

## Gündem

## Türkiye

- İmalat PMI Haziran ayında bir önceki aya göre 2.7 puan azalarak 47.1 seviyesine geriledi.

## ABD

- ADP özel sektör istihdamı Haziran ayında beklentilerin altında 98 bin kişi artış gösterdi.
- İmalat PMI Haziran ayında bir önceki aya göre 2.1 puan azalarak 53.9 seviyesine geriledi.
- ISM imalat PMI Haziran ayında bir önceki aya göre 0.7 puan azalarak 53.3 seviyesine geriledi.
- Fed Başkanı Kevin Warsh, enflasyon risklerinin son 4 haftada azaldığını belirtirken, faiz oranları ile ilgili sözlü yönlendirme yapmayacağını yineledi.
- ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, Başkan Donald Trump'ın zorunlu kalınmadıkça ve açık bir amaç bulunmadıkça ABD ordusunu yeniden İran'a göndermeyeceğini belirtti.

## Avrupa

- Fransa'da imalat PMI Haziran ayında bir önceki aya göre 1.5 puan artarak 51.2 seviyesine yükseldi.
- İtalya'da imalat PMI Haziran ayında bir önceki aya göre 0.7 puan azalarak 52.2 seviyesine geriledi.
- Euro Bölgesi'nde öncül enflasyon, Haziran ayında beklentilerin altında yıllık bazda %2.8 artış kaydetti.
- Euro Bölgesi'nde imalat PMI, Haziran ayında bir önceki aya göre 0.2 puan azalarak 51.4 seviyesine geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, küresel ekonomide risklerin son haftalara kıyasla daha dengeli hale geldiğini belirtirken, Euro Bölgesi'nin stagflasyon ortamında olmadığını ve enflasyonla mücadelede taviz verilmeyeceğini ifade etti.

## Diğer

- İran Dışişleri Bakan Yardımcısı Kazım Garibabadi, bölgede güvenliğin ancak ABD'nin bölgeden çekilmesi ve ülkelerin egemenliğine saygı gösterilmesiyle sağlanabileceğini ifade etti.

## Piyasalar

ABD borsaları bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisine odaklanırken çip maliyetlerinin teknoloji ve yapay zeka firmalarında yarattığı baskı nedeniyle dün günü negatif tamamladı. Dow Jones endeksi %0.03 düşüşle 52.305 seviyesine, S&P 500 endeksi %0.22 düşüşle 7.483 seviyesine, Nasdaq endeksi %0.66 düşüşle 26.040 seviyesine geriledi. Dolar endeksi dün günü %0.20 artışla 101.4 seviyesinde kapattı. ABD hazine tahvil faizleri dün yatay seyretti. Avrupa borsaları dün Almanya hariç günü negatif kapattı. Asya piyasaları, Hong Kong borsası hariç bu sabah satıcılar seyreliyor.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle euro, dolar karşısında %0.39 değer kaybetti ve EUR/USD paritesi günü 1.1377 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise sınırlı bir yükselişle açılan parite 1.1389 seviyesinde hareket ediyor.

Petrol fiyatlarındaki düşüşün sürmesinin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseliş kaydetti. Günlük bazda %0.56 artışla 4,030 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,072 dolar/ons seviyelerinde alıcılı bir görünüm sergiliyor. ABD ile İran arasında devam eden barış görüşmelerine yönelik olumlu fiyatlamaların etkisiyle petrol fiyatları düşüşünü sürdürdü. Brent petrol günlük bazda %1.89 düşüşle 71.57 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %1.32 düşüşle sonlandırdı.

USD/TL kuru dün günü 46.6539 seviyesinden yatay sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü 53.0982'den düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) dün günü 49.8761 seviyesinden kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde 46.6953 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %1.35, sınai endeksinin ise %0.79 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %1.62 yükselişle 14,350 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan kısa vadeli tahvile gelen alımlarla getirinin gerilediği, uzun vadede ise yataya yakın işlemlerin olduğu bir gün oldu. 2 yıllık tahvil getirisi 15 baz puan düşüşle %40.06'dan, 10 yıllık tahvil getirisi ise %33.17'den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında veri gündeminde ise ABD'de istihdam verileri yakından takip edilecek.

## Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Yüksek	215 bin kişi	220 bin kişi
15:30		Tarım Dışı İstihdam (Haziran)	Yüksek	172 bin kişi	115 bin kişi
15:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Haziran, a-a)	Orta	%0.3	%0.3
15:30		İşsizlik Oranı (Haziran)	Yüksek	%4.3	%4.3
17:00		Fabrika Siparişleri (Mayıs, a-a)	Yüksek	%4.8	--
17:00		Dayanıklı Mal Siparişleri (Mayıs, a-a)	Yüksek	-%4.5	--
12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Mayıs)	Orta	%6.3	%6.3
09:45	Fransa	Bütçe Dengesi (Mayıs)	Düşük	-69.6 milyar €	--
11:00	İtalya	İşsizlik Oranı (Mayıs)	Orta	%5.1	%5.1

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
<b>YURT İÇİ</b>	<b>DÖVİZ</b>				
	USD/TRY	46.6539	-0.01	0.33	8.61
	EUR/TRY	53.0982	-0.39	0.47	5.11
	Sepet (0.5\$+0.5€)	49.8761	-0.21	0.41	6.72
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	9.8700	-1.10	-7.32	-19.20
	USD/TRY Future	47.6940	-0.07	-0.42	8.41
	<b>FAİZ</b>				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	40.06	-0.15	-0.87	3.22
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	37.28	-0.02	-0.37	4.00
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	33.17	0.00	-0.14	4.21
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.77	0.06	0.11	1.42
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.45	0.06	-0.02	1.00
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.03	0.05	-0.02	0.59
	5Y CDS	223.44	1.05	-0.27	9.44
<b>YURT DIŞI</b>	<b>DÖVİZ</b>				
	Dolar Endeksi	101.39	0.20	-0.21	3.12
	EUR/USD	1.1377	-0.39	0.17	-3.14
	USD/JPY	162.58	0.02	0.49	3.75
	GBP/USD	1.33	0.10	0.81	-1.48
	USD/CHF	0.81	0.15	-0.32	2.14
	EUR/JPY	184.98	-0.38	0.66	0.53
	<b>FAİZ*</b>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.17	0.00	0.03	0.70
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.48	0.01	0.09	0.31
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.51	-0.02	-0.04	0.39
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.88	0.02	0.01	0.02
	<b>KREDİ</b>				
	iTraxx Crossover	244.87	0.08	-1.16	0.26
	Endonezya 5Y CDS	89.57	0.14	-1.26	30.09
	Çin 5Y CDS	37.33	0.15	-1.67	-14.53
	İngiltere 5Y CDS	17.96	0.06	0.31	6.15
	İtalya 5Y CDS	28.35	0.91	0.42	0.85
	Güney Afrika 5Y CDS	127.15	1.42	0.63	-6.12
	İspanya 5Y CDS	15.69	0.53	-0.28	-18.30
	Portekiz 5Y CDS	14.50	0.00	0.00	-17.14
	İrlanda 5Y CDS	14.20	0.04	-0.80	-6.89
	Brezilya 5Y CDS	125.47	0.57	-0.90	-9.29
	Macaristan 5Y CDS	57.01	-0.11	1.89	10.06
	<b>EMTİA</b>				
	Altın (\$/ons)	4030.65	0.56	0.78	-6.68
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	68.58	-1.32	-2.50	19.44
	Brent Petrol (\$/varil)	71.57	-1.89	-3.11	17.62
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	123.21	0.03	0.83	12.32
Baltık Kuru Yük Endeksi	2562.00	2.44	-2.73	36.49	
*: Puan Değişim					