

Dün küresel piyasalarda ateşkesin etkileri izlendi.

Yurt içinde açıklanan güven endeksleri olumsuz bir tablo sundu.

Dün sabah Donald Trump'ın hem İran'ı hem de İsrail'i ateşkesi ihlal etmekle suçlamasının ardından İsrail tarafından İran nükleer tehdidinin ortadan kaldırıldığı yönünde açıklama yapılırken, İran karşı taraf ateşkesi ihlal etmediği sürece kendilerinin de saldırılara devam etmeyeceklerini duyurdu. Böylece, küresel piyasalarda pekişen barış havasıyla S&P 500, Dow Jones ve Nasdaq Composit endekslerinin tümü dün %1'in üzerinde günlük primler kaydetti. Brent türü ham petrolün varil fiyatı düşüşünü sürdürerek 67,1 USD seviyesine kadar geriledi. Altının ons fiyatı ise artan risk iştahıyla beraber %1,33 gerileyerek 3.324 USD seviyesinden günü tamamladı.

Dün ayrıca Fed yetkililerinin açıklamaları takip edildi. Başkan Powell, hem tarifelerin hem de Orta Doğu'daki gelişmelerin ekonomi üzerindeki etkilerini görmek için henüz erken olduğuna yönelik mesajlar verirken, faiz indirimleri konusunda aceleci olmadıklarını yineledi. Kansas City Fed Başkanı Jeff Schmid de benzer şekilde bekle-gör yaklaşımın şu an için uygun bir duruş olduğunu ifade ederken, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller Temmuz ayında faiz indirimi için uygun bir zeminde olabileceklerine dair açıklamalarda bulundu.

TCMB tarafından yayımlanan verilere göre, mevsim etkilerinden arındırılmış imalat sanayii kapasite kullanım oranı Haziran'da 0,7 puan düşüşle %74,4 düzeyine gerileyerek Mart 2023'ten bu yana en olumsuz gerçekleşmesini kaydetti. Aynı dönemde mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi de aylık bazda 0,2 puan azalışla 98,4'e geriledi. Böylece gerileme trendini üçüncü aya taşıyan endeks, Ağustos 2024'ten bu yana en düşük seviyesine indi. TÜİK tarafından açıklanan sektörel güven endeksleri de reel kesim güvenindeki bozulmayı teyit etti. Haziran'da, sektörel güven endeksleri inşaat ve perakende ticaret sektörlerinde geçtiğimiz ay kaydettikleri iyileşmenin ardından bu ay tekrar geriledi. Böylece endeks, inşaat sektöründe aylık %1,7 düşüşle 86,9, perakende ticaret sektöründe %2,5 düşüşle 108,5 seviyesine indi. Hizmet sektörünün güven endeksi ise %0,4 ile sınırlı da olsa iyileşmesini sürdürerek 110,9 düzeyine yükseldi.

Dün Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Trump, "NATO Devlet ve Hükümet Başkanları Zirvesi" için bulundukları Hollanda'nın Lahey kentinde bir araya geldi. Cumhurbaşkanlığı İletişim Başkanlığı tarafından yapılan açıklamaya göre, Cumhurbaşkanı Erdoğan görüşmede, enerji ve yatırım başta olmak üzere farklı alanlarda iki ülkenin büyük potansiyele sahip olduğunu, özellikle savunma sanayii alanındaki iş birliğinin ilerletilmesinin toplam 100 milyar dolar ticaret hacmi hedefine ulaşılmasını kolaylaştıracağını ifade etti.

BIST-100 endeksi dün küresel piyasalardaki iyimserliğe paralel olarak %3,36 yükselerek günü 9.449 düzeyinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 12 baz puan düşüşle 292 baz puan düzeyine geriledi. Türk lirası, ABD doları ve euro karşısında sınırlı değer kazandı. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvil faizleri sırasıyla %42,52 ve %32,84 oldu.

Bugün ABD'de Mayıs ayına ilişkin yeni konut satışları ile yurt içinde Haziran ayına ilişkin sektörel enflasyon beklentileri açıklanacak. İran-İsrail ateşkesine ilişkin gelişmeler de yakından takip ediliyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Büşra Ceylan

busra.ceylan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.958	1,33 ↑
MSCI GOÜ	1.212	2,50 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	642	0,75 ↑
Dow Jones	43.089	1,19 ↑
S&P 500	6.092	1,11 ↑
Euro Stoxx 50	5.297	1,44 ↑
Shanghai*	3.436	0,45 ↑
Nikkei*	38.910	0,41 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1608	0,28 ↑
USD/JPY	144,73	1,27 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	67,1	6,07 ↓
Altın (USD/ons)	3.324	1,33 ↓

