

01.07.2026

Küresel piyasalarda yılın ikinci yarısı temkinli başladı. ABD tahvil faizlerindeki yükseliş, piyasaların Fed patikasına yönelik hassasiyetini artırırken, yatırımcıların odağı bu hafta açıklanacak istihdam verilerine ve Fed Başkanı Kevin Warsh'un ECB forumundaki konuşmasına çevrildi. Mayıs ayı JOLTS verisinde açık iş sayısının yeniden yükselmesi, ABD iş gücü piyasasının hâlâ güçlü kalabileceğine işaret etti.

Bu tablo Fed'in faiz politikasına ilişkin belirsizliği artırırken, ADP özel sektör istihdamı, ISM imalat PMI ve tarım dışı istihdam verileri haftanın ana belirleyicileri olarak öne çıkıyor. Güçlü verilerin devamı, tahvil faizleri ve dolar endeksi üzerinden riskli varlıklar üzerinde baskı yaratabilir.

Döviz piyasalarında Japon Yeni'ndeki değer kaybı dikkat çekiyor. USDJPY'nin 162 seviyesinin üzerine çıkması, Japonya'dan olası müdahale beklentilerini yeniden gündeme taşıdı. Buna karşın resmi bir müdahale sinyali gelmemesi, yen üzerindeki baskının korunmasına neden oluyor.

Asya tarafında ise Güney Kore ihracatındaki sert artış, yapay zekâ temasının küresel ticaret üzerindeki etkisini öne çıkardı. Yarı iletken ihracatındaki güçlü sıçrama, AI yatırımlarının çip talebini canlı tuttuğunu gösteriyor.

Wall Street'te ikinci çeyrek bilanço sezonu öncesinde teknoloji ve yarı iletken hisseleri yeniden odağa yerleşmiş durumda. Bu nedenle yılın ikinci yarısında piyasa yönü; Fed beklentileri, istihdam verileri, tahvil faizleri ve AI temalı bilanço performansları üzerinden şekillenmeye devam edecektir.

* 2026/1.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %25 - Zarar Oranı: %75

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.