

Trump, Japonya ile ticaret müzakerelerinde anlaşmaya varıldığını duyurdu.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı tüketici güven endeksi açıklanacak.

ABD’de dün gümrük tarifelerine ilişkin gelişmeler takip edildi. Trump, ticaret müzakerelerinde Japonya ile varılan anlaşma ile birlikte ülkeden ithal edilen mallara yönelik gümrük vergisinin %15 olarak uygulanacağını ve Japonya için yüksek öneme sahip otomobil sektörüne yönelik gümrük vergisinin de %15 seviyesinde olacağını duyurdu. Trump yönetiminin Japonya’ya bu ay içerisinde ilettiği mektupta ilgili gümrük vergisi oranı %25 olarak belirtilmişti. Ayrıca anlaşma kapsamında Japonya’nın ABD’ye 550 milyar USD tutarında yatırım yapmayı taahhüt ettiği de açıklandı. Trump, ABD’nin Filipinler ile de söz konusu ülkeden yapılacak ithalata %19’luk bir gümrük vergisi uygulanmasını içeren bir ticaret anlaşması imzalandığını duyurdu. Geçtiğimiz hafta da Endonezya ile %19 seviyesinde bir gümrük vergisi oranında anlaşmaya varıldığı açıklanmıştı.

Fed yönetimine ilişkin tartışmalar da yakından izlenmeye devam ediyor. ABD Hazine Bakanı Bessent, Fed Başkanı Powell’in istifa etmesi için herhangi bir neden olmadığını ifade etti. ABD hisse senedi piyasaları gümrük tarifelerine ilişkin gelişmeler ve bilanço açıklamalarının etkisiyle dün karışık bir seyir izledi. S&P 500 yeni rekor düzeye ulaşırken, Nasdaq endeksi %0,4 oranında geriledi. Bu sabah itibarıyla Asya piyasalarında alıcılı bir seyir izlenirken, Japonya’da Nikkei endeksi ticaret anlaşmasının sağladığı destekle hızlı yükselen otomotiv hisseleri öncülüğünde %3’ün üzerinde artıda işlem görüyor.

TÜİK tarafından yayımlanan verilere göre 2025’in ilk çeyreğinde yurt içinde seyahate çıkan kişi sayısı yıllık bazda %30,1 oranında artarak 10,8 milyon kişi seviyesinde gerçekleşti. Bu dönemde yerli turistlerin yaptıkları seyahat harcamaları bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %68,9 yükselerek 76,4 milyar TL’ye ulaşırken, seyahat başı ortalama harcama tutarı %31,5’lik artışla 6.040 TL oldu. Harcama türlerinin toplam seyahat harcamaları içindeki dağılımına bakıldığında ise yeme ve içme harcamalarının %32 ile en fazla paya sahip olduğu, ulaştırmanın ve konaklamanın ise sırasıyla %28,4 ve %10,8’lik bir paya sahip olduğu izlendi.

TCMB verilerine göre Mayıs ayında reel kesimin net döviz pozisyon açığı Nisan ayına kıyasla 2,1 milyar USD yükselerek 176,2 milyar USD ile Aralık 2018’ten bu yana en yüksek düzeyinde gerçekleşti. Mayıs’ta kısa vadeli net döviz pozisyonu fazlası ise 7,9 milyar USD olurken, kısa vadeli yükümlülüklerin toplam yükümlülükler içindeki payı da %38 oldu.

BIST-100 endeksi dün değişim kaydetmeyerek günü 10.616 seviyesinde tamamladı. 2 yıl vadeli gösterge tahvilin faiz oranları 57 baz puan gerileyerek %40,22 olurken, EUR/USD paritesindeki yükselişe bağlı olarak Türk lirası EUR karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün ABD’de ikinci el konut satışları ile Euro Alanı’nda tüketici güven endeksinin öncü verisi yayımlanacak. Yurt içinde ise Temmuz ayına ilişkin tüketici güven endeksi bekleniyor. Tüketici güveni ikinci çeyrek genelinde ilk çeyrek ortalamasının üzerinde seyretilmişti.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.075	0,07 
MSCI GOÜ	1.248	0,43 
MSCI Japonya Hariç Asya*	664	1,08 
Dow Jones	44.502	0,40 
S&P 500	6.310	0,06 
Euro Stoxx 50	5.290	0,98 
Shanghai*	3.609	0,75 
Nikkei*	41.157	3,48 

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1753	0,50 
USD/JPY	146,44	0,66 

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	68,6	0,90 
Altın (USD/ons)	3.431	1,05 

