

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Cari Denge (milyar \$)	Nisan	-7,5	-4,1
10:00	Türkiye	Piyasa Katılımcıları Anketi (12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi) (%)	Haziran	25,1	25,1
10:00	Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık (%)	Nisan	9,2	9,2
11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi (milyar \$)	Mayıs	-174,7	-174,7
15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	Haziran	-7,0	-9,2
		Hazine 2 ve 4 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhaleleri Düzenleyecek			

FX Market Yenilendi!
Canlı kur takibi,
alarm kurma,
emir verme ve
yeni eklenen
portföyüm özelliklerini
yeni tasarımlarla
keşfetmeye
hemen başlayın.

Fibabanka Mobil'i indirmek için



App Store'dan
Google Play
AppGallery

Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Küresel piyasalar haftaya İran ve İsrail arasındaki saldırıların gölgesinde, bu hafta gerçekleşecek büyük merkez bankalarının toplantılarını bekleyerek başlıyor. Asya piyasalarında Japonya endeksleri yarın açıklanacak Japonya Merkez Bankası kararı öncesinde pozitif seyreliyor. Çin'de ise güçlü perakende satış verilerinin desteğiyle hafif alıcılı bir görünüm izliyoruz. Hong Kong endeksleri de pozitif seyreliyor. Cuma gününü sert satışlarla tamamlayan ABD spot endekslerinden Dow Jones %1,79, S&P500 %1,13 ve Nasdaq %1,30 değer kaybetti. ABD vadeliileri ise Cuma günü satışların ardından yeni güne alıcılı başladı. Avrupa vadeliilerinde ise negatif görünümün sürdüğünü görüyoruz.

Orta Doğu'da artan gerilimle birlikte güvenli liman olarak görülen ABD hazine tahvillerinin alımlarla desteklenmesi sonrasında gerileyen tahvil faizleri yeniden yükselmiş bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,30'lara gerilemesi ardından %4,42'lerde seyreliyor. Dolar endeksi ise 98,1 çevresinde hareketini sürdürüyor. Bu hafta ABD'nin gündeminde Fed'in Çarşamba günü açıklayacağı faiz kararı olacak. Cuma günü ABD'de veri tarafında Michigan Üniversitesi'nin tüketici anketinin haziran öncü sonuçları öne çıktı. Tüketici güven endeksi 8,3 puanlık güçlü bir artışla 60,5 seviyesine yükselirken, mevcut koşullar endeksi 63,7'ye, beklentiler endeksi de 58,4'e çıktı. Tüketici güven endeksindeki iyileşme gümrük tarifelerinde politika değişikliklerinin durulmasından kaynaklanırken, tüketicilerin enflasyon beklentileri de üç ayın en düşük seviyelerine geldi. Her ne kadar kısa vadeli enflasyon beklentileri %5,1 ve uzun vadeli enflasyon beklentileri %4,1 ile gümrük tarifelerinin gündeme oturmasından önceki döneme kıyasla yüksek seviyelerde kalıyor olsa da veriler ticaret müzakerelerinde ilerleme kaydedilmesi halinde hem tüketici güveninde hem de enflasyon beklentilerindeki iyileşmenin aynı anda devam edebileceğine işaret ediyor. Ayrıca, Fed'in de yakından izlediği enflasyon beklentilerindeki gerileme, Banka'nın yılın ilerleyen dönemlerinde faiz indirimlerine devam edebilmesi için alan sağlıyor. Bu hafta İngiltere'de de merkez bankası faiz kararını, öncesinde de tüketici fiyat endeksi verilerini takip edeceğiz. Euro Bölgesinde ise sakin bir veri akışı bizi bekliyor. EURUSD bu sabah 1,1555, GBPUSD 1,3571 seviyelerinde bulunuyor.

Yurt içi piyasaları da İran-İsrail arasındaki artan tansiyona paralel olarak Cuma günü satış baskısı altında kaldı. BIST100 endeksi %2,19 değer kaybı ile günü 9.311 seviyesinden tamamlarken, endekste işlem hacmi 102,7 milyar TL oldu. Dolar/TL 39,46, 5 yıllık CDS primi 303 seviyelerinde hareket ediyor. Haftanın ilk işlem gününde yurt içinde yoğun bir veri akışı takip edeceğiz. Bugün cari denge, perakende satışlar ve piyasa katılımcıları anketinin sonuçları ardından bütçe dengesi verileri açıklanacak.

