

Kızıldeniz’de gerilim artarken, petrol fiyatları 95 USD’nin üzerine yükseldi.

TCMB ve ECB’nin toplantıları bugün piyasalarda yakından izlenecek.

Orta Doğu’da gerilim, Yemen’deki Husiler’in dün Kızıldeniz’de bulunan iki petrol tankerini hedef aldıklarını duyurmasıyla artmaya devam etti. Bölgedeki çatışmalar şiddetlenirken, ABD ve İran taraflarından yapılan açıklamalar uzlaşma sürecine yönelik müzakerelerin gidişatına ilişkin olumsuz sinyaller verdi. ABD Başkanı Trump, İran’ın Hürmüz Boğazı’ndaki gemileri hedef almaya devam etmesi halinde ülkenin ulaşım ve enerji altyapısına yönelik operasyonlar gerçekleştirileceğini belirtirken, İranlı yetkililer de söz konusu durumda bölgedeki ABD çıkarlarıyla bağlantılı altyapı ve enerji tesislerine misilleme yapılacağını ifade etti. Gelişmelerin ardından Brent petrolün varil fiyatı 95,63 USD’ye kadar yükseldikten sonra günü %3,36 oranında artışla 94,1 USD seviyesinden tamamlarken, bu sabah itibarıyla 96 USD civarında seyreliyor. Altın fiyatları da hafta başından bu yana devam eden yükselişini sürdürerek kapanışta 4.131 USD/ons oldu.

Dünya Bankası Baş Ekonomisti Gill, Orta Doğu’da süregelen çatışmalar paralelinde küresel ekonomik büyümenin bu yıl %1,3’e kadar gerileyebileceğini belirtti. Küresel enflasyonun %4,5 seviyelerine kadar yükselebileceğini vurgulayan Gill, enflasyonist baskıların etkisiyle merkez bankalarının faiz artırımları yönünde kararlar alabileceğine bu durumun özellikle yüksek borç yükü taşıyan ülkeler açısından risk oluşturabileceğine dikkat çekti.

TCMB verilerine göre, imalat sanayiinde mevsimsellikten arındırılmış kapasite kullanım oranı Temmuz’da aylık bazda 0,5 puan azalarak %73,8 oldu. Bu dönemde kapasite kullanım oranının tüm mal gruplarında aylık bazda gerilediği izlendi. Aynı dönemde mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi de bir önceki aya göre 0,8 puan azalarak 101,2 seviyesine geriledi. Alt endekslerin seyri, sabit sermaye yatırım harcaması, mevcut toplam sipariş miktarı, son üç aydaki toplam sipariş miktarı ve genel gidişata ilişkin değerlendirmelerin endeksi azalış yönünde etkilediğine işaret etti. TÜİK tarafından yayımlanan hanehalkı yurt içi turizm verilerine göre, 2026’nın ilk çeyreğinde seyahate çıkan kişi sayısı yıllık bazda %7,2 ve seyahat harcamaları %33,9 artarken, geceleme sayısı %13,7 azaldı. Bu dönemde ortalama geceleme sayısının 5,2 ile verinin açıklanmaya başlandığı 2009 yılından bu yana en düşük seviyesine gerilemesi dikkat çekti.

BIST-100 endeksi dün %1,18 artışla günü 14.139 seviyesinde tamamladı. Türkiye’nin CDS primi 2 baz puan artarak 240 baz puan seviyesine yükselirken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırayla %41,94 ve %34,77 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugün küresel piyasaların odağında TCMB’nin ve Avrupa Merkez Bankası’nın (ECB) toplantıları yer alıyor. Veri gündeminde ise Euro Alanı’nda ve yurt içinde Temmuz ayına ilişkin tüketici güven endeksleri öne çıkıyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alp Ege Küpelioglu

alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.837	0,02 ↑
MSCI GOÜ	1.654	0,07 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	939	1,49 ↑
Dow Jones	52.219	0,01 ↓
S&P 500	7.499	0,14 ↓
Euro Stoxx 50	6.317	0,50 ↑
Shanghai*	3.868	0,05 ↑
Nikkei*	66.487	0,56 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1410	0,11 ↑
USD/JPY	163,11	0,06 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	94,1	3,36 ↑
Altın (USD/ons)	4.131	1,29 ↑

