

ABD-İran gerilimine dair haber akışı takip ediliyor.

Piyasa katılımcılarının yılsonu TÜFE enflasyonu beklentisi %29,21 seviyesinde....

ABD-İran gerilimine ilişkin haber akışı yakından takip edilmeye devam ediyor. Dün taraflar arasında devam eden askeri operasyonların yanı sıra Yemen’de Husilerin Suudi Arabistan’a deniz ablukası uygulayacağı haberlerinin de etkisiyle yukarı yönlü baskı altında kalan petrol fiyatları, bu sabah ABD ve İran arasında yeniden ateşkes sağlanmasına yönelik diplomatik çabaların devam ettiğine yönelik haberlerle aşağı yönlü bir seyir izliyor.

İngiltere’de 22 Haziran’da Başbakanlık görevini bırakacağını açıklayan Keir Starmer’in dün resmi olarak istifa etmesinin ardından yeni Başbakan olarak Andy Burnham atandı. Göreve gelmesinin ardından yaptığı konuşmasında yeni bir siyasi ve iktisadi model oluşturacaklarını ve 10 yıllık bir plan açıklayacaklarını duyururken, ülkenin tekrar istikrarlı hale gelmesini hedeflediklerini vurguladı.

TCMB’nin Piyasa Katılımcıları Anketi’nin Temmuz ayı sonuçlarına göre 2026 yılsonu enflasyon beklentisi bir önceki aya kıyasla 0,07 puan artışla %29,21 seviyesine yükselirken, 2027 yılsonu enflasyon beklentisi de 0,08 puan artışla %21,47 oldu. 2026 yılsonu USD/TL beklentisi 51,55 seviyesinde, cari açık beklentisi ise 49,3 milyar USD düzeyinde kaydedildi. Ankete göre TCMB’nin Temmuz ayındaki toplantısında politika faizini sabit bırakması beklenirken, 2026 yılsonuna ilişkin politika faizi beklentisi önceki aya kıyasla önemli bir değişim göstermeyerek %34,70 oldu. Piyasa katılımcılarının GSYH büyüme beklentisi de 2026 yılı için gerileme eğilimini sürdürerek aylık bazda 0,1 puan düşüşle %3,1 düzeyinde kaydedildi.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre tarımsal girdi fiyat endeksi Mayıs ayında aylık bazda %0,44, yıllık bazda ise %36,65 artış kaydetti. Alt gruplar incelendiğinde aylık bazda enerji ve yağlayıcılarda %4,4’lük düşüş izlenirken, ilgili kalemlerde yıllık fiyat artışı %40,75 oldu. %63,56 ile yıllık bazda en hızlı fiyat artışının kaydedildiği alt grup olan gübre ve toprak geliştircilerde ise aylık bazda %1,28’lik bir yükseliş izlendi.

Yurt dışı üretici fiyat endeksi Haziran’da aylık bazda %0,46 artarken, yıllık bazda artış %30,33 ile 8 ayın en düşük düzeyinde gerçekleşti. Alt kalemlere bakıldığında yıllık bazda en hızlı artışın %61,56 ile enerji grubunda izlendiği görülürken, en ılımlı artış da %20,69 ile sermaye mallarında kaydedildi.

BIST-100 endeksi dün %0,64 yükselişle 14.071 seviyesinde günü tamamladı. Türkiye’nin CDS primi 2 baz puan artarak 239 baz puan seviyesine yükselirken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırayla %41,75 ve %34,77 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugün küresel piyasalarda Temmuz ayına ilişkin Almanya ZEW ekonomik güven endeksi açıklanacak. Yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Küpelioglu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.793	0,30 ↓
MSCI GOÜ	1.617	0,23 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	927	2,42 ↑
Dow Jones	51.839	0,59 ↓
S&P 500	7.443	0,19 ↓
Euro Stoxx 50	6.227	0,06 ↓
Shanghai*	3.832	0,94 ↑
Nikkei*	65.720	2,46 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1414	0,22 ↓
USD/JPY	162,54	0,08 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	89,2	1,27 ↑
Altın (USD/ons)	4.006	0,28 ↓