Yeni güne 3.451\$ seviyelerine yükselerek başlayan ons altın 3.423\$ çevresinde hareket ediyor. Ons gümüşün ise Cuma'dan bu yana dar bir bantta hareket ettiğini ve 36,30\$ seviyelerinden işlem gördüğünü izliyoruz. İsrail'in İran'a düzenlediği saldırı ile Cuma günü 78,5\$'ları gören Brent petrol bu sabah da benzer bir sıçrama ardından 74,8\$ seviyelerinde hareket ediyor. Bitcoin ise 106.000\$ çevresinde seyreliyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1603–1,1692, aşağı yönde 1,1481–1,1411 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3593–1,3659, aşağı yönde 1,3494–1,3423 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.500\$–3.540\$, aşağı yönde 3.397\$–3.342\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 37,15\$–38,58\$, aşağı yönde 36,18\$–35,86\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.308\$–1.339\$, aşağı yönde 1.208\$–1.144\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 39,6500, aşağı yönde MOST indikatörü 38,6121 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.400–9.650, aşağı yönde 9.255–9.083 seviyeleri öne çıkıyor.

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimi ile bir bütündür.



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Türkiye'nin yılda en az %4,5-5,0 bandında büyümesi gerektiğini belirten İstanbul Ticaret Odası (İTO) Başkanı Şekib Avdagiç, "Üretimi, yatırımı, istihdamı baskılayan yüksek faiz ortamının sonlandırılması büyük önem taşıyor" dedi. Dezenflasyon programına değinen Avdagiç, Merkez Bankası'nın son sıkılaştırma adımlarının, izleyen dönemde tüketim ve yatırımlarda ivme kaybını artırmasının beklendiğini kaydetti.
- TCMB ile Çin Halk Cumhuriyeti Merkez Bankası, ikili para takası anlaşmasını yenilerken iki banka arasında renminbi takas düzenlemelerinin tesisine ilişkin mutabakat zaptı imzalandı.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 5 Haziran ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %39,78 artış gösterdi. (Önceki hafta: %39,8)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 5 Haziran haftasında bir önceki haftaya göre 4,7 milyar TL azalış ile 571,5 milyar TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 14,7 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 6 Haziran ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 51,3 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'ten ise net 1,5 milyar dolar çıkış gerçekleştirdi. DİBS'teki çıkışların 1,6 milyar doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 10,4 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 6 Haziran haftasında toplam net çıkış 1,4 milyar dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 6 Haziran haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 710 milyon dolar artarak 118,2 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 2 milyar dolar azalarak 72,3 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1,3 milyar dolar azalarak 190,6 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 6 Haziran ile biten haftada 2,7 milyar dolar artarak 155,9 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 2,4 milyar dolar artarak 85,6 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 280,1 milyon dolar artarak 70,3 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 6 Haziran haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 30 Mayıs haftasına kıyasla %5,5 azalarak 455,5 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %56,6 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %54,1 seviyesine yükseldi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 9 Haziran itibarıyla yıllık bazda %26,6 azaldı. (Önceki hafta: %2,9 artış)
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, ABD Başkanı Donald Trump ile telefonda görüştü. Görüşmede, İsrail ile İran arasındaki çatışma, bölgesel ve küresel konular ele alındı. Erdoğan ve Trump daha sonra ikinci kez telefonda görüştü. Cumhurbaşkanı Erdoğan görüşmede çatışmaların sona erdirilmesi, bölgede barışın tesisine yönelik Trump'ın yaptığı son açıklamaları memnuniyetle karşıladığını belirtti.
- Çay İşletmeleri Genel Müdürlüğü (ÇAYKUR), kuru çay fiyatlarına maliyet artışlarını gerekçe göstererek %15 zam yaptı.

Avrupa

- Almanya Federal İstatistik Ofisi'nin (Destatis) mayıs ayı final verilerine göre Almanya'da AB uyumlu TÜFE aylık bazda %0,2, yıllık bazda %2,1 arttı.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, nisanda bir önceki aya göre beklentilerin üzerinde %2,4 azalırken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %0,8 artış gösterdi.
- Euro Bölgesi'nin ticaret fazlası, nisanda keskin geriledi. Euro Bölgesi'nde ise ihracat nisanda yıllık bazda %1,4 azalışla 243 milyar euroya indi. Bölgenin ithalatı ise %0,1 yükselişle 233,1 milyar euro oldu. Böylece, martta 36,8 milyar euro olan Euro Bölgesi'nin ticaret fazlası nisanda 9,9 milyar euroya geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ECB'nin %2'lik enflasyon hedefinin ulaşılabilir olduğunu belirtti. Lagarde, finansal istikrarın fiyat istikrarı için bir ön koşul olduğunu söyledi. Lagarde ayrıca, ECB'nin dijital para birimi oluşturma çabalarının, yasa yapıcıların teklifi desteklemesi halinde ilerlemeye hazır hale geleceği bir noktaya geldiğini de kaydetti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P), Almanya'nın kredi notunu "AAA/A-1+" olarak teyit etti, not görünümünü "durağan" olarak korudu.

