

Orta Doğu'da gerilim çatışmalarla yeniden yükseldi.

Hazine nakit dengesi Haziran'da fazla verdi.

Dün ABD, yürürlükteki ateşkese rağmen Hürmüz Boğazı'ndaki bazı gemilere saldırdığı gerekçesiyle İran'a yönelik hava saldırıları düzenlendi. ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM) tarafından yapılan açıklamada 80'den fazla hedefin vurulduğu ve operasyonun tamamlandığı belirtildi. ABD ayrıca, İran menşeli petrol satışlarına yönelik geçici muafiyetin sonlandırıldığını açıkladı. Belirli şartlar altında İran menşeli ham petrol satışına izin veren lisans iptal edilirken, mevcut işlemlerin 17 Temmuz'a kadar tamamlanmasına izin verileceği belirtildi. Brent petrolün varil fiyatı gelişmelerin ardından Çarşamba günü %3 artış göstererek 74,2 USD seviyesine yükseldi. Kırılgan ateşkesin bozulabileceği ve Orta Doğu'dan petrol arzında sıkıntıların yeniden artabileceği yönündeki beklentiler piyasalarda enflasyona yönelik endişeleri de arttırdı. ABD doları değer kazanırken, altının ons fiyatı %1,39 geriledi.

36. NATO zirvesinin ilk günü yakından takip edildi. Savunma sanayii forumu ile başlayan zirvede konuşan NATO Genel Sekreteri Mark Rutte 1 yıl önceki zirveden bu yana alanda 37 milyar USD yatırım yapıldığını belirtirken, üyelerin savunmaya 2035 yılına kadar GSYH'lerinin %5'i oranında harcama yapılacağı taahhütünde bulduklarını hatırlattı. NATO zirvesi kapsamında yaptığı ziyarette ABD Başkanı Trump ile Cumhurbaşkanı Erdoğan arasında yapılan görüşmede Türkiye'nin CAATSA yaptırımlarının kaldırılması ve F-35 programına yeniden katılma beklentisi ile KAAAN savaş uçağı için F110 motorlarının tedariki konuları gündeme geldi.

Dün ABD'de açıklanan verilere göre, Mayıs ayında ülkede dış ticaret açığı 77,6 milyar USD ile Mart 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine çıkarken, Nisan 2026 verisi 54,6 milyar USD açığa revize edildi. Böylece dış ticaret açığı Mayıs'ta aylık bazda 23 milyar USD artış gösterirken, söz konusu artışta Mayıs ayı itibarıyla güçlenen doların etkisiyle ithal ürünlere erişimin kolaylaşması ve ihracat faaliyetlerinin zorlaşması etkili oldu.

Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre Mayıs ayında 252,28 milyar TL açık veren Hazine nakit dengesi Haziran'da 50,76 milyar TL ile Kasım 2025'ten bu yana ilk defa fazla verdi. Böylelikle yılbaşından itibaren toplam nakit açığı 1.108 milyar TL'den 1.058 milyar TL'ye geriledi.

BIST-100 endeksi dün günü %0,50 artışla 14.497 seviyesinde tamamladı. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırayla %40,22 ve %33,41 seviyesinde gerçekleşti.

Bugün IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun Temmuz ayı güncellemesiyle, NATO toplantısına bağlı gelişmeler ve 16-17 Haziran'da gerçekleştirilen Fed toplantısının tutanakları yakından izlenecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Kupelioglu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.843	0,45 ↓
MSCI GOÜ	1.687	1,98 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	944	0,03 ↑
Dow Jones	52.925	0,25 ↓
S&P 500	7.504	0,45 ↓
Euro Stoxx 50	6.320	1,22 ↓
Shanghai*	4.002	0,32 ↑
Nikkei*	67.780	0,67 ↓

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1411	0,25 ↓
USD/JPY	161,93	0,28 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	74,2	3,01 ↑
Altın (USD/ons)	4.107	1,39 ↓

