

BoE politika faizini beklentiler paralelinde sabit tuttu.

Mayıs'ta konut satışları yıllık bazda hızlı geriledi.

ABD'de dün işgücü piyasasına ve reel sektöre yönelik veriler takip edildi. Ülkede işsizlik maaşı başvuruları 13 Haziran haftasında 226 bin kişi ile piyasa beklentisine paralel gerçekleşti. Öte yandan, işsizlik maaşından faydalanan kişi sayısının 6 Haziran haftası itibarıyla 1,8 milyon kişi ile Mart'tan bu yana en yüksek seviyesine ulaştığı gözlemlendi. Philadelphia Fed tarafından açıklanan ve Mayıs'ta daralma sinyali veren bölgesel iş iklim endeksi de Haziran'da 10,3 ile büyüme tarafına geçti. Endeks yılın ilk dört ayındaki ortalamasının altında kalmaya devam etmekle birlikte, Haziran itibarıyla sınırlı bir toparlanmaya işaret etti.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) dün gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini beklentilere paralel olarak %3,75 düzeyinde tuttu. Toplantıya katılan 9 üyeden 7'si kararı desteklerken, iki üyenin faiz artırımını yönünde oy kullanması dikkat çekti. BoE Başkanı Andrew Bailey toplantı sonrası yaptığı açıklamada, Orta Doğu'daki belirsizlik nedeniyle enflasyonist risklerin uzun vadede devam ettiğini, bununla birlikte petrol fiyatlarında son günlerde gözlenen düşüşün umut verici olduğunu dile getirdi.

ABD ve İran arasındaki mutabakat zaptının imzalanması paralelinde dün küresel borsa endeksleri günü yükselişle tamamladı. DXY endeksi dün Mayıs 2025'ten bu yana en yüksek düzeyine ulaşırken, EUR/USD paritesi %0,37 geriledi. ABD dolarının güçlenmesi paralelinde altın fiyatları dün yaklaşık %1,5'lik düşüşle 4.210 USD/ons düzeyine geriledi. Bu sabah itibarıyla altının ons fiyatı 4.150 USD düzeyinin altında seyrediyor. Dün sınırlı bir artışla 79,9 USD/varil seviyesinden kapanan Brent petrolün fiyatı da bu sabah 80 USD'nin bir miktar üzerinde bulunuyor.

Japonya'da TÜFE Mayıs'ta yıllık bazda %1,5 oranında yükselerek enflasyonda kısmen hızlanma sinyali verdi. Bu dönemde çekirdek TÜFE ise %1,4 ile piyasa beklentileri paralelinde gerçekleşti. Böylece Japonya'da tüketici enflasyonu, enerji ve akaryakıt sübvansiyonlarının desteğiyle BoJ'un %2 düzeyindeki hedefinin altında kalmaya devam etti.

TÜİK verilerine göre, yurt içinde konut satışları Mayıs'ta hızlı geriledi. Bu gelişmede, büyük ölçüde bayram tatilinden kaynaklanan eksik iş günü sayısı etkili oldu. Konut satışlarının yıllık bazda %31,2 gerileyerek 93.333 adet seviyesinde gerçekleştiği bu dönemde, ipotekli satışlar %2,8, diğer satışlar %36,2 daraldı. Yılın ilk 5 ayındaki toplam konut satışları da önceki yılın aynı dönemine göre %6,6 gerileyerek 569,5 bin adet oldu.

12 Haziran haftasında TCMB'nin brüt toplam rezervi 7,3 milyar USD düşüşle 152,1 milyar USD, net toplam rezervi 1,8 milyar USD düşüşle 45,1 milyar USD oldu. Böylece brüt toplam rezervler Mayıs 2025'ten bu yana en düşük seviyesinde kaydedildi. Bu dönemde swap hariç net rezervler de 29,1 milyar USD oldu. Ayrıca, aynı hafta yurt dışı yerleşikler hisse senedi piyasasında 117,8 milyon USD net satış gerçekleştirdi.

BIST-100 endeksi dün küresel piyasalardaki olumlu seyir paralelinde günü %2,82 artışla 14.827 düzeyinde tamamladı. Türk lirası EUR/USD paritesindeki gelişmeler paralelinde USD karşısında değer kaybederken euro karşısında değer kazandı.

Bugün küresel piyasalarda sakin bir veri gündemi izlenecek. Yurt içinde Haziran ayına ilişkin reel kesim güven endeksi ve imalat sanayi kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.834	0,60 ↑
MSCI GOÜ	1.790	0,41 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	916	0,42 ↓
Dow Jones	51.565	0,14 ↑
S&P 500	7.501	1,08 ↑
Euro Stoxx 50	6.323	0,37 ↑
Shanghai*	4.037	kapalı →
Nikkei*	59.513	0,52 ↓

(*) TSİ 09:00 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1456	0,37 ↓
USD/JPY	160,86	0,33 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	79,9	0,38 ↑
Altın (USD/ons)	4.210	1,15 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,45	1 bp ↓
VIX	16,40	2,0 p ↓
CDS-TR (5-Y)	220	0 bp →

