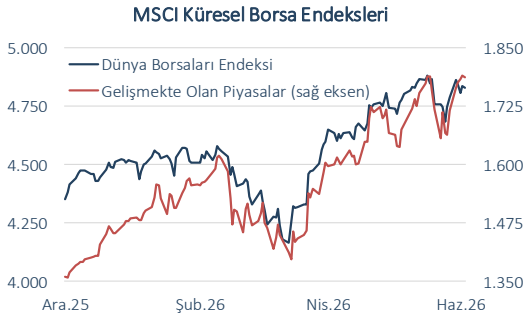
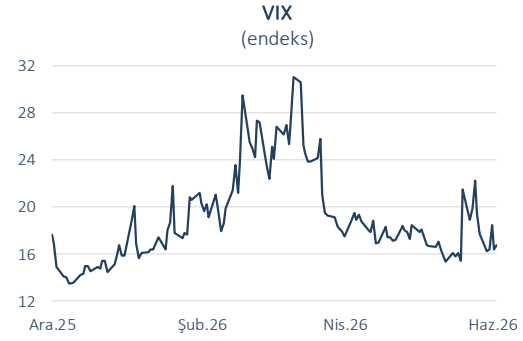
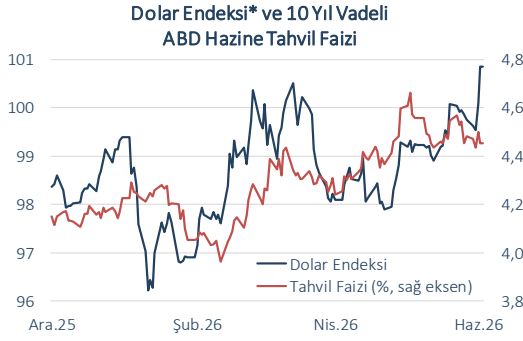
(\*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.735	0,63 ↓
USD/TL	46,4289	0,01 ↓
Euro/TL	53,2568	0,12 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,12	23 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,29	12 bp ↑

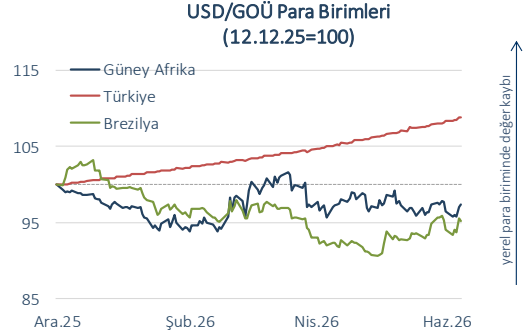
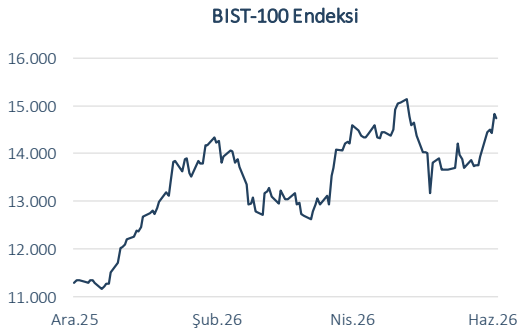
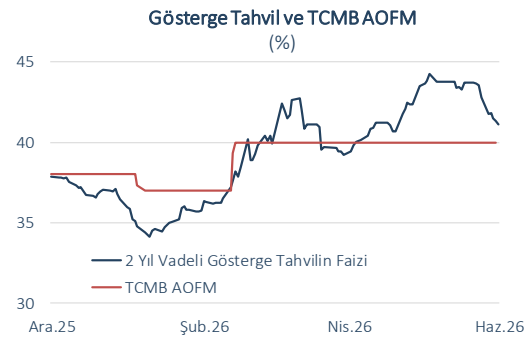
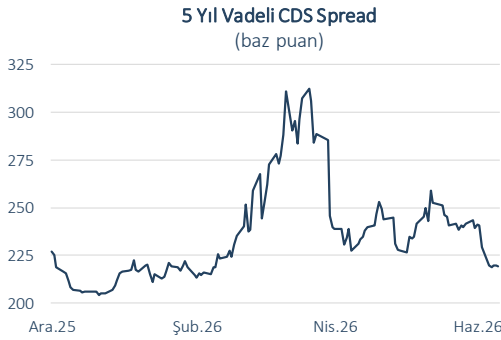
Cuma	Veri Gündemi			Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Haziran	-17,5	-19,0
				Çin Merkez Bankası Toplantısı	Haziran	%3,0-%3,5 (G)	%3,0-%3,5
Yurt İçi	Yurt İçi			Yurt İçi	Dönemi	Beklenti	Önceki
Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Haziran	-	102,0	Sektörel Enflasyon Beklentileri	Haziran	-	-
Kapasite Kullanım Oranı, ma	Haziran	-	%74,3	Hanehalkı Beklenti Anketi	Haziran	-	-
				Tüketici Güven Endeksi	Haziran	-	85,8

(G) Gerçekleşme

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.