

Brent petrol ABD-İran geriliminin yeniden artmasıyla hızlı yükseldi.

IMF, dünya ekonomisinin 2026 yılında %3,0 büyüyeceğini öngörüyor.

Orta Doğu'daki gerilimin yeniden yükselmesi ve ABD Başkanı Trump'ın İran'la müzakere sürecine yönelik yaptığı olumsuz açıklamalar dün petrol fiyatlarında hızlı artışa neden oldu. ABD için mutabakat zaptı ve geçici ateşkesin bittiğini açıklayan Trump, müzakerecilerin görüşmelere devam etmesine ise müdahale etmeyeceğini söyledi. Dün itibarıyla Hürmüz Boğazı'nda gemi trafiği durma noktasına gelirken, dün %5'in üzerinde yükselen Brent petrolün varil fiyatı bu sabah hafif ekside ve 78 USD/varil seviyesine yakın seyrediyor.

Dün artan jeopolitik gerilimin yanı sıra piyasalarda Fed'in 16-17 Haziran tarihli toplantısının tutanakları takip edildi. İşgücü piyasasına yönelik risklerin dengeli seyretmesiyle birlikte üyeler arasında enflasyona ilişkin kaygıların daha fazla ön plana çıktığı izlendi. Tutanaklarda üyelerin çoğunluğunun yapay zeka kaynaklı güçlü talebin yüksek enerji fiyatları ve gümrük vergileriyle birlikte enflasyonun beklenenden daha uzun süre yüksek seviyelerde seyretmesine neden olabileceği görüşünü paylaştığı yer aldı. Birkaç üyenin Haziran toplantısında faizleri sabit bırakma kararını benimsemesine rağmen mevcut görünüm dahilinde faiz artırımına gitmek için haklı gerekçeler olduğunu ifade ettiği görüldü.

IMF, Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun Temmuz ayı güncellemesini yayınladı. Yapay zeka tarafındaki gelişmeler kaynaklı artan talebin jeopolitik gerilimlerin olumsuz etkisini bir miktar sınırladığını belirten IMF, küresel enflasyon üzerindeki risklerin bir önceki tahmin dönemi olan Nisan ayına kıyasla daha dengeli olduğunu ifade etti. Bu çerçevede Kuruluş, 2026 küresel büyüme beklentisini %3,1'den %3,0'a revize ederken, 2027 beklentisini %3,2'den %3,4'e yükseltti. Küresel ticaret hacmine ilişkin beklentilerde ise her iki yıl için de yukarı yönlü revizyonlar izlendi. 2026 ve 2027 yılı için küresel ticaret hacmi büyümesi beklentisi sırasıyla 0,7 ve 0,5 puan yukarı yönlü güncellenerek %3,5 ve %4,3 düzeylerine yükseltildi. Türkiye için 2026 büyüme beklentisini %3,4'ten %2,9'a indiren Kuruluş, 2027 büyüme beklentisini %3,5'ten %3,6'ya güncelledi.

Bu sabah Çin'de açıklanan verilere göre Haziran'da TÜFE aylık bazda %0,2 düşüş beklentisine karşılık %0,3 geriledi. Yıllık TÜFE enflasyonu önceki döneme kıyasla 0,2 puan düşerek %1,0 olurken, yıllık ÜFE enflasyonu ise Mayıs'taki %3,9 düzeyinden Haziran'da %4,1'e yükselerek son 4 yılın en yüksek düzeyinde gerçekleşti.

BIST-100 endeksi dün %2,12'lik düşüşle 14.190 seviyesinden günü kapattı. Türkiye'nin CDS primi 7 baz puan yükselerek 229 olurken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırayla %40,52 ve %33,85 düzeylerinde günü tamamladı.

Bugün ABD'de Haziran ayına ilişkin ikinci el konut satışları ve geçtiğimiz haftaya ilişkin işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Yurt içinde ise Mayıs ayı inşaat maliyet endeksi ile haftalık rezerv ve menkul kıymet istatistikleri takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Kupelioğlu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.812	0,65 ↓
MSCI GOÜ	1.678	0,58 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	937	0,37 ↓
Dow Jones	52.348	1,09 ↓
S&P 500	7.483	0,28 ↓
Euro Stoxx 50	6.205	1,82 ↓
Shanghai*	3.975	0,11 ↑
Nikkei*	67.851	1,57 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1414	0,03 ↑
USD/JPY	162,63	0,43 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	78,0	5,20 ↑
Altın (USD/ons)	4.078	0,72 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,57	1 bp ↑
VIX	16,90	0,8 p ↑
CDS-TR (5-Y)	229	7 bp ↑

