

## Gündem

## Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) 11 Haziran'da gerçekleştirdiği Para Politikası Kurulu toplantısının özeti yayımlandı. Özetle, öncü verilerin, enflasyonun ana eğilimindeki düşüşün Haziran ayında da sürdüğüne işaret ettiği belirtildi.
- Konut satışları Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %30.9 azalarak 11 bin 434 oldu.

## ABD

- Beyaz Saray, İran ile yürütülecek teknik görüşmelere yönelik hazırlıkların sürdüğünü açıklarken, ABD Başkan Yardımcısı JD Vance'in İsviçre'ye gerçekleştirmesi planlanan ziyaretin ise şimdilik ertelendiğini bildirdi.
- ABD Başkanı Donald Trump, ABD'nin İran'a 300 milyar dolarlık ödeme yapacağı yönündeki iddiaları yalanlayarak, söz konusu haberlerin gerçeği yansıtmadığını belirtti.
- ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), ABD ile İran arasında imzalanan mutabakatın ardından İran'a yönelik deniz ablukasının kaldırıldığını açıklarken, mutabakat hükümlerine uyumun teyidi amacıyla ABD askeri unsurlarının bir süre daha bölgede görev yapacağını bildirdi.
- Haftalık işsizlik maaş başvuruları 225 bin kişi olan beklentilerin hafif üzerinde 226 bin kişi oldu.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Haziran ayında bir önceki aya göre 10.7 puan artarak 10.3 seviyesine yükseldi.

## Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başekonomisti Philip Lane, nötr faiz oranının muhtemelen %2.5 seviyesinde olduğunu belirterek, ilave bir faiz artışının ekonomiyi kısıtlayıcı bir etki yaratmayacağını ifade etti.
- Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi Nisan ayında 24.1 milyar euro fazla verdi.
- İtalya'da cari işlemler dengesi Nisan ayında 2.3 milyar euro fazla verdi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faizini beklentilere paralel olarak %3.75 seviyesinde sabit tuttu.
- İngiltere'de GfK tüketici güven endeksi Haziran ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek -23 seviyesinde sabit kaldı.
- İngiltere'de perakende satışlar Mayıs ayında bir önceki aya göre %0.5 olan beklentilerin üzerinde %1.2 artış gösterdi.
- Almanya'da ÜFE Mayıs ayında bir önceki yıla göre %2.5 olan beklentilerin altında %2.2 artış gösterdi.

## Avrupa

- Japonya'da TÜFE Mayıs ayında yıllık bazda beklentilere paralel olarak %1.5 artış gösterdi.

## Piyasalar

ABD ve İran arasındaki barış görüşmelerinin nasıl sonuçlanacağı takip edilirken ABD piyasaları dün günü pozitif tamamladı. Dow Jones endeksi %0.14 yükselişle 51.565 seviyesine, S&P 500 endeksi %1.08 artışla 7.501 seviyesine, Nasdaq endeksi %1.91 artışla 26.518 seviyesine yükseldi. ABD borsaları Bağımsızlık Günü nedeniyle bugün kapalı olacak. Dolar endeksi dün günü %0.76 artışla 100.85 seviyesinde kapattı. ABD 2 ve 10 yıllık hazine tahvilleri dün hafif alıcılı seyretti; 2 yıllık ABD hazine tahvil faizi %4.18, 10 yıllık ABD hazine tahvil faizi %4.45 seviyesinde günü tamamladı. Avrupa borsaları İngiltere hariç dün yükseliş kaydetti. Asya tarafında, tatil nedeniyle Çin ve Hon Kong borsalarının kapalı olduğu günde, açık olan borsalarda satıcılı bir görünüm hakim.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle euro, dolar karşısında %0.37 değer kaybederek günü 1.1458 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise sınırlı bir düşüşle açılan parite 1.1434 seviyesinde hareket ediyor.

Dolardaki değer kazancının sürmesinin yanı sıra Fed'in şahin açıklamalarının etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde de düşüşünü sürdürdü. Günlük bazda %1.10 düşüşle 4,209 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,136 dolar/ons seviyelerinde satıcılı bir görünüm sergiliyor. ABD İran arasında imzalanan geçici anlaşmanın ardından ABD ham petrolü yataya yakın gerilerken; brent petrol hafif yükseliş gösterdi. Brent petrol günlük bazda %0.38 artışla 79.85 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %0.25 düşüşle sonlandırdı.

