

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Sektörel Güven Endeksleri	Haziran		
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Haziran		101,4
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı (%)	Haziran		75,0
11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Haziran	88,2	87,5
11:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme Endeksi	Haziran	86,5	86,1
11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Haziran	90,0	88,9
15:30	ABD	Carl Denge (milyar \$)	1Q25	-445,5	-303,9
16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Nisan	-0,1	-0,1
16:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Nisan	-0,1	-0,1
17:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Haziran	-10,0	-9,0
17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Haziran	99,8	98,0
17:00		Fed Başkanı Powell Temsilciler Meclisinde Sunum Yapacak Fed Üyelerinden Williams, Collins ve Barr'ın Konuşmaları			

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

ABD Başkanı Trump'ın İran ve İsrail arasında ateşkesin sağlandığını yönelik müjdesi ve Trump'ın açıklamasını takip eden oldukça karışık bir haber akışı ardından bu sabah itibarıyla İran'dan da ateşkesin kabul edildiğine yönelik açıklamalar takip ediyoruz. Haberler ile petrol fiyatlarının gevşediğini ve küresel piyasaların güçlü bir şekilde desteklendiğini görüyoruz. Asya endeksleri yeşillerde seyrederken, ABD ve Avrupa vadelielerinde de alıcılı bir görünüm takip ediliyor. İran'ın dün Katar'daki ABD üssüne yaptığı saldırının büyük ölçüde sembolik görülmesi ve önceden haber verilmiş olması ile birlikte ABD spot endeksleri de dün alıcılı kapanışlar gerçekleştiriyordu. Dow Jones %0,89, S&P500 %0,96 ve Nasdaq %0,94 değer kazancı ile günü tamamladı.

Ateşkes beklentileri dolarda aşağı yönlü harekete neden olurken, dolar endeksi 98,1 seviyelerine gerilemiş bulunuyor. Dünkü haber akışının desteği ile alım gören ABD tahvilleri ise bu sabah yeniden bir miktar satış baskısı altında kalıyor. 2 yıllık tahvil faizi %3,85, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,33 seviyelerinde hareket ediyor. ABD tarafındaki fiyatlamalarda geçtiğimiz günlerde temmuz ayında bir indirim olabileceği sinyalini veren Fed Üyesi Waller ardından diğer üyelerden de benzer açıklamalar gelmesi etkili oluyor. Fed üyelerinden Bowman da enflasyon baskılarının hafif kalması halinde Fed'in gelecek toplantısından itibaren faiz indirebileceğine işaret ederken, gümrük tarifelerinin ekonomi ve enflasyon üstündeki etkilerinin sınırlı kaldığını değerlendirdi. Bir diğer üye Goolsbee de şu ana kadar tarifelerdeki artışın ekonomi üzerindeki etkisinin beklenene kıyasla daha ılımlı olduğunu belirtti. Bu durum da ABD Başkanı Trump'ın göreve gelmesinden bu yana gümrük tarifelerinin olası etkileri nedeniyle temkinli duruşundan taviz vermeyen Fed'in, hem devam eden müzakere süreçlerinin desteği hem de ekonomide ciddi bir denge bozulması olmadığını gösteren veriler sayesinde yeniden faiz indirimlerine dönebileceğini, hatta bir sonraki indirimin gelecek toplantıda bile gelebileceğini gösteriyor. Temmuz toplantısı için piyasadaki indirim fiyatlamaları ise gelen açıklamalar ile desteklense de hala zayıf bir ihtimale işaret ediyor. Fed Başkanı Jerome Powell'in bugün ve yarın Kongre'deki yarı yıllık para politikası raporu sunumunda da piyasalar gelecek indirimin zamanlamasına ilişkin sinyallere odaklanacaklar. Dün açıklanan haziran öncü PMI verileri ise ABD'de hem imalat hem de hizmet sektörleri için beklentilerin üstünde açıklanarak ekonomik aktivitenin güçlü seyrini koruduğuna işaret etti. Euro Bölgesinde PMI verileri imalat sektöründe süren zayıf görünümün etkisiyle faaliyetlerin beklendiği kadar hızlı toparlanmadığının sinyali verdi. İngiltere'de ise veriler daha güçlü bir görünüme işaret ederken, İngiltere ekonomisinin mayıstakine benzer şekilde büyüme yönünde güçlendiğini gösterdi. Veri ve gelişmeler ardından zayıflayan doların desteği ile EURUSD ve GBPUSD yükselişe geçerken, EURUSD 1,1600 seviyesinin üstünde, GBPUSD ise 1,3566 seviyelerinde bulunuyor.

