

Brent petrolün fiyatı son bir ayın en yüksek seviyesinde...

Bugün yurt içinde reel kesim güven endeksi açıklanacak.

Orta Doğu'da devam eden çatışmalar küresel piyasaların odağında yer almaya devam ediyor. ABD Başkanı Trump, İran'a yönelik operasyonların şiddetlenebileceğini belirtirken, imzalanacak olası bir anlaşmada İran'ın kesinlikle nükleer güce erişiminin olmayacağına yönelik söylemini yineledi. ABD Dışişleri Bakanı Rubio da dün ABD tarafının diplomasiye hazır olduğunu fakat İran'ın müzakereler konusunda aynı kararlılığı gösterdiğinden emin olmadıklarını ifade etti. Öte yandan, Yemen'de Husiler'in açıkladıkları deniz ablukası kararının ardından piyasalarda Bab el-Mandeb Boğazı'nın kapanabileceğine ilişkin endişeler yükseliyor. Hürmüz Boğazı'nın kapanması ile önemi artan ve alternatif rota haline gelen Bab el-Mandeb Boğazı'nın da tamamen kapanması durumunda Suudi petrolünün Asya'ya geçişinin durabileceği ve küresel petrol arzının %7,0 azalabileceği öngörülüyor. Uluslararası Enerji Ajansı da bu gelişmeler sonrası petrol arzı endişelerinin arttığını belirtirken Brent türü ham petrolün varil fiyatı dün %2,01 artışla son bir ayın en yüksek kapanış fiyatı olan 91,0 USD seviyesine yükseldi.

Son dönemde, önde gelen merkez bankalarının para politikalarında kısa vadede daha sıkı bir duruş sergileyeceğine yönelik artan beklentiler altın ve gümüş fiyatları üzerinde aşağı yönlü baskı kurmuştu. Bu çerçevede 4.000 USD/ons düzeyinin altına gerileyerek Kasım 2025'ten bu yana en düşük seviyelerini gören altın fiyatları düşük seviyeden gelen tepki alımlarıyla dün %2'ye yakın yükseldi. Dün, gümüş fiyatlarındaki yükselişin de %4'ü aşması dikkat çekti.

Euro Alanı'nda dün açıklanan ZEW endeksleri takip edildi. Almanya ZEW ekonomik güven endeksi Temmuz ayında beklentilerin üzerinde yükselerek 26,3 seviyesine çıktı. Endeks Haziran'da 10,5 puan ile Orta Doğu geriliminin başlamasından bu yana ilk defa pozitif değer almıştı. ZEW beklenti endeksi Euro Alanı'nda da Temmuz ayında 23,4'e yükselerek Almanya verisine paralel bir görünüm sergiledi. Son 3 aydır yükselme eğiliminde olan endeksin son 5 ayın en yüksek seviyesine çıkması dikkat çekti. Bu sabah açıklanan verilere göre İngiltere'de Haziran ayında yıllık TÜFE enflasyonu %2,6 ile beklentilerin altında gerçekleşti.

BIST-100 endeksi dün %0,69 düşüşle 13.974 seviyesinde günü tamamladı. Türkiye'nin CDS primi 1 baz puan azalarak 238 baz puan seviyesine düşerken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırayla %41,81 ve %34,82 düzeylerinde gerçekleşti.

Nispeten sakin bir veri gündeminin izleneceği bugün, Orta Doğu'daki gelişmeler piyasaların odağında yer almaya devam edecek. Yurt içinde Temmuz ayına ilişkin kapasite kullanım oranı ile reel kesim güven endeksi verileri açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Küpelioglu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.836	0,89 ↑
MSCI GOÜ	1.653	2,25 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	929	0,22 ↑
Dow Jones	52.225	0,74 ↑
S&P 500	7.509	0,89 ↑
Euro Stoxx 50	6.286	0,94 ↑
Shanghai*	3.862	0,05 ↓
Nikkei*	66.367	0,20 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1397	0,15 ↓
USD/JPY	163,02	0,29 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	91,0	2,01 ↑
Altın (USD/ons)	4.078	1,79 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,63	3 bp ↑
VIX	17,05	1,6 p ↓
CDS-TR (5-Y)	238	1 bp ↓