Dün USD/TL kuru günü yükselişle 46.4460'den kapattı. EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle EUR/TL kuru ise dün günü 53.2140'tan geri çekilmeyle kapattı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) günü 49.8300 seviyesinden geri çekilmeyle kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının yakınında 46.4440 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %3.59, sınai

endeksinin %1.13 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki günlük kazanç %2.82 oldu ve endeks 14,827'den günü sonlandırdı. Diğer yandan, TL tahvillerde karışık bir görünüm sergilendi. Buna göre 2 yıllık tahvile gelen alımlarla getiri 30 baz puan gerileyerek %41.12'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise 4 baz puan sınırlı yükselişle %33.30 seviyesinden kapandı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı imalat sanayi kapasite kullanım oranı ve reel sektör güven endeksi takip edilecek. Yurt dışında ise açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

#### Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Haziran)	Düşük	74.2	--
10:00		Reel Sektör Güven Endeksi (Haziran)	Düşük	101	--
09:00	Almanya	ÜFE (Mayıs, y-y)	Orta	%1.7	%2.2 (Açıklandı)
02:01	İngiltere	GfK Tüketici Güven Endeksi (Haziran)	Orta	-23	-23 (Açıklandı)
09:00		Perakende Satışlar (Mayıs, a-a)	Yüksek	-%1.3	%1.2 (Açıklandı)
02:30	Japonya	TÜFE (Mayıs, y-y)	Yüksek	%1.4	%1.5 (Açıklandı)

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<b>DÖVİZ</b>				
	USD/TRY	46.4460	0.13	0.53	8.13
	EUR/TRY	53.2140	-0.36	-0.64	5.34
	Sepet (0.5\$+0.5€)	49.8300	-0.13	-0.10	6.62
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.2400	-0.44	-5.47	-7.98
	USD/TRY Future	46.7380	-0.04	-0.30	6.24
	<b>FAİZ</b>				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	41.12	-0.30	-2.35	4.28
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	37.48	0.09	-1.32	4.20
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	33.30	0.04	-1.20	4.34
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.57	0.05	-0.20	1.23
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.43	0.04	-0.17	0.98
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.01	0.00	-0.21	0.57
	5Y CDS	219.45	-0.17	-8.63	7.49
YURT DIŞI	<b>DÖVİZ</b>				
	Dolar Endeksi	100.85	0.76	0.99	2.57
	EUR/USD	1.1458	-0.37	-1.04	-2.45
	USD/JPY	161.38	0.45	0.91	2.98
	GBP/USD	1.32	-0.65	-1.57	-2.00
	USD/CHF	0.80	0.63	1.23	1.53
	EUR/JPY	184.91	0.08	-0.12	0.49
	<b>FAİZ*</b>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.18	-0.01	0.11	0.70
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.45	-0.03	-0.01	0.29
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.60	0.02	-0.07	0.48
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.93	0.00	-0.10	0.07
	<b>KREDİ</b>				
	iTraxx Crossover	248.72	-1.05	-5.59	1.83
	Endonezya 5Y CDS	86.55	0.42	-10.73	25.69
	Çin 5Y CDS	38.20	-2.52	-4.14	-12.53
	İngiltere 5Y CDS	17.92	0.00	-6.16	5.94
	İtalya 5Y CDS	27.98	-0.02	-3.65	-0.44
	Güney Afrika 5Y CDS	124.75	0.21	-3.84	-7.89
	İspanya 5Y CDS	15.46	-0.06	-2.67	-19.52
	Portekiz 5Y CDS	14.50	0.00	0.00	-17.14
	İrlanda 5Y CDS	14.32	1.02	0.10	-6.09
	Brezilya 5Y CDS	124.28	-1.62	-1.24	-10.16
	Macaristan 5Y CDS	54.62	0.60	-1.05	5.44
	<b>EMTİA</b>				
	Altın (\$/ons)	4209.97	-1.10	-0.05	-2.53
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	76.60	-0.25	-12.67	33.40
Brent Petrol (\$/varil)	79.85	0.38	-11.65	31.22	
Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71	
Bloomberg Emtia Endeksi	126.92	-1.00	-2.22	15.71	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2659.00	0.23	-2.57	41.66	

\*: Puan Değişim