

Açılış Öncesi Küresel Piyasalar (10.06.25)

ABD Piyasaları:

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, 10 Haziran işlem gününde yüksek oynaklık göstererek günün ilk yarısındaki kazançlarını geri verdi. Piyasalar, ABD ile Çin arasında devam eden ticaret görüşmelerinin ikinci gününde yön bulmakta zorlandı. S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli kontratları Asya seansının erken saatlerinde yükselmiş olsa da, Avrupa açılışıyla birlikte gelen kar realizasyonları ve temkinli haber akışı, yükselişlerin kalıcılığını engelledi. ABD ve Çin heyetleri arasındaki müzakerelerin ikinci ayağı Londra'da sürerken, piyasa fiyatlamaları net bir sonuçtan ziyade genel söylemler üzerinden şekillendi. Resmî bir mutabakat açıklanmamış olmasına rağmen, ABD Ticaret Bakanı Howard Lutnick görüşmeleri verimli olarak nitelendirdi. Aynı şekilde Hazine Bakanı Scott Bessent, basına verdiği demeçte "good meeting" ifadesini kullanarak iyimserliği besledi. Başkan Donald Trump ise daha politik bir dil kullanarak, "Çin kolay değil ama yalnızca iyi raporlar alıyorum" şeklindeki açıklamasıyla olumlu hava yaratmaya çalıştı. Ancak buna rağmen, yatırımcıların kısa vadede somut bir anlaşma beklentisinden ziyade sürecin uzun vadeli jeopolitik risklerini ve ticaret dengelerine etkisini fiyatladığı görülüyor. Piyasanın dikkat kesildiği bir diğer önemli gündem maddesi ise 12 Haziran Çarşamba günü açıklanacak olan TÜFE (enflasyon) verisi. Özellikle çekirdek enflasyonun seyri, Fed'in 18 Haziran'da alacağı faiz kararı açısından belirleyici olacak. Fed, bu hafta itibarıyla resmî açıklamaların durduğu "blackout period" dönemine girmiş durumda. Bu sebeple veri öncesinde yönlendirici bir söylem olmayacağı için yatırımcılar büyük ölçüde TÜFE verisinin sinyaline odaklanmış durumda. Piyasalarda hâlen 2025'in ikinci yarısında iki faiz indirimi fiyatlanıyor. Ancak bu indirimin zamanlaması ve büyüklüğü, enflasyon verilerindeki sürprizlere göre şekillenebilir. Mevcut tablo, jeopolitik iyimserliğin sınırlı fiyatlandığı, ancak makroekonomik belirsizliklerin daha ağır bastığı bir ortamı işaret ediyor. Özellikle enflasyon verisinin beklenti altı gelmesi durumunda, hem Fed'in erken faiz indirimi alanı açılabilir, hem de hisse senedi piyasalarında yeniden yukarı yönlü momentum sağlanabilir. Ters bir senaryoda, yani enflasyonun yukarı sürpriz yapması halinde, piyasada hem tahvil satışları hem de hisse senetlerinde baskı oluşması olasıdır. Bu nedenle, bu hafta ABD piyasaları açısından "veri yönlü fiyatlama" eğiliminin baskın olacağı bir süreç yaşanması bekleniyor.

DÜNYA ENDEKSLERİ					
Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle

Dow Jones F	42.785	-0,03	-0,06	1,16	-0,21
S&P500 F	6.011	0,00	0,06	1,60	1,26
Nasdaq F	21.820	-0,01	0,14	2,07	2,80
Dax	24.174	-0,54	-0,54	0,74	21,42
FTSE100	8.832	-0,06	-0,06	0,68	8,07
Nikkei	38.206	0,31	1,23	0,63	-4,23
Shanghai	3.379	-0,19	-0,19	0,94	0,81

PARİTE ve EMTİALAR					
Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle

Dolar/TL	39,26	-0,04	0,11	0,14	10,98
Euro/TL	44,85	-0,03	0,40	0,82	22,28
Euro/Dolar	1,14	-0,09	0,13	0,56	10,16
Sterlin/Dolar	1,35	1,35	0,00	0,52	8,08
Brent	66,90	0,21	0,83	6,85	-10,44
Ons Altın	3.324,24	-0,04	0,16	1,06	26,72

FAİZLER					
Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle

TR 2Y	43,24	-0,18	0,00	-1,86	6,61
TR 10Y	33,49	0,18	0,00	-0,09	16,37
US 2Y	4,02	0,15	-0,77	2,92	-5,50
US 10Y	4,47	-0,22	-0,98	1,52	-2,36
GER 10Y	2,57	0,00	-0,19	1,90	8,48
FR 10Y	3,25	0,00	0,15	2,14	1,91

DOLAR ENDEKSİ					
Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
DXY	99,09	0,14	-0,10	-0,24	-8,66

Destek Direnç Seviyeleri								
	Son	Pivot	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3	Destek 1	Destek 2	Destek 3
EUR/USD	1,1338	1,1327	1,1359	1,1381	1,1413	1,1305	1,1273	1,1251
XAU/USD	3.260,22	3.256,84	3.275,71	3.291,21	3.310,09	3.241,34	3.222,46	3.206,96
XAG/USD	32,311	32,207	32,417	32,524	32,734	32,100	31,890	31,783
GBP/USD	1,330	1,329	1,332	1,333	1,336	1,327	1,324	1,322

