

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	TÜFE - Aylık (%)	Haziran	1,50	1,53
10:00	Türkiye	TÜFE - Yıllık (%)	Haziran	35,25	35,41
10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Haziran	35,30	35,37
10:00	Türkiye	ÜFE - Aylık (%)	Haziran	2,48	2,48
10:00	Türkiye	ÜFE - Yıllık (%)	Haziran	23,13	23,13
10:55	Almanya	Hizmetler PMI	Haziran-F	49,4	49,4
11:00	EB	Hizmetler PMI	Haziran-F	50,0	50,0
11:30	İngiltere	Hizmetler PMI	Haziran-F	51,3	51,3
14:30	EB	ECB Toplantı Tutanakları	05-Haz		
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Haziran	106	139
15:30	ABD	İşsizlik Oranı (%)	Haziran	4,3	4,2
15:30	ABD	İş Gücüne Katılım Oranı (%)	Haziran	62,4	62,4
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Aylık (%)	Haziran	0,3	0,4
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Yıllık (%)	Haziran	3,8	3,9
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	28-Haz	241	236
15:30	ABD	Diş Ticaret Dengesi (mlr \$)	Mayıs	-71,0	-61,6
16:45	ABD	Hizmetler PMI	Haziran-F	53,1	53,1
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri - Aylık (%)	Mayıs	8,2	-3,7
17:00	ABD	Ulaştırma Hariç Fabrika Siparişleri - Aylık (%)	Mayıs	0,2	-0,5
17:00	ABD	İSM Hizmetler PMI	Haziran	50,6	49,9
17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri - Aylık (%)	Mayıs-F	16,4	16,4
17:00	ABD	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri - Aylık (%)	Mayıs-F	0,5	0,5
18:00	ABD	Fed Üyelerinden Bostic'in Konuşması			

ABD Piyasaları Resmi Tatil Nedeniyle Erken Kapanış Yapacak

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Asya piyasaları bu sabah karışık seyriler izliyor. Japonya ve Hong Kong endeksleri satıcı seyrederken, Çin piyasalarında alımlar öne çıkıyor. ABD'de dün açıklanan ADP istihdam verisinin zayıf gelerek Fed'in faiz indirimlerine daha erken başlayacağı beklentilerini artırması ve ABD'nin Vietnam ile ticaret anlaşmasına vardığını duyurması ile S&P500 endeksi %0,47'lik yükselişle bir kez daha kapanış rekoru kırdı. Nasdaq endeksi de %0,94 değer kazancı ile günü pozitif tamamlarken, Dow Jones %0,02 ile eksiye kapanış yaptı. ABD vadeli bu sabah da pozitif seyrini sürdürürken, Avrupa vadelielerinde de alıcılı seyriler izleniyor. Bugün ABD piyasaları erken kapanış yapacak ve haftanın son işlem gününde de resmî tatil nedeniyle kapalı olacak.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı haziran ayında artış beklentilerinin aksine 33 bin kişilik sürpriz bir azalış kaydederek Mart 2023'ten bu yana ilk düşüşünü kaydetti. Mayıs için de yapılan aşağı revizyonla 29 bin kişilik zayıf bir artışa işaret eden veri Fed'e yönelik indirim beklentilerinin öne çekilmesine neden oldu. ADP verisi bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisi ile doğrudan bir bağlantı göstermiyor; ancak TDİ verisinin de benzer şekilde zayıf bir işgücü piyasası sinyali vermesi halinde Fed'in temmuz ayında bir indirim yapması ihtimali daha da güçlenerek faiz patikası için güncel tahminleri sarsabilir. Bununla birlikte dün yükselişe rağmen temmuz indirim fiyatlamalarının hala %25 ile sınırlı kaldığı görülüyor. Öne çekilen indirim beklentileri ve ABD'nin Vietnam ile ticaret anlaşmasına varması sonucu zayıflayan dolar endeksi 96,8 çevresinde seyreliyor. İngiltere tahvillerindeki satışlarla birlikte ABD tahvillerinin de satış baskısı altında kalmasıyla ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,30'u aşması ardından %4,26'larda hareket ediyor. İngiltere Maliye Bakanı Reeves'in yerine başkasının geçebileceği ve mali politikalarda olası değişiklikler olabileceği konusundaki endişelerin tetiklediği satışlarla GBPUSD de dün 1,3563 seviyelerine kadar gerilemesi sonrası 1,3628 seviyelerinde hareket ediyor. EURUSD ise 1,1790 çevresinde hareket ediyor.

Yurt içi piyasalarının gündemi bugün açıklanacak enflasyon verileri ile meşgul durumda. Tüketici fiyat endeksinin haziran ayında %1,50 artış göstermesi, endeksin yıllık artışının ise %35,25'e gerilemesi bekleniyor. Beklentilere paralel şekilde veya beklentilerin altında kalarak enflasyonda çözülme sinyali verecek bir veri bu ayki PPK toplantısında TCMB'nin yeniden faiz indirimlerine başlayabileceği senaryosunu güçlendirecektir. Halihazırda güçlenen indirim beklentileri ile yükselişini sürdüren BIST100 endeksi dün de %1,08 değer kazancı ile 10.189 seviyesinden kapanış yaptı. Endekste işlem hacmi ise 146,8 milyar TL oldu. Dolar/TL 39,91 çevresinde, 5 yıllık CDS primi ise 283 seviyelerinde hareket ediyor.

