

Orta Doğu'da gerilim yeniden tırmandı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı ekonomik güven endeksi açıklanacak

Orta Doğu'da hafta sonu yaşanan gelişmeler jeopolitik risklerin yeniden artmasına neden oldu. İran devlet televizyonu, Hürmüzgan eyaletindeki Sirik kenti ile Keşm Adası'nın saldırıya uğradığını bildirirken, ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı, Panama bayraklı bir tankere yönelik yapılan İHA saldırısını gerekçe göstererek İran'daki askeri hedeflere hava operasyonu düzenlediğini açıkladı. İran ise misilleme olarak Kuveyt ve Bahreyn'deki ABD tesislerine füze ve İHA saldırıları düzenlediğini duyurdu. İran tarafı karşılıklı saldırıların devam etmesi durumunda diplomatik sürecin zarar görebileceği uyarısında bulunurken ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın ateşkesi ihlal ettiğini öne sürerek gerektiğinde askeri operasyonların genişletilebileceği mesajını verdi. Öte yandan, bölgedeki çatışmaları durdurmak için tarafların müzakereleri yeniden başlatma konusunda uzlaşmaya vardığına yönelik çıkan haberler bu sabah piyasaları bir miktar rahatlattı. Cuma günü %4,3 oranında azalarak 72,0 USD'ye inen Brent türü ham petrolün varil fiyatı hafta sonu tırmanan gerilime rağmen Hürmüz boğazından geçişlerin devam ettiğine yönelik haberlerin de etkisiyle bu sabah ancak %0,3'lük sınırlı bir artış kaydetti.

ABD'de Michigan tüketici güven endeksi Haziran'da nihai verilere göre 49,5 seviyesine yükselerek piyasa beklentilerinin (50,0) hafif altında kaldı. Böylece endeks, Mayıs ayındaki 44,8'lik seviyesine kıyasla toparlanma kaydetti. Bu dönemde tüketicilerin 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi %4,8'den %4,6'ya, beş yıl sonrasına yönelik enflasyon beklentisi de %3,9'dan %3,3'e düştü. Enflasyon beklentilerindeki gerileme fiyat baskılarına ilişkin endişelerin bir miktar hafiflediğine işaret etse de yüksek yaşam maliyetlerinin tüketici harcamaları ve güveni üzerindeki olumsuz etkisini sürdürdüğü değerlendiriliyor. Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari de enflasyonist baskıların ekonominin geneline yayıldığına ilişkin işaretlerin güçlendiğini belirtti. Kashkari ayrıca, son dönemde enflasyondaki yeniden ivmelenmenin yalnızca Orta Doğu kaynaklı enerji fiyatlarından değil, daha geniş tabanlı fiyat baskılarından kaynaklandığını da ifade etti.

TÜİK tarafından yayımlanan Yıllık Sanayi Ürün İstatistikleri'ne göre girişimlerin üretimden gerçekleştirdiği satışlar 2025'te yıllık bazda %27,7'lik artışla 24,0 trilyon TL'ye yükseldi. Toplam satışlar içerisinde en yüksek payı %15,5 ile gıda sanayi ürünleri alırken, onu %10,2 ile ana metal sanayi ürünleri ve %9,7 ile motorlu kara taşıtı, treyler ve yarı treyler imalatı izledi.

BIST-100 endeksi haftanın son işlem gününü yatay bir seyirle 14.274 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 2 baz puan artarak günü 222 baz puan düzeyinde kapattı. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %40,59 ve %33,09 olurken, Türk lirası USD ve euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün Euro Alanı'nda Haziran ayına ilişkin tüketici güven endeksinin nihai sonuçları yayımlanacak. Yurt içinde ise Haziran ayı ekonomik güven endeksi açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.744	0,20 ↓
MSCI GOÜ	1.706	2,83 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	919	0,37 ↑
Dow Jones	51.876	0,09 ↓
S&P 500	7.354	0,05 ↓
Euro Stoxx 50	6.222	0,73 ↓
Shanghai*	4.050	0,58 ↑
Nikkei*	69.138	0,27 ↓

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1383	0,12 ↑
USD/JPY	161,74	0,04 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	72,0	4,34 ↓
Altın (USD/ons)	4.089	1,53 ↑