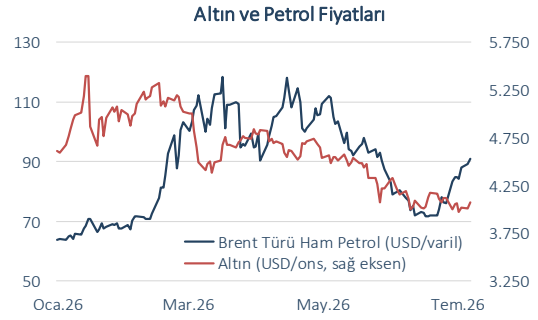
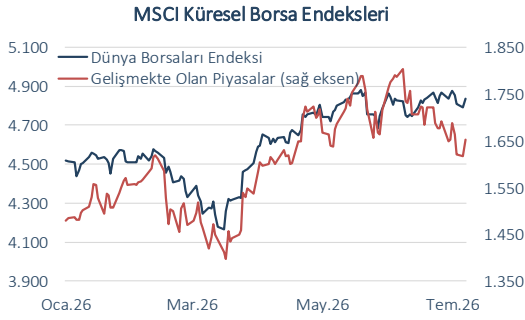
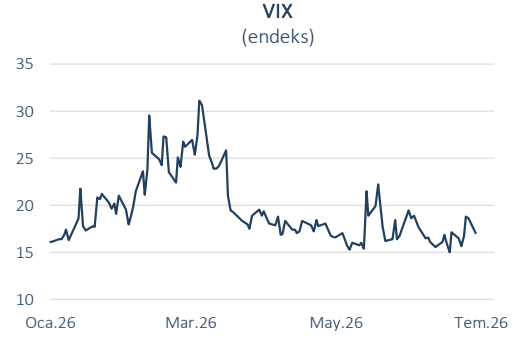
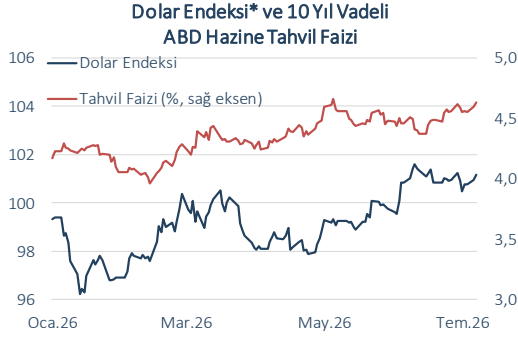
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.974	0,69 ↓
USD/TL	47,1815	0,02 ↑
Euro/TL	53,8082	0,26 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,01	20 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,82	5 bp ↑

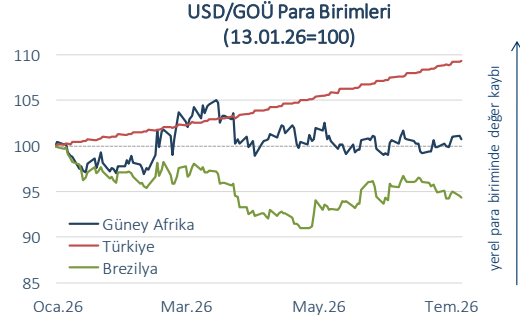
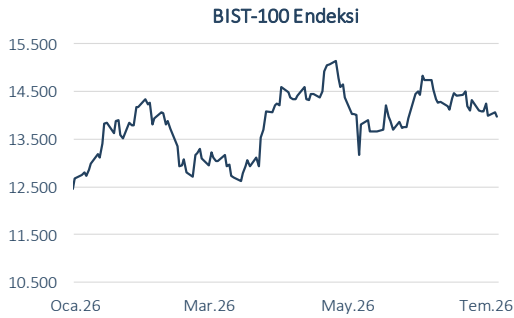
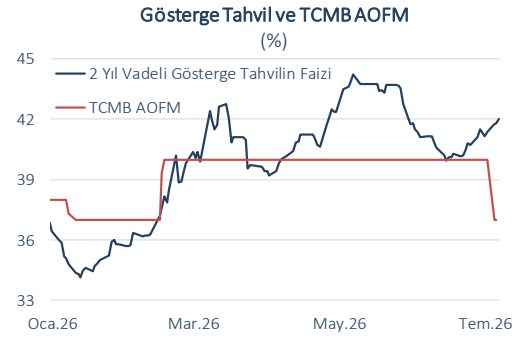
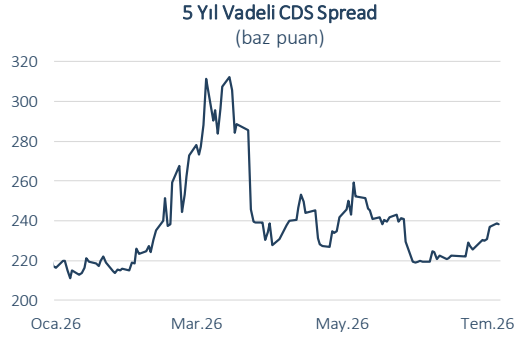
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Almanya ZEW Ekonomik Güven Endeksi	Temmuz	17,5	26,3	İngiltere TÜFE Enflasyonu, yıllık	Haziran	%2,6 (G)	%2,8
-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	Kapasite Kullanım Oranı	Temmuz	-	%74,5
-	-	-	-	Reel Kesim Güven Endeksi	Temmuz	-	103,5

(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.