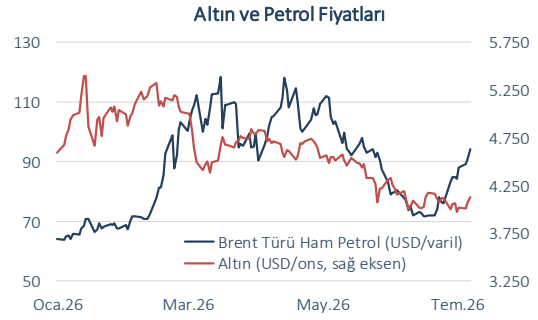
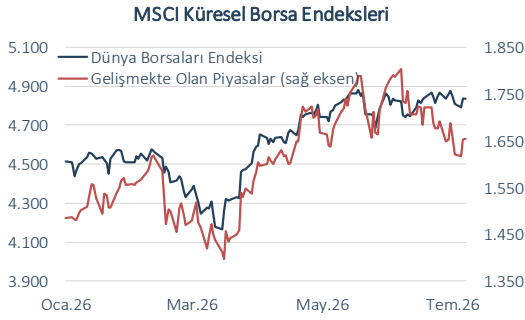
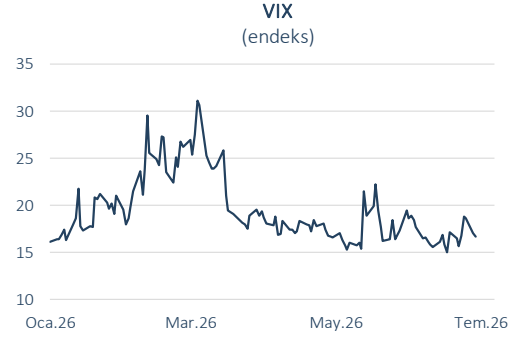
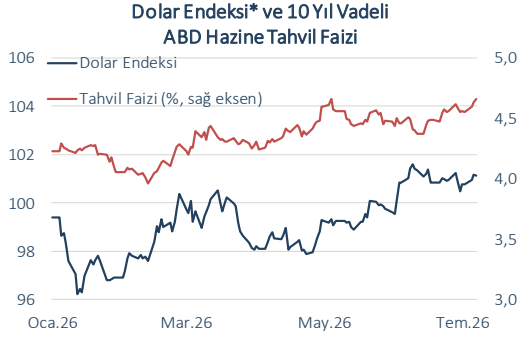
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,66	3 bp ↑
VIX	16,64	0,4 p ↓
CDS-TR (5-Y)	240	2 bp ↑

(*) 10-Y

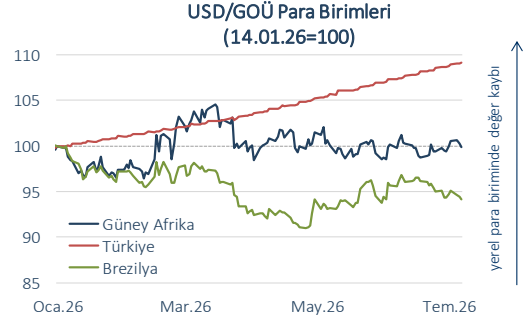
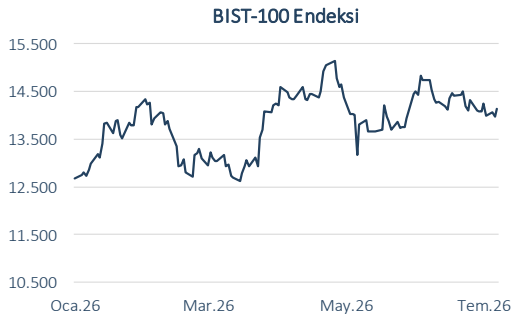
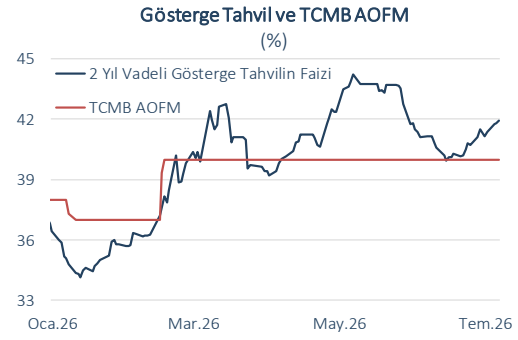
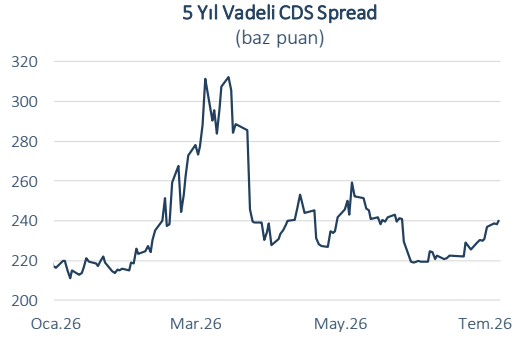
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.139	1,18 ↑
USD/TL	47,2082	0,06 ↑
Euro/TL	53,8724	0,12 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,94	13 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,77	5 bp ↓

Dün	Veri Gündemi							Bugün
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki	
-	-	-	-	ECB Toplantısı	Temmuz	%2,25 - %2,40	%2,25 - %2,40	
				Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Temmuz	-17,0	-17,7	
Yurt İçi	Yurt İçi							
Kapasite Kullanım Oranı, ma	Temmuz	-	%73,8	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Temmuz	%37,0	%37,0	
Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Temmuz	-	102,2	Tüketici Güven Endeksi	Temmuz	-	87,9	

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.