ABD

- ABD'de Michigan Üniversitesi'nin öncü verilerine göre tüketici güven endeksi, haziranda geçen aya kıyasla 8,3 puan artarak 60,5'e çıktı. Tüketicilerin finansal koşullara yönelik değerlendirmesini ölçen mevcut ekonomik koşullar endeksi, aylık bazda 4,8 puan artarak 63,7'ye yükseldi. Tüketicilerin uzun vadeli öngörülerini yansıtan tüketici beklentileri endeksi de aynı dönemde 10,5 puan artışla 58,4'e çıktı. Tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi haziranda %6,6'dan %5,1'e indi. Uzun vadeli enflasyon beklentisi de %4,2'den %4,1'e geriledi. Böylece, kısa ve uzun vadeli enflasyon beklentileri üç ayın en düşük seviyesini kaydetti. Açıklamada görüşlerine yer verilen Tüketici Anketleri Direktörü Joanne Hsu, tüketici güveninin 6 ay sonra ilk kez iyileşme gösterdiğini belirtti. Hsu, tüketicilerin nisan ayında duyurulan yüksek tarifelerin şokundan ve takip eden haftalarda görülen politika dalgalanmalarının etkisinden bir nebze olsun kurtulmuş göründüğünü ifade etti.

Asya

- Çin'in mayıs ayındaki perakende satışları tatil etkisiyle Aralık 2023'ten bu yana en hızlı büyümeyi kaydetti. Perakende satışlar, bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,4 artarak, %4,9'luk artış beklentilerini aştı. Sanayi üretimindeki büyüme ise yavaşladı; nisan ayında yıllık %6,1 olan artış, mayıs ayında %5,8'e geriledi. Sabit varlık yatırımlarının yılbaşından bu yana artışı ise, mayıs itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre %3,7 oldu.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



- Tayvan, Çinli çip üreticileri Huawei ve SMIC'e ihracat yasağı getirdi. Tayvan'ın kararı, ABD'nin Çinli şirketlere yönelik getirdiği benzeri kısıtlama ve yasaklara paralel bir uygulama niteliği taşıyor.
- Nikkei gazetesi, Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) Japon devlet tahvili (JGB) alımlarındaki üç aylık dönemdeki azaltma hızını Nisan 2026'dan itibaren 200 milyar yene (1,4 milyar USD) yarı yarıya indirmeyi düşündüğünü bildirdi. Nikkei, teklifin BoJ'un Pazartesi ve Salı günü politika toplantısında tartışılacağını ve politika kurulu üyelerinin çoğunluğu tarafından desteklenmesinin beklendiğini belirtti.
- Japonya'nın üst düzey gümrük vergileri müzakerecisi Ryosei Akazawa, Japonya ve ABD'nin bir ticaret anlaşması olasılığını araştırdığını söyledi, ancak bir anlaşmaya ne kadar yakın oldukları konusunda yorum yapmaktan kaçındı.

Dünyadan

- İran, İsrail'in saldırılarının ardından ABD ile nükleer müzakereleri durdurdu.
- Uluslararası Enerji Ajansı (UEA) Başkanı Fatih Birol, İsrail ve İran arasındaki gerilimin petrol piyasasına yansımalarını takip ettiklerini belirterek, "Piyasalarda şu anda tedarik iyi seviyede ancak gerekirse harekete geçmeye hazırız." ifadesini kullandı.
- İran Cuma günü İsrail'e karşı balistik füze saldırılarının başlatıldığını duyurdu. İran'dan İsrail'e füze saldırısında hava savunma sistemlerini aşan füzelerden bazıları Tel Aviv ve çevresine isabet etti.
- Kremlin Dış Politika Danışmanı Yuriy Uşakov, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in Donald Trump ile telefon görüşmesinde İsrail ile İran arasında arabuluculuk önerisinde bulunduğunu söyledi.
- Beyaz Saray, İsrail'in İran'a yönelik saldırılarıyla ilgili gelişmelerin "engellenemez" olduğunu savunarak, İran'ın barışı sağlamasının en hızlı yolunun nükleer silah programından vazgeçmesi olduğunu bildirdi.
- Trump, yakında İsrail ve İran arasında barış olacağını, şu anda birçok görüşme ve toplantı yapıldığını belirterek, "Çok şey yapıyorum ve hiçbir şey için takdir görmüyorum." ifadesini kullandı. Trump, İsrail-İran çatışmasına şu an ABD'nin müdahil olmadığını ancak bunun mümkün olduğunu söyledi.
- İsrail ordusu, İran'ın orta kesimindeki karadan karaya füze üslerine yönelik yeni saldırılar başlattığını açıkladı. Trump, İran ile İsrail arasında tırmanan çatışmalara ilişkin, "Bence artık bir anlaşmanın zamanı geldi ve ne olacağını göreceğiz. Ama bazen işleri kendi aralarında halletmeleri gerekiyor." dedi.

** Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.*