Avrupa Piyasaları: Avrupa hisse senedi piyasaları, haftanın en kritik gelişmesi olarak değerlendirilen Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 13 Haziran Perşembe günü açıklayacağı faiz kararı öncesinde temkinli bir görünümle işlem gördü. Piyasalar, 25 baz puanlık bir ilk faiz indirimi adımını büyük ölçüde fiyatlamış durumda. Ancak piyasa katılımcılarının asıl odak noktası, ECB Başkanı Christine Lagarde'in karar sonrası yapacağı açıklamalarda olacak. Lagarde'in konuşmasında, Avrupa piyasalarının yönü üzerinde belirleyici olacak. Eğer ECB sadece tek seferlik bir faiz indirimiyle yetineceğini ima eder ve "veri odaklı, temkinli bir duruş" sergilerse, bu durum piyasa fiyatlamaları açısından hayal kırıklığı yaratabilir. Özellikle tahvil piyasasında bu tür bir söylem, yeniden satış baskısı yaratabilirken, hisse senedi tarafında yükseliş ivmesinin zayıflamasına yol açabilir. Haftanın başında ABD'den gelen zayıf hizmet sektörü ve istihdam verileri sonrası oluşan küresel durgunluk fiyatlamaları, Avrupa piyasalarında da temkinli bir yaklaşımı beraberinde getirdi. Veri akışının son derece sınırlı olduğu günde, Euro/dolar paritesinde %0.4 oranında yukarı yönlü bir hareket izlendi ve parite 1.1412 seviyesine yükseldi. Bu yükseliş, büyük ölçüde ABD tarafındaki zayıf dolar etkisinden kaynaklandı. Ancak buna rağmen, Euro Stoxx 50 vadeli kontratları gün boyunca %0.3 değer kaybetti. Avrupa hisse senetleri, düşük işlem hacmi ve faiz kararı öncesi pozisyon koruma eğilimi nedeniyle dar bantta dalgalı bir seyir izledi

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında işlem gününün yönü karışık oldu. Çin'de açıklanan özel sektör hizmet PMI verisinin beklentileri aşarak iç tüketimde toparlanma sinyali vermesi olumlu algılanırken, Japonya'da 30 yıllık devlet tahvili ihalesine gelen zayıf talep piyasalarda baskı oluşturdurdu. Japonya'da uzun vadeli tahvillere yönelik azalan ilgi, kamu borçlanma stratejisine dair yapısal endişeleri artırıyor. Bu gelişme bankacılık ve sigorta gibi tahvil pozisyonu yüksek sektörlerde satış baskısı yarattı. Topix endeksi %1 gerilerken, Çin'in turizm ve tüketim hisseleri pozitif ayrıştı.

Emtialar:

Petrol: West Texas Intermediate (WTI) ham petrol fiyatı %1 düşüşle 62.78 dolara geriledi. Yapay zekâ merkezli enerji talebi uzun vadede fiyatları desteklese de, kısa vadede ekonomik yavaşlama endişeleri ve teknik kar realizasyonları fiyatları baskılıyor. OPEC+ kesintilerinin fiyatları tutmaya yetmediği görülüyor.

Altın: Spot altın fiyatı %0.6 artarak 3.373,67 dolara yükseldi. ABD tahvil getirilerindeki 9 bp'lık düşüş (%4.36'ya gerileme), faizsiz bir yatırım aracı olan altına olan ilgiyi artırdı. Zayıf dolar etkisi ve belirsizlik ortamı da altının cazibesini destekliyor.

DÜNYA ENDEKSLERİ					
Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle

Dow Jones	42.785	-0,03	-0,06	1,16	-0,21
S&P500	6.011	0,00	0,06	1,60	1,26
Nasdaq	21.820	-0,01	0,14	2,07	2,80
Dax	24.174	-0,54	-0,54	0,74	21,42
FTSE100	8.832	-0,06	-0,06	0,68	8,07
Nikkei	38.206	0,31	1,23	0,63	-4,23
Shanghai	3.379	-0,19	-0,19	0,94	0,81

PARİTE ve EMTİALAR					
Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle

Dolar/TL	39,14	-0,02	-0,17	-0,17	10,63
Euro/TL	44,51	0,01	0,07	0,07	21,38
Euro/Dolar	1,14	-0,09	0,11	0,11	9,67
Sterlin/Dolar	1,35	1,35	0,37	0,37	7,92
Brent	65,32	-0,18	4,34	4,34	-12,54
Ons Altın	3.349,68	-0,11	1,83	1,83	27,69

FAİZLER					
Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle

TR 2Y	43,24	-0,18	0,00	-1,86	6,61
TR 10Y	33,49	0,18	0,00	-0,09	16,37
US 2Y	4,02	0,15	-0,77	2,92	-5,50
US 10Y	4,47	-0,22	-0,98	1,52	-2,36
GER 10Y	2,57	0,00	-0,19	1,90	8,48
FR 10Y	3,25	0,00	0,15	2,14	1,91

DOLAR ENDEKSİ					
Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle

DX	99,09	0,14	-0,10	-0,24	-8,66
-----------	-------	------	-------	-------	-------

Cokice: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve üneriliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.