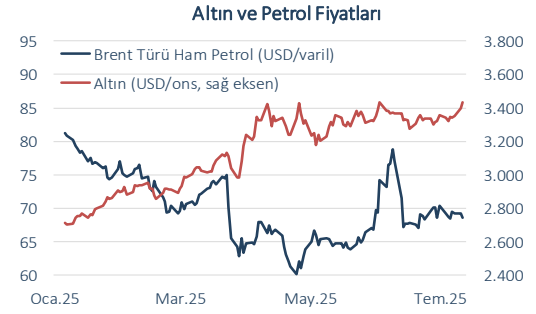
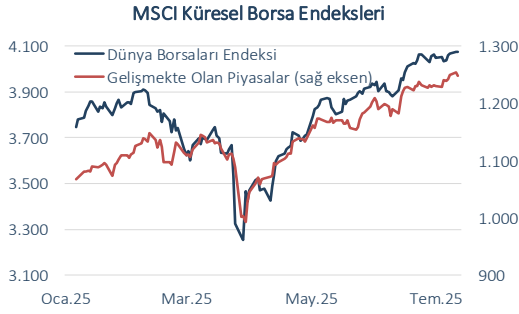
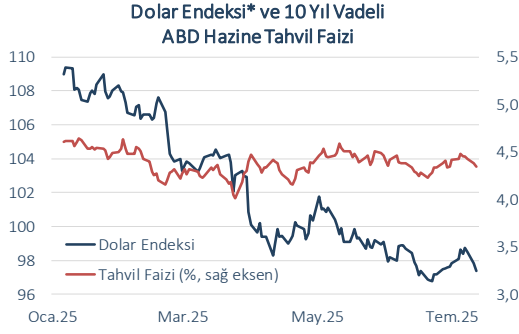
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,34	3,4 bp 
VIX	16,50	0,1 p 
CDS-TR (5-Y)	284	0 bp 

(*) 10-Y

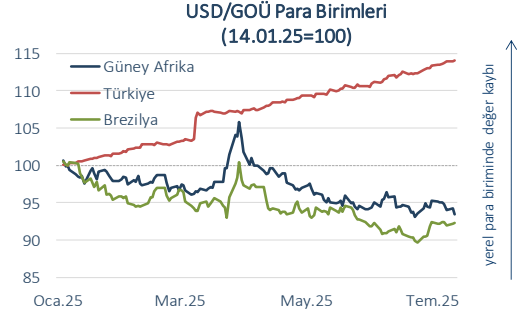
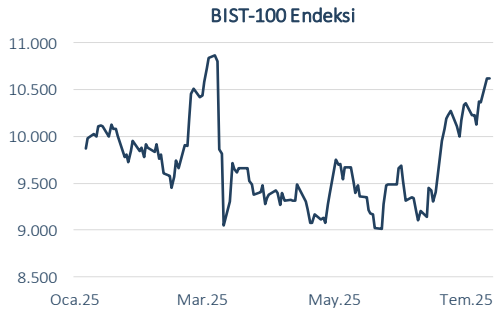
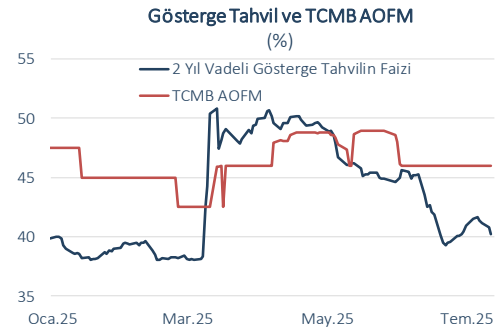
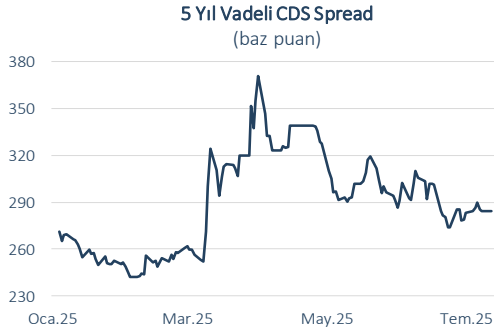
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.616	0,00 
USD/TL	40,3643	0,04 
Euro/TL	47,4564	0,50 
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,22	57 bp 
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%31,39	15 bp 

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	ABD İkinci El Konut Satışları, adet	Haziran	4,00 milyon	4,03 milyon
				Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Temmuz	-15,0	-15,3
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	Tüketici Güven Endeksi	Temmuz	-	85,1

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 zararlar 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.