Yurt içinde dün sakin bir veri ve haber akışı takip edildi. BIST100 endeksi günü %0,67 değer kaybı ile 9.141 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 74,3 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 39,60, 5 yıllık CDS primi 307 seviyelerinde bulunuyor. Bugün reel sektör başta olmak üzere sektörel güven endekslerini takip edeceğiz.

Ateşkes haberleri ile altın ve petrol fiyatları gerilerken, ons altın 3.331\$, ons gümüş 36,04\$ seviyelerinde hareket ediyor. Dün güne 81\$ üstüne çıkarak başlayan Brent petrol ise 69,3\$ seviyelerine kadar gerilemiş bulunuyor. Bitcoin ise yeniden 105.000\$ üstünden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1631–1,1720, aşağı yönde 1,1450–1,1408 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3593–1,3659, aşağı yönde 1,3361–1,3170 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.400\$–3.446\$, aşağı yönde 3.324\$–3.293\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 36,50\$–37,30\$, aşağı yönde 35,40\$–34,90\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.392\$–1.478\$, aşağı yönde 1.243\$–1.193\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 39,9500, aşağı yönde MOST indikatörü 38,8202 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.252–9.372, aşağı yönde 9.083–8.872 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek artan jeopolitik gerilim ve Hürmüz Boğazı'nın kapanma spekülasyonlarına dair değerlendirmede bulundu. Şimşek, "Hürmüz Boğazı'nın kapanması durumunda senaryolar üzerinden ekonomimize yönelik yapılan spekülasyonlara lütfen itibar etmeyiniz. Programımızla ekonomimizin şoklara karşı direncini önemli ölçüde artırdık. Enflasyonla mücadelede kararlıyız, dezenflasyonun devamı için gerekli tüm adımları atmaya devam edeceğiz" dedi.
- Finansal hizmetler güven endeksi, haziran ayında bir önceki aya göre 2,7 puan artış kaydederek 171,2 seviyesinde gerçekleşti.
- İstanbul Ticaret Odası olarak büyüme rakamlarına iki konuyu ele alarak baktıklarını belirten Şekib Avdagıç, "Bir tanesi 'yatırımların' büyümeye etkisi, ikincisi de 'ihracatın' büyümeye etkisi. Her iki rakamın da negatif çıktığını görüyoruz. Dolayısıyla bu önümüzdeki dönem için ciddi uyarı vermesi gereken iki veridir" dedi.
- Kültür ve Turizm Bakanı Mehmet Nuri Ersoy, 2024 yılında 56 milyon 700 bin yabancı turist ile Türkiye'nin dünyada en çok turist ağırlayan ülkeler listesinde dördüncü sıraya yükseldiğini açıkladı. Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre; Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı mayıs ayında geçen yıla göre %1,81 düşüşle 5 milyon 37 bin oldu.
- TCMB Başkanı Fatih Karahan, Türkiye Bankalar Birliği (TBB) Yönetim Kurulu Başkanı Alpaslan Çakar ve TBB Yönetim Kurulu üyeleriyle üç ayda bir yapılan mutakat toplantı kapsamında bir araya geldi. Son dönemde yaşanan jeopolitik risklerin küresel piyasalara yansımaları değerlendirilirken, bankacılık sektörüyle iş birliği içinde yürütülen çalışmaların finansal istikrarın sürdürülmesine katkısı vurgulandı.
- Memur-Sen 30. Yıl Vefa Buluşması Toplantısında konuşan Cumhurbaşkanı Erdoğan "8. dönem kamu toplu sözleşme görüşmeleri ağustos ayında başlayacak. Bu görüşmelerde sendika taleplerini can kulağı ile dinleyeceğiz. Kamu görevlilerimizin haklarını layıkıyla korumak, şartlarını iyileştirmek, onları enflasyona ezdirmemek bizim asli vazifemizdir" dedi.