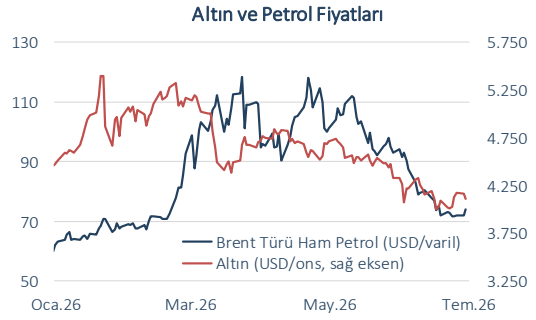
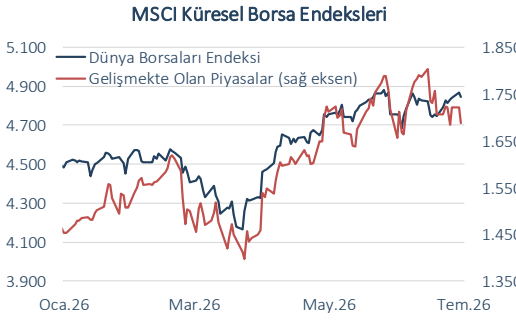
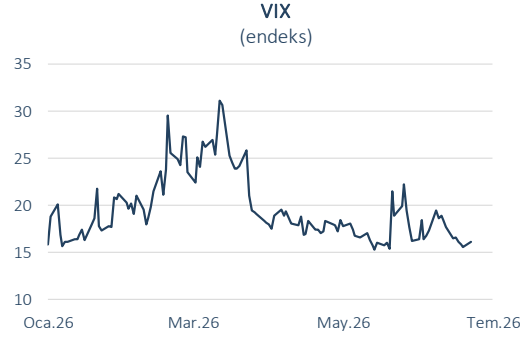
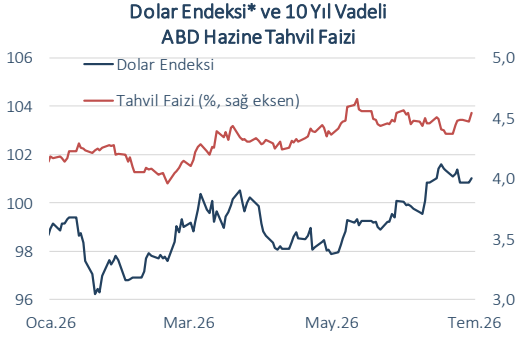
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,55	2 bp ↑
VIX	16,13	0,6 p ↑
CDS-TR (5-Y)	220	1 bp ↓

(*) 10-Y

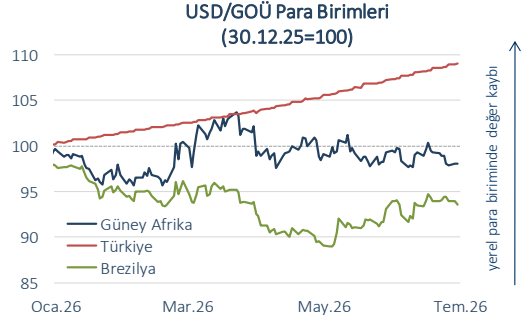
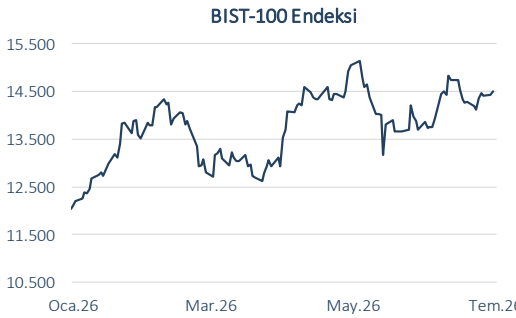
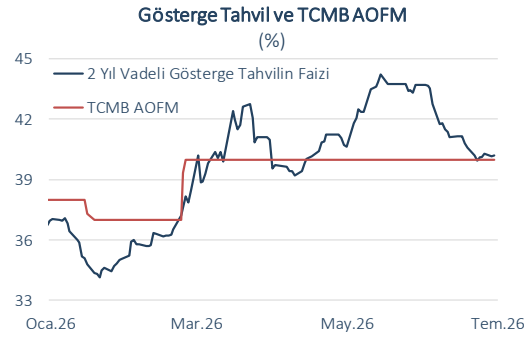
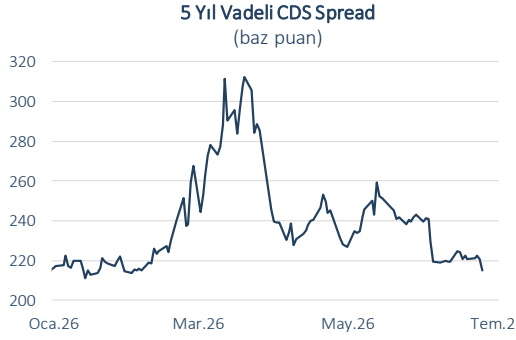
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.497	0,50 ↑
USD/TL	46,8324	0,03 ↑
Euro/TL	53,4751	0,21 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,22	6 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,41	11 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Önceki			
Yurt Dışı				Yurt Dışı			
Almanya Sanayi Üretimi, yıllık	Mayıs	-	%0,11	IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu	Temmuz	-	-
-				Fed Tutanakları	Temmuz	-	-
-				-			
Yurt İçi				Yurt İçi			
Hazine Nakit Dengesi	Haziran	-	50,76 mlyr TL	-			
-				-			

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.