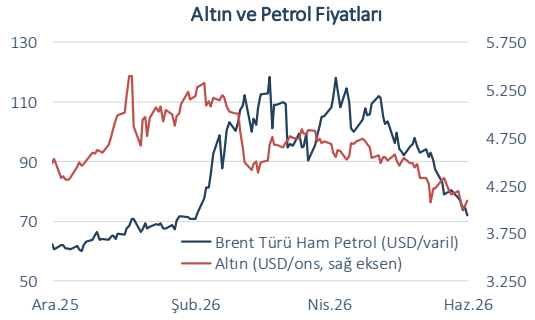
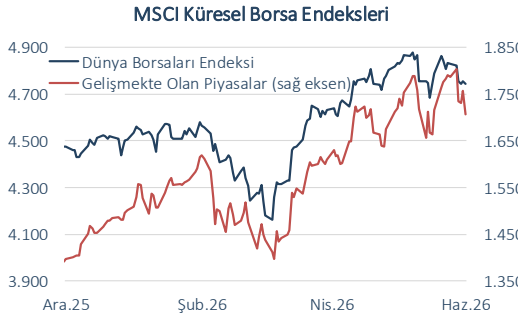
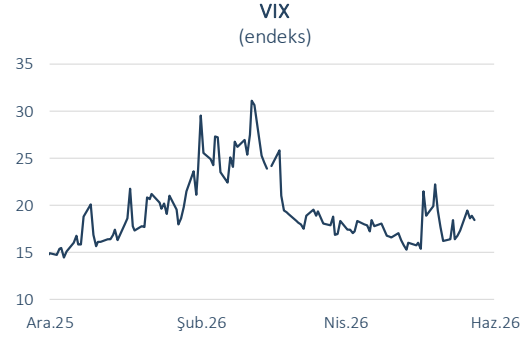
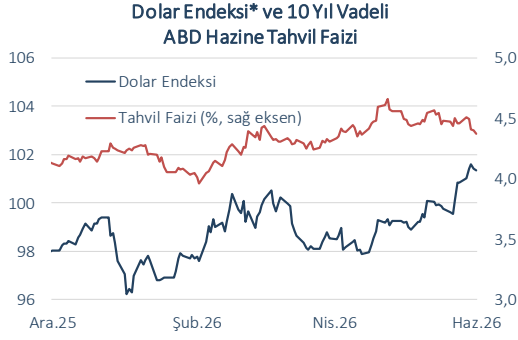
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,37	2 bp ↓
VIX	18,41	0,5 p ↓
CDS-TR (5-Y)	222	2 bp ↑

(*) 10-Y

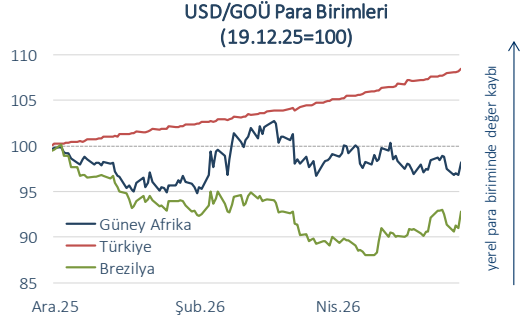
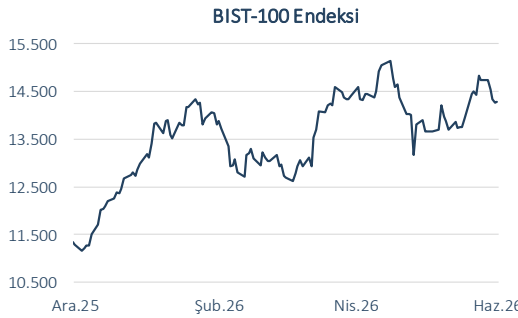
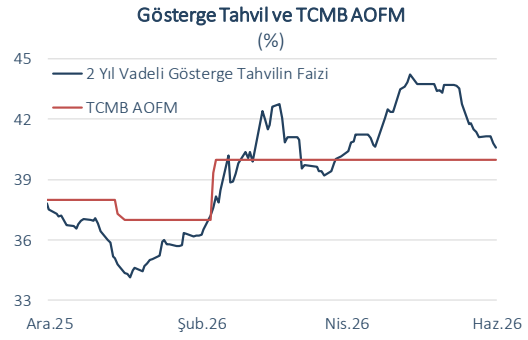
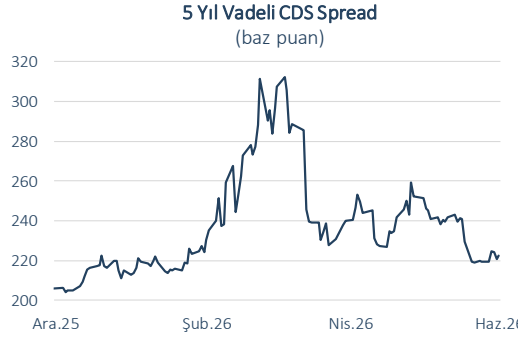
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.274	0,10 ↑
USD/TL	46,6146	0,24 ↑
Euro/TL	53,0654	0,11 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,59	20 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,09	0 bp →

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, nihai	Haziran	50,0	49,5	Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, nihai	Haziran	-17,7	-17,7
Yurt İçi				Yurt İçi			
-	-	-	-	- Ekonomik Güven Endeksi	Haziran	-	97,2

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.