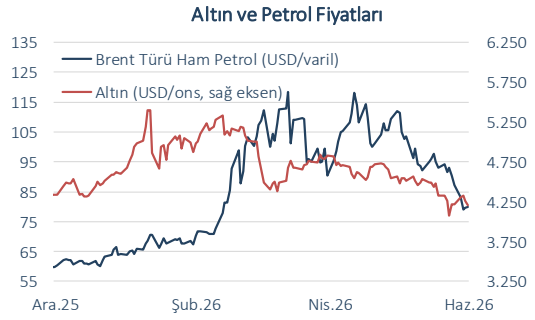
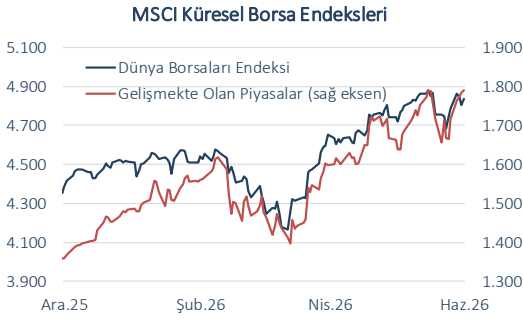
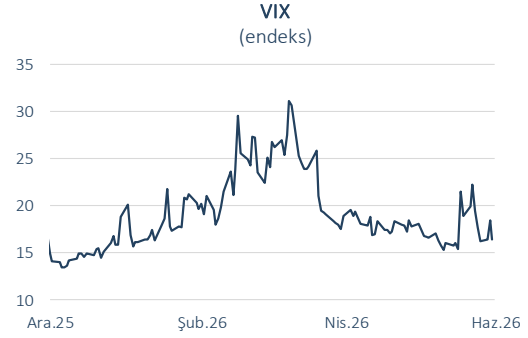
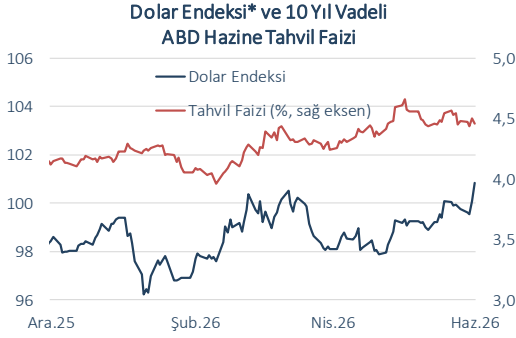
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.827	2,82 ↑
USD/TL	46,4341	0,21 ↑
Euro/TL	53,1949	0,45 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,35	16 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,19	7 bp ↓

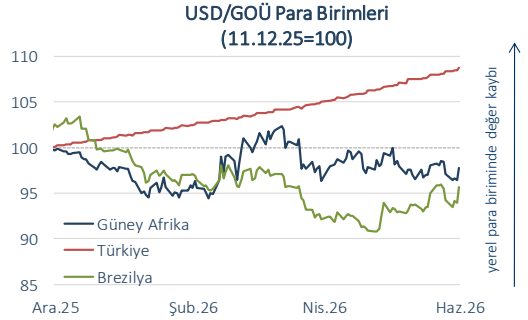
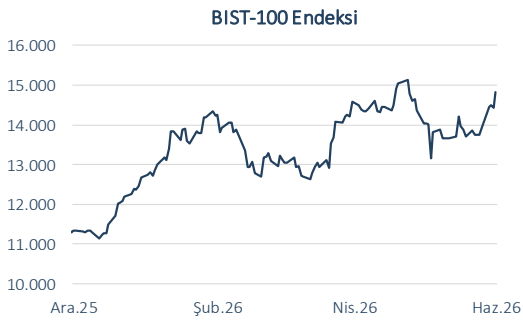
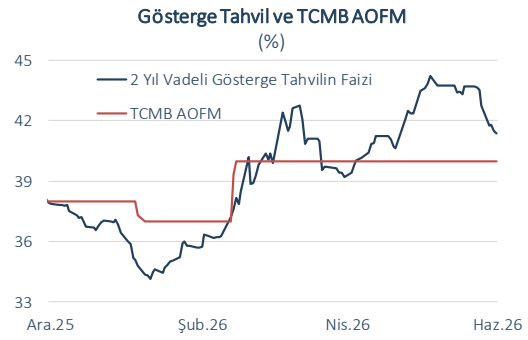
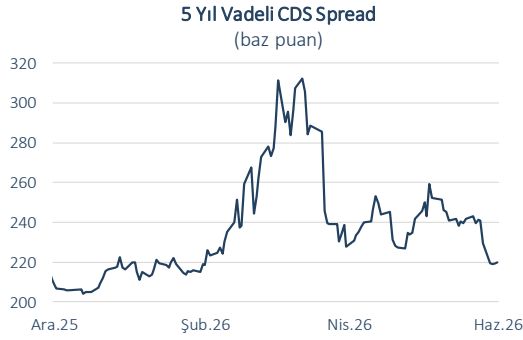
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Philadelphia Fed İş İklım Endeksi	Haziran	10,0	10,3	Japonya TÜFE Enflasyonu, yıllık	Mayıs	%1,5 (G)	%1,4
BoE Toplantısı	Haziran	%3,75	%3,75				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Konut ve İş Yeri Satış İstatistikleri	Mayıs	-	-	Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Haziran	-	101,0
				İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı, ma	Haziran	-	%74,1

(G) Gerçekleşme

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değeri 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.