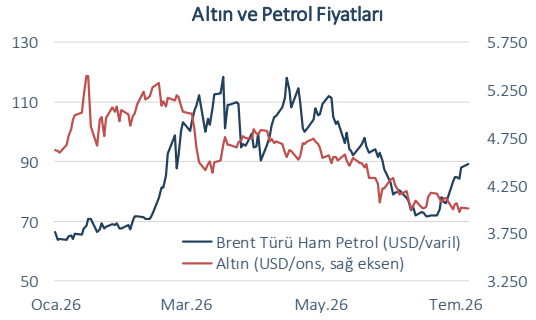
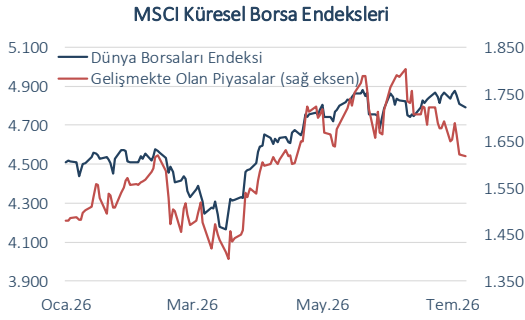
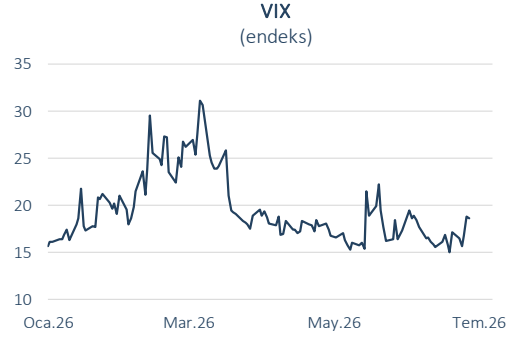
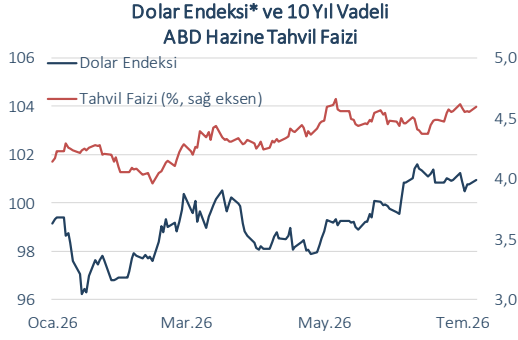
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,60	6 bp ↑
VIX	18,65	0,1 p ↓
CDS-TR (5-Y)	238	0 bp →

(*) 10-Y

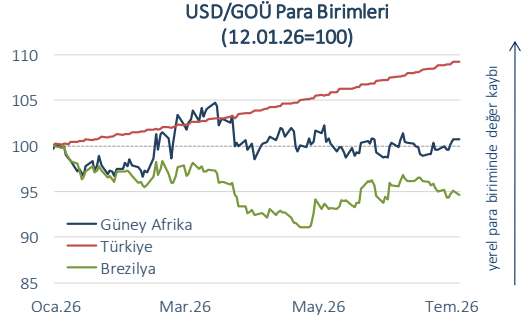
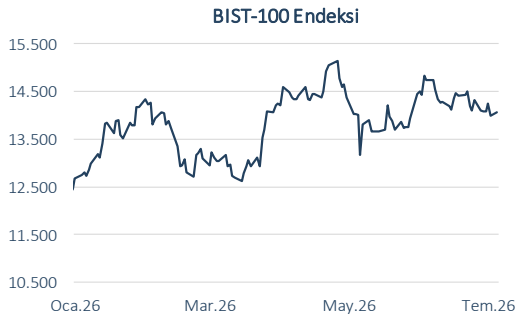
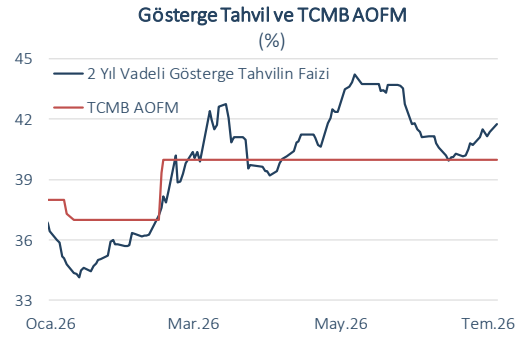
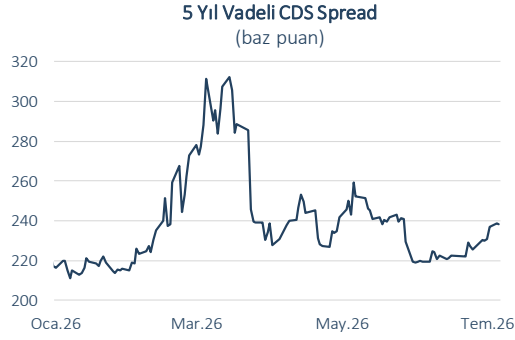
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.071	0,64 ↑
USD/TL	47,1710	0,07 ↑
Euro/TL	53,6701	0,51 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,75	37 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,77	34 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Almanya ÜFE Enflasyonu, aylık	Haziran	-%0,2	-%0,3	Almanya ZEW Ekonomik Güven Endeksi	Temmuz	17,5	10,5
-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi						
TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Temmuz	-	-	-	-	-	-
Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku	Haziran	-	15,0 trlın TL	-	-	-	-

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.