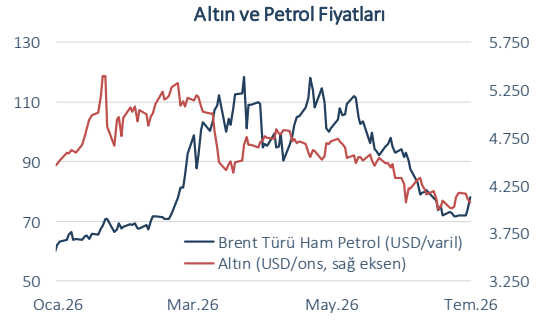
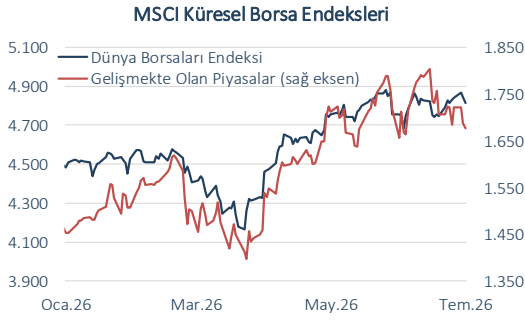
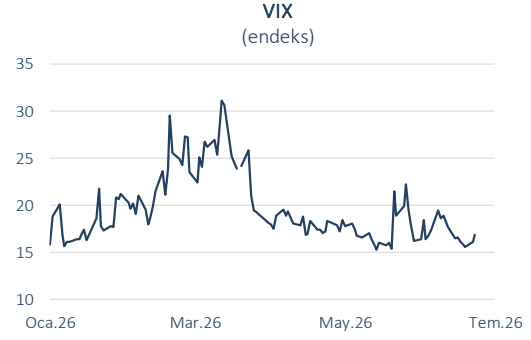
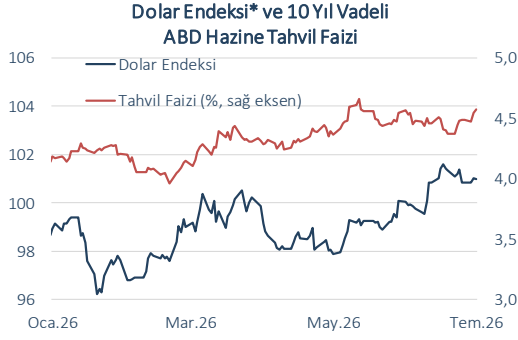
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.190	2,12 ↓
USD/TL	46,8410	0,02 ↑
Euro/TL	53,4995	0,05 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,90	38 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,77	8 bp ↓

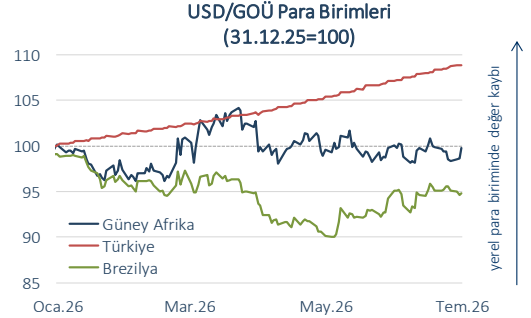
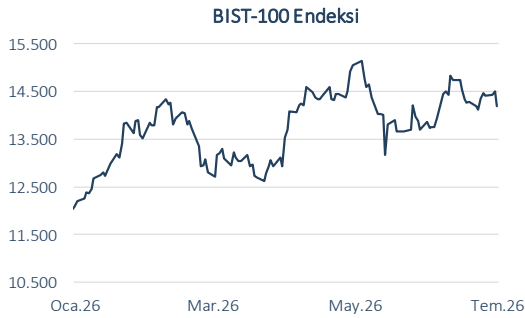
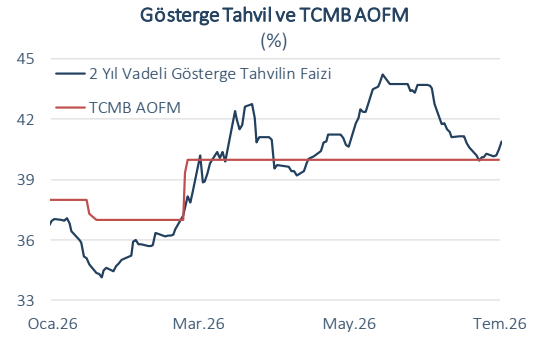
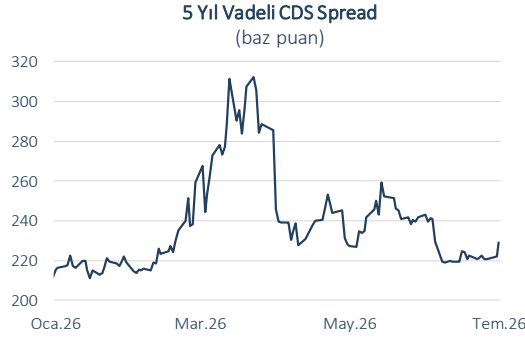
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu	Temmuz	-	-	ABD İkinci El Konut Satışları, adet	Haziran	4,20 milyon	4,17 milyon
Fed Tutanakları	Haziran	-	-	Çin TÜFE Enflasyonu, yıllık	Haziran	%1,0 (G)	%1,2
-	-	-	-	Çin ÜFE Enflasyonu, yıllık	Haziran	%4,1 (G)	%3,9
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi		
-	-	-	-	İnşaat Maliyet Endeksi	Mayıs	-	%28,6
-	-	-	-	-	-	-	-

(G) Gerçekleşme

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.