

Orta Doğu'da artan gerilim paralelinde petrol fiyatları yükseldi.

Fed, dün gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarını değiştirmede.

Orta Doğu'da yaşanan gelişmeler piyasalara yön vermeye devam ediyor. Dün İran'ın Ürdün'e yönelik operasyonunun ve Başkan Trump'ın misilleme açıklamalarının ardından, ABD ordusunun İran'a yeni bir askeri operasyon başlattığı duyuruldu. Gelişmeler sonrası Brent petrolün varil fiyatı kapanışta %7,91 artışla 90,7 USD seviyesinde gerçekleşti. Gerilim artmasının etkisiyle Suudi Arabistan devlet petrol şirketi Aramco yeni bir Asya satış fiyatının hazırlandığını açıklarken, kararın gerekçesi olarak Kızıldeniz'de artan taşımacılık riskleri gösterildi. Ayrıca, İran'ın Umman tarafından Hürmüz Boğazı'nda Körfez ülkeleriyle ortak kontrol ve gönüllü geçiş ücreti şartları bulunan anlaşmayı reddettiğini açıklaması bölgedeki petrol sevkiyatının durumuna ilişkin belirsizliği artırdı.

Fed, dün gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarını beklentiler paralelinde değiştirmeyerek %3,50-%3,75 düzeyinde korudu. 9 üyenin faizleri sabit tutma yönünde oy verdiği toplantıda, 3 üyenin ise 25 baz puanlık artışını desteklediği görüldü. Kararın ardından ABD uzun vadeli tahvil getirilerinde hızlı bir yükseliş kaydedildi. ABD 30 yıl vadeli tahvil getirileri hızlı bir yükseliş ile 2007'den bu yana en yüksek seviyesini kaydetti. Fed Başkanı Warsh, toplantı sonrası yaptığı açıklamada ilerleyen döneme ilişkin net bir sinyal vermezken, enflasyonu kontrol altına alma konusunda kararlı oldukları söylemini yineledi. Güncel anketlere göre, piyasalarda Fed'in Eylül ayında %65-70 olasılıkla faiz artırımına gideceği beklentisi fiyatlanıyor.

Ons altının fiyatı günü sınırlı bir artışla 4.066 USD/ons seviyesinden kapatırken, küresel borsa endeksleri dün yaşanan satış baskısının etkisiyle günü düşüşlerle tamamladı. Özellikle Asya borsalarında yapay zeka hisselerinin de etkisiyle sert dalgalanmalar yaşandığı dikkat çekti.

BIST-100 endeksi dün %1,36 düşüşle günü 13.502 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 1 baz puan artarak 240 baz puan seviyesine gerilerken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %41,84 ve %34,91 seviyelerinde gerçekleşti.

Yoğun bir veri gündeminin izleneceği bugün küresel piyasaların odağında, ABD'de yayımlanacak olan Haziran ayı çekirdek PCE enflasyonu ile ABD ve Euro Alanı'na ait 2. çeyrek GSYH büyüme verileri yer alıyor. Ayrıca, İngiltere Merkez Bankası (BoE) toplantısı ve faiz kararı da gündemde öne çıkıyor. Yurt içinde ise Haziran ayına ilişkin istihdam göstergeleri ve Temmuz ayı ekonomik güven endeksi verileri yakından izlenecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Küpelioglu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.744	1,16 ↓
MSCI GOÜ	1.560	1,45 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	869	0,21 ↓
Dow Jones	51.594	2,19 ↓
S&P 500	7.316	1,52 ↓
Euro Stoxx 50	6.249	0,65 ↓
Shanghai*	3.800	0,74 ↓
Nikkei*	61.857	0,69 ↑

(*) TSİ 08:45 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1465	0,70 ↑
USD/JPY	163,89	0,01 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	90,7	7,91 ↑
Altın (USD/ons)	4.066	0,93 ↑