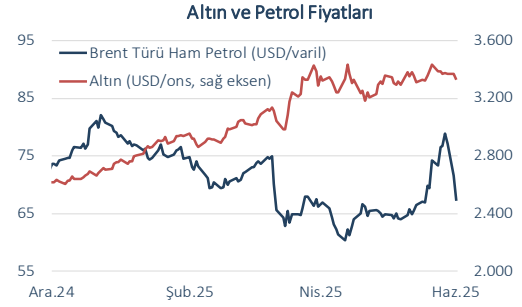
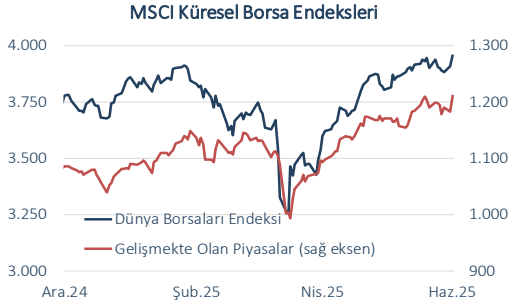
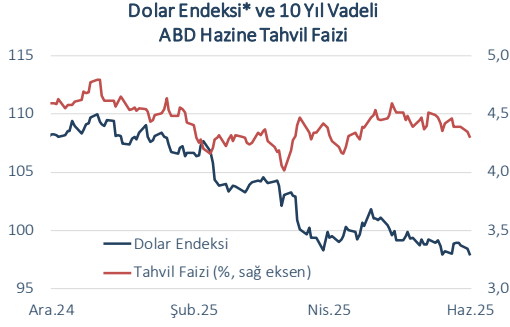
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,29	3 bp ↓
VIX	17,48	2,4 p ↓
CDS-TR (5-Y)	292	12 bp ↓

(*) 10-Y

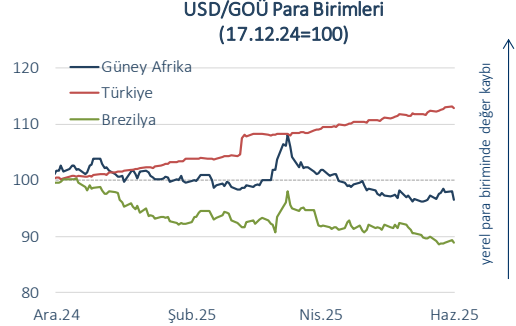
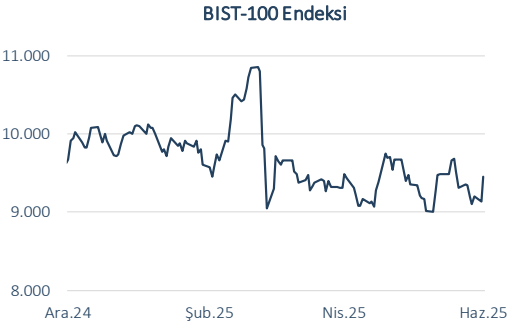
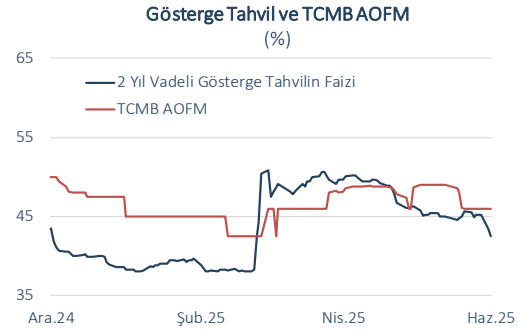
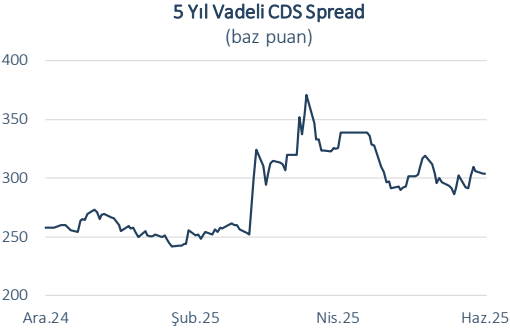
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.449	3,36 ↑
USD/TL	39,5000	0,28 ↓
Euro/TL	45,8540	0,02 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,52	100 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%32,84	69 bp ↓

Veri Gündemi				Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Tüketici Güven Endeksi	Haziran	100,0	93,0	ABD Yeni Konut Satışları, adet	Mayıs	693 bin	743 bin
Yurt İçi				Yurt İçi			
Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Haziran	-	98,4	Sektörel Enflasyon Beklentileri	Haziran	-	-
Kapasite Kullanım Oranı, ma	Haziran	-	74,4				
Sektörel Güven Endeksleri	Haziran	-	-				

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 olduğu inanan 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.