Avrupa

- Almanya'da bileşik PMI, mayıs ayındaki daralmanın ardından haziranda 50,4'e yükselerek sürpriz biçimde yeniden büyüme bölgesine döndü. İmalat PMI 49,0, hizmet PMI ise 49,4 seviyesine yükseldi.
- Euro Bölgesinde öncü bileşik PMI endeksi haziranda değişmeyerek 50,2 oldu ve kritik eşiğin hafif üzerinde kaldı. İmalat sektörü PMI endeksi 49,4'de kaldı ve sektörün 36. ayda da büyümediğini gösterdi. Hizmet PMI endeksi ise 50,0 oldu. Hamburg Commercial Bank ekonomisti Cyrus de la Rubia, "Euro Bölgesi ekonomisi ivme kazanmakta zorlanıyor. Altı aydır büyüme asgari düzeyde" değerlendirmesini yaptı.
- İngiltere'de imalat PMI haziran ayı öncü verilere göre 47,7'ye yükselerek beklentileri aştı. Hizmet PMI ise aynı dönemde beklentilere paralel bir artışla 51,3 seviyesinde gerçekleşti ve sektör faaliyetlerindeki genişlemenin sürdürülmesine işaret etti.
- Almanya'nın önde gelen düşünce kuruluşlarından Ekonomi Araştırma Enstitüsü (Ifo), ABD Başkanı Donald Trump'ın yeni gümrük vergilerinin Almanya'nın ABD'ye ihracatının %38,5 düşmesine neden olabileceğini bildirdi.
- Almanya, NATO'nun hedefini tutturmak için önümüzdeki beş yıl içinde temel savunma harcamalarını GSYH'nin %3,5'ine çıkarmayı planlıyor.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, dünyada parçalanma, belirsizlik ve çatışmanın giderek arttığını anımsattı. Yakın vadede ekonomik aktivite için beklentilerin zayıf olduğunu belirten Lagarde, "Daha yüksek tarifeler ve daha güçlü euronun ihracatı azaltması, yüksek belirsizliğin de yatırım kararlarını geciktirmesi bekleniyor" dedi. Lagarde, ticaret ve jeopolitik gerginliklere hızlı bir çözüm bulunmasının veya savunma ve altyapı harcamalarında daha fazla artış olmasının faaliyetleri beklenenden daha fazla teşvik edebileceğini söyledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Joachim Nagel, bankanın yalnızca "kesinlikle istisnai durumlarda" büyük ölçekli tahvil alımına girişmesi gerektiğini ifade etti.
- ECB üyesi Francois Villeroy de Galhau, Avrupa Merkez Bankası'nın enerji piyasalarında büyük dalgalanmaların yaşandığı bir dönemde faiz oranlarını daha da düşürebileceğini söyledi. Villeroy, İran'ın nükleer tesislerinin bombalanması ve ülkenin buna verdiği tepkinin şu an için enflasyon görünümünü değiştirmede olduğunu söyledi. Villeroy de Galhau, faiz oranlarının büyümeyi ne kısıtlayan ne de artıran nötr bir seviyeye geri döndüğünü ancak bunun ECB'nin faiz oranlarını mutlaka bu seviyede tutacağı anlamına gelmediğini söyledi.

ABD

- ABD'de imalat sanayi PMI, haziranda 52,0 ile piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. ABD'de hizmet sektörü PMI ise haziranda aylık 0,6 puan azalışla 53,1'e geriledi. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI da haziranda aylık bazda 0,2 puan azalarak 52,8 değerine indi.
- ABD'de Ulusal Emlakçılar Birliği (NAR) verilerine göre konut satışları aylık %0,8 artışla yıllıklandırılmış bazda 4,03 milyon oldu. Bu, 2009 yılından beri görülen en zayıf mayıs ayı performansı oldu. Satışlar önceki yıla kıyasla ise %0,7 düştü.
- Fed'in Denetimden Sorumlu Başkan Yardımcısı Michelle Bowman, enflasyon baskılarının sınırlı kalması halinde Fed'in temmuz ayı toplantısından itibaren politika faizinin düşürülmesini desteklediğini bildirdi. Ticari gelişmelerden veya diğer faktörlerden kaynaklanan önemli ekonomik etki görülmediğini savunan Bowman, büyümedeki bir miktar yavaşlamaya rağmen ABD ekonomisinin dirençli olmaya devam ettiğini belirtti. Bowman, iş gücü piyasasının da artık özellikle sıkı veya önemli bir enflasyon baskısı kaynağı gibi görünmediğini, kişisel tüketim harcamaları enflasyonunun da son üç ayda daha ılımlı hale geldiğini vurguladı.

* 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.



- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, şu ana kadar tarifelerdeki artışın ekonomi üzerindeki etkisinin beklenene kıyasla daha mütevazı olduğunu belirtti. Goolsbee, "Şaşırtıcı bir şekilde, şu ana kadar tarifelerin etkisi insanların korktuğu gibi olmadı" dedi. Goolsbee, "Eğer bu tarife artışlarından kaynaklanan bir enflasyon görmezsek, o zaman benim fikrimce, 2 Nisan'dan önce 'altın yol' dediğim yoldan hiç ayrılmamışız demektir ki bu da faiz indirimlerine kapı açabilir" ifadelerini kullandı.
- Fed, denetçilerine bankaları incelerken "itibar riski" olarak adlandırılan konuyu artık dikkate almamaları talimatı verdiğini ve sektör şikayetlerinin odak noktası olan bir metriği ortadan kaldırdığını duyurdu.

Asya

- Çin Dışişleri Bakanı Vang Yi, ABD'nin, İran'ın nükleer tesislerine yönelik saldırısıyla anlaşmazlıkların müzakere yerine güç yoluyla çözülebileceği mesajını verdiği, ciddi sonuçları olabilecek yanlış bir emsal oluşturduğu uyarısında bulundu.
- Yomiuri gazetesinin haberine göre, Japonya'nın gümrük tarifeleri müzakerecisi Ryosei Akazawa, 26 Haziran'da bir yedinci tur ticaret müzakerelerin için ABD'ye gidecek.

Dünyadan

- ABD Başkanı Donald Trump, ABD'nin İran'da üç ana nükleer tesise düzenlediği askeri saldırısının ardından enerji üreticilerinden petrol fiyatlarını düşük tutmalarını talep etti.
- İran, ABD'nin İran'ın nükleer tesislerine saldırısına karşılık ABD'nin Katar'daki El-Udeyd Hava Üssü'ne füze saldırısı düzenlediğini ve üssün "yok edildiğini" duyurdu.
- Birleşmiş Milletler (BM), İran'ın Katar'daki ABD üslerine saldırı başlattığı haberlerinin üzerine istikrarsızlığın artma riskine karşı uyardı.
- Donald Trump, İran'ın Katar'daki El-Udeyd ABD Üssü'ne düzenlediği saldırıyla ilgili Truth Social hesabından paylaşım yaptı. Trump paylaşımında, "İran'a (saldırıyı) bize önceden haber verdiği için teşekkür etmek istiyorum. Bu sayede can kaybı yaşanmadı ve kimse yaralanmadı. Belki İran artık bölgede barış ve uyuma doğru ilerleyebilir ve ben de İsrail'i aynı şeyi yapmaya şevkle teşvik edeceğim" ifadelerini kullandı. Trump yaptığı başka bir paylaşımında ise "Tebrikler dünya, şimdi barış zamanı" dedi. Trump paylaşımında "İsrail ve İran arasında tam ve eksiksiz bir ateşkes olacağı konusunda tam bir anlaşmaya varıldığını" bildirdi.
- İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçi, ülkesinin henüz İsrail'le ateşkese dair bir anlaşma yapmadığını bildirdi. İranlı Bakan, "Ancak, İsrail rejimi İran halkına yönelik yasa dışı saldırganlığını en geç sabah 04.00'e kadar durdurursa, bu saatten sonra yanıtımızı sürdürme niyetimiz yoktur. İran'ın defalarca açıkça belirttiği gibi, savaşı başlatan İran değil, İsrail olmuştur." ifadelerini kullandı. İsrail ordusu, Trump'ın ateşkes açıklamasından bu yana İran'dan gelen füzelerle ilgili 6. uyarısını yayınladı. İran Press TV'nin haberine göre, İran'ın İsrail'e dört dalgadan oluşan saldırılarının ardından ateşkes başladı. Reuters'ın adını açıklamadığı üst düzey bir İranlı yetkiliye dayandığı haberine göre İran ateşkesi, Katar Başbakanının telefon görüşmesinde kabul etti.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran ile İsrail arasındaki ateşkesin yürürlüğe girdiğini duyurarak, ihlal edilmemesini istedi.
- Dünya Ekonomik Forumu'nun (DEF), "Yaz Davos'u" olarak da anılan, Yeni Şampiyonlar Yıllık Toplantısı, 24-26 Haziran tarihlerinde Çin'in Tiencin şehrinde düzenlenecek.

* 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.