ABD'de faiz indirimleri, mali politika ve gümrük anlaşmaları tartışmaları ile kıymetli madenlerde yön arayışı sürüyor. Dün 3.365\$/lara yükselen ons altın 3.350\$, ons gümüş ise 36,45\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol 69,0\$ seviyelerini görmesi ardından 68,6\$ seviyelerinde işlem görürken, Bitcoin 109.000\$ seviyelerine yükselmiş bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1909–1,2054, aşağı yönde 1,1721–1,1610 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3664–1,3771, aşağı yönde 1,3590–1,3423 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.400\$–3.447\$, aşağı yönde 3.321\$–3.240\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 36,50\$–37,30\$, aşağı yönde 35,25\$–34,90\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.473\$–1.512\$, aşağı yönde 1.387\$–1.295\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 39,9500, aşağı yönde MOST indikatörü 39,0587 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.276–10.752, aşağı yönde 9.880–9.703 seviyeleri öne çıkıyor.

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

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Ticaret Bakanlığının açıkladığı verilere göre 2025 Haziran ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %38,8 artışla 8,2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Açıklanan verilere göre haziran ayında yıllık bazda; ihracat %8,0 artarak 20,5 milyar dolar, ithalat %15,3 artışla 28,7 milyar dolar, dış ticaret hacmi %12,1 oranında artarak 49,2 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %71,5 oldu.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın girişimleri ile İslam Kalkınma Bankası'ndan (İKB) deprem bölgesinin yeniden imarı ve kent içi ulaşım projeleri için 200 milyon euroluk uygun koşullu ve uzun vadeli finansman temin edildi. Bakan Mehmet Şimşek son iki yılda deprem bölgesi için uluslararası kuruluşlardan sağlanan uzun vadeli ve uygun koşullu finansmanın 6,7 milyar dolara ulaştığını belirtti.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, küresel koşulların zorluklarına rağmen ihracatın dirençli yapısını koruduğuna işaret ederek "Cari açık, öngörülerimiz doğrultusunda gerçekleşirken sürdürülebilir seviyelerde kalmaya devam ediyor." ifadesini kullandı. Şimşek, nisanda 381 baz puana kadar yükselen risk priminin (CDS) haziran sonu itibarıyla 283 baz puana gerilediğini aktararak "İki yıllık gösterge tahvil faizi ise %49'dan %40'ın altına indi. CDS ve borçlanma maliyetlerindeki düşüş, kararlı ve sabırlı duruşumuzun olumlu sonuçlarını net bir şekilde ortaya koyuyor. Dezenflasyon süreciyle yurt içi finansal koşulların önümüzdeki dönemde daha da iyileşmesini bekliyoruz" dedi.
- BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün net kârı mayısta yıllık %45,7 artışla 62,3 milyar TL oldu. Bankacılık sektörünün toplam net kârı ocak- mayıs döneminde 326,5 milyar lira olarak gerçekleşti. Bankalar geçen yılın ilk beş ayında 233,6 milyar lira net kâr elde etmişti.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, enflasyonda yıl sonunda %20'li rakamların görüleceğini belirtti. Yılmaz ÖTV zammı için de "Bu henüz tam karara bağlanmış değil. Haziran ayı enflasyon oranı ortaya çıktıktan sonra son bir değerlendirme ile bu karar verilecektir" ifadelerini kullandı. Dünyadaki duruma rağmen Türkiye ekonomisinin ilk çeyrekte %2 büyüdüğüne dikkat çeken Yılmaz, Merkez Bankası rezervlerinin yükseliş eğiliminde olduğunu ve rezervlerin 155 milyar doları aştığını dile getirdi.
- Nasıl Bir Ekonomi (NBE) gazetesinde yayınlanan habere göre; yaz sezonu beklenen hareketi getirmedi, otellerde konaklama süreleri %10 kısılırken, doluluk oranları da %5 geriledi.
- Çin Halk Bankası (PBoC) ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) arasında imzalanan İş Birliği Mutabakat Muhtırası hükümlerine istinaden Çin Halk Bankası; ICBC Turkey Bank Anonim Şirketi'nin Türkiye'de resmi RMB (Çin Yuanı) Takas Bankası olarak yetkilendirildiğini duyurdu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde nisan ayında %6,2 olan mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı mayıs ayında %6,3'e yükseldi. Genç işsizlik ise %14,3'den %14,4 seviyesine geldi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Mario Centeno, ECB'nin faiz oranını daha fazla düşürmek için acele etmediğini söyledi. Centeno, politika yapıcıların karar almadan önce Euro Bölgesi'nde tüm verileri ve gelişmeleri görmesi gerektiğini belirterek, Avrupa'daki zayıf büyümenin ECB'nin fiyat hedefini tehlikeye atabileceğini söyledi. Öte yandan, Centeno politika yapıcıların tüketici fiyat artışını hedeflenen seviyenin altına çekebilecek olan euronun son dönemdeki gücünden endişe duyduğunu ancak mevcut döviz kurunun, euronun gücünü ve artan uluslararası rolünü yansıttığını düşündüğünü aktardı.
- Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen hakkında verilen güvensizlik önergesinin, gelecek hafta yapılacak Avrupa Parlamentosu (AP) Genel Kurulu'nda görüşülmesine ve oylamanın 10 Temmuz'da gerçekleştirilmesine karar verildi.