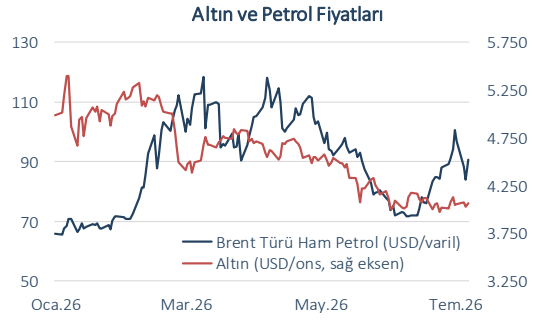
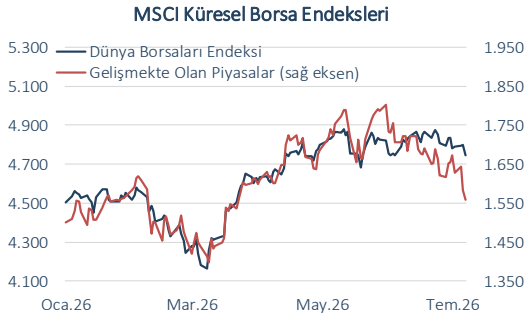
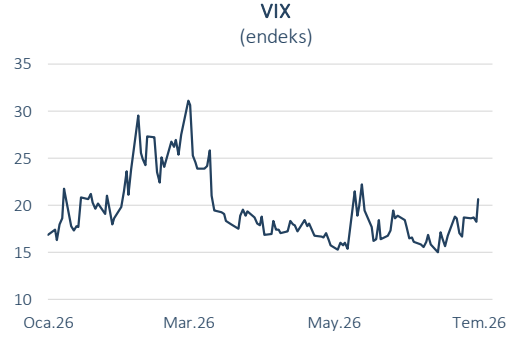
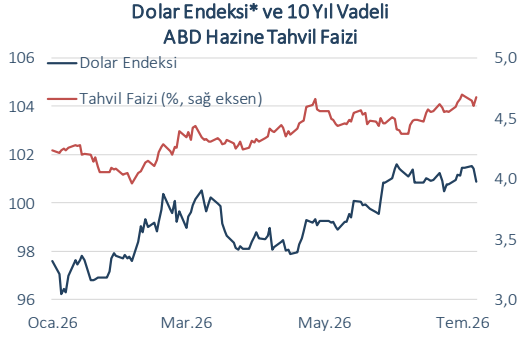
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,62	2 bp ↑
VIX	20,66	2,5 p ↑
CDS-TR (5-Y)	240	1 bp ↑

(*) 10-Y

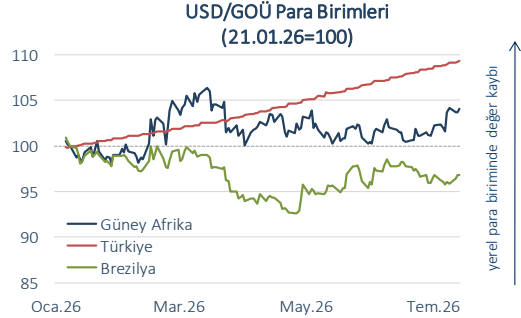
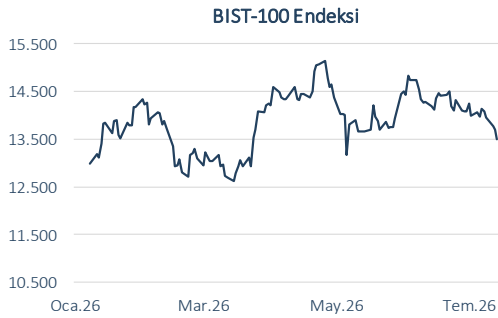
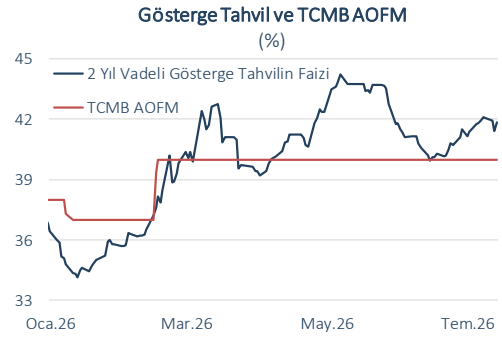
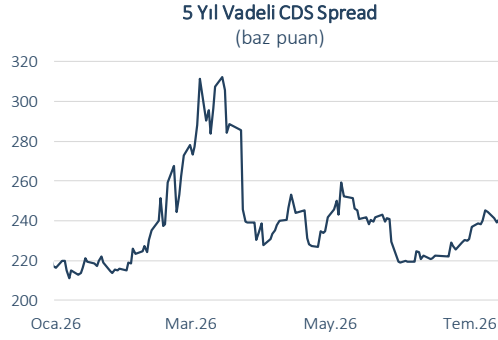
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.502	1,36 ↓
USD/TL	47,3764	0,01 ↑
Euro/TL	54,3598	0,71 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,84	43 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,91	13 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Fed Toplantısı	Temmuz	%3,50-%3,75	%3,50-%3,75	ABD GSYH Büyümesi, öncü, yıllık	2026 Ç2	%2,1	%2,1
				ABD Çekirdek PCE, aylık	Haziran	%0,2	%0,3
				Euro Alanı GSYH Büyümesi, öncü, yıllık	2026 Ç2	%0,5	%0,3
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	İşsizlik Oranı	Haziran	-	%8,2
				Ekonomik Güven Endeksi	Temmuz	-	98,90

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.