ABD

- ABD'de özel sektör istihdamı haziranda artış beklentilerin aksine sürpriz biçimde azalırken, Mart 2023'ten bu yana ilk düşüşünü kaydetti. ADP verilerine göre özel sektör istihdamı haziran ayında 33 bin azaldı. Mayıs verisi de aşağı yönlü revize edilerek 29 bine çekildi. ADP Baş Ekonomisti Nela Richardson "İşten çıkarmalar nadir olmaya devam etse de işe alım konusunda tereddüt ve ayrılan çalışanların yerine yenisini alma konusunda isteksizlik geçen ay iş kayıplarına yol açtı" dedi.
- ABD'li teknoloji devi Microsoft ikinci işten çıkarma dalgasında 9 bin çalışanını işten çıkaracak.
- ABD Başkanı Donald Trump, Vietnam ile ticaret anlaşması yaptıklarını duyurdu. Trump, anlaşma şartlarına göre, Vietnam'dan ABD'ye gönderilen mallar için %20 gümrük vergisi uygulanacağını, herhangi bir aktarma durumunda ise bu oranın %40 olacağını bildirdi. Buna karşılık Vietnam'ın "daha önce hiç yapmadığı bir şeyi yapacağını" ve ABD'ye ticaret konusunda "tam erişim hakkı" vereceğini kaydeden Trump, "Başka bir deyişle, 'Pazarlarını ABD'ye açacaklar.' Yani, ürünlerimizi Vietnam'a '0' gümrük vergisiyle satabileceğiz" ifadesini kullandı.
- Donald Trump, Fed Başkanı Jerome Powell'in derhal istifa etmesi gerektiğini kaydetti. Trump, sosyal medya hesabından, ABD Federal Konut Finansman Ajansı Direktörü William Pulte'nin Kongre'ye "Powell'in soruşturulması" çağrısında bulunmasına ilişkin haberi paylaştı. Powell'in 2,5 milyar dolarlık Fed binası yenilemesi konusunda yalan söylediğini iddia eden Pulte, bunun açık bir görevi kötüye kullanma örneği olduğunu kaydetmişti.
- Trump, Temsilciler Meclisi'ndeki Cumhuriyet Partili üyelerini uyarak, büyük vergi tasarısını kabul etmemeleri halinde tabanının desteğini kaybedeceklerini söyledi. Trump, Cumhuriyetçilerin büyük vergi indirimleri ve ekonomik büyüme ile yüksek vergiler ve çökmüş bir ekonomi arasında bir tercihle karşı karşıya olduklarını söyledi.

* 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.



Asya

- Çin'de Caixin hizmet PMI haziran ayında 51,1'den 50,6'ya gerileyerek hizmet faaliyetlerinin genişlemesinde ivme kaybına işaret etti. Öte yandan imalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI 49,6'dan 51,3'e yükseldi ve ekonomik aktivitenin genişleme bölgesine geçtiğini gösterdi.
- Japonya Merkez Bankası yönetim kurulu üyesi Hajime Takata, ABD ticaret müzakerelerinde ilerleme kaydedilmesi halinde merkez bankasının faiz artırımlarına devam etmeye hazır olduğunu söyledi ve parasal sıkılaştırmadaki mevcut duraklamanın geçici olduğunu öne sürdü.
- Güney Kore Cumhurbaşkanı Lee Jae-myung, ABD ile ticaret ilişkileri konusundaki müzakerelerin çok zor görüldüğünü ve 8 Temmuz'a kadar sonuçlanmayabileceğini söyledi.

Dünyadan

- G7 ülkeleri Dışişleri Bakanları, İran'a Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı (IAEA) ile iş birliğini sürdürme çağrısında bulunarak, Tahran yönetiminin nükleer programına ilişkin "kapsamlı, doğrulanabilir ve kalıcı bir anlaşmayla sonuçlanacak müzakerelerin" yeniden tarafı olması gerektiğini belirtti. İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, Meclis tarafından çıkarılan ve Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı (IAEA) ile iş birliğini askıya alan yasayı yürürlüğe koydu. ABD Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Tammy Bruce, İran'ın, Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı (IAEA) ile iş birliğini askıya almasını "kınayarak, "bunun "kabul edilemez" olduğunu belirtti.

** 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.*