



Uluslararası Piyasalar Bülteni (02.07.2025)

ABD PİYASALARI: Yeni çeyreğin ilk işlem gününde ABD hisse senedi piyasaları yatay bir görünüm sergilese de, endekslerin altında dramatik bir sektör ve hisse rotasyonu yaşandı. Özellikle teknoloji ağırlıklı megacap hisselerden çıkışlar hız kazanırken, son dönemin düşük performanslı küçük ölçekli hisselerine yönelim dikkat çekti. Bu hareket, momentum stratejilerinde 2023 başından bu yana en sert çözümme olarak kayda geçti. Fakat bu hareketin henüz portföy değişikliği gerektirecek kadar kalıcı olmadığı görüşü mevcut. Daha uzun vadeli bir dönüşümün başlangıcı olabileceği konusunda fikir görüşleri var.

- **S&P 500:** -%0.1
- **Nasdaq 100:** -%0.9
- **Dow Jones:** +%0.9
- **Russell 2000 (küçük ölçekli hisseler):** +%0.9
- **MSCI Dünya Endeksi:** -%0.1
- **Bloomberg Magnificent 7 Endeksi:** -%1.5

Powell Temmuz Ayı Faiz İndirimi Hakkında: Fed Başkanı Powell, Portekiz'deki ECB toplantısında yaptığı konuşmada, Trump'ın yeni gümrük tarifeleri olmasaydı faiz indirimine gidilebileceğini belirtti. Powell, Temmuz ayında faiz indiriminin tamamen dışlanmadığını da söyledi.

Makroekonomi: İstihdam Güçlü, İmalat Zayıf

- **JOLTS verilerine göre** açık iş pozisyonları Kasım ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaşırken, özellikle turizm ve konaklama sektörleri öne çıktı. İşten çıkarmalar ise azaldı.
- **ISM İmalat Endeksi,** üst üste dördüncü ay daralma gösterdi. Siparişler ve istihdam alt endekslerinde düşüş hızlandı. İmalat tarafında tarifelerin şu ana kadarki etkisi sınırlı görünse de, maliyetlerdeki artışlar şirketleri zorlamaya başladı

Emtialar:

- **WTI Ham Petrol:** +%0.9 → \$65.70
- **Spot Altın:** +%1.0 → \$3,337.42

Fed'den gelebilecek olası genişleme hamleleri ve doların zayıf seyrini, emtia fiyatlarını yukarı taşıyor.

Haftalık Takvim

- **Çarşamba:** ABD Fabrika Siparişleri
- **Perşembe: Tarım Dışı İstihdam (NFP),** İşsizlik Oranı, Ortalama Saatlik Kazançlar
- **Cuma:** Fed yetkililerinden yeni yönlendirmeler ve Euro Bölgesi perakende satışları

DÜNYA ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
Dow Jones F	44.884	0,17	1,72	1,12	4,69
S&P500 F	6.263	0,22	0,63	0,14	5,51
Nasdaq F	22.762	0,30	0,04	-0,58	7,23
Dax	23.673	-0,99	-1,50	-0,99	18,91
FTSE100	8.785	0,28	-0,15	0,28	7,49
Nikkei	39.809	-0,44	-0,85	-1,68	-0,21
Shanghai	3.453	-0,12	0,85	0,26	3,04

PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
Dolar/TL	39,85	0,03	-0,15	0,09	12,63
Euro/TL	47,11	0,16	0,79	0,40	28,46
Euro/Dolar	1,18	-0,19	0,54	-0,02	13,77
Sterlin/Dolar	1,37	1,37	0,12	-0,01	9,72
Brent	67,05	-0,06	1,09	0,88	-10,23
Ons Altın	3.337,66	-0,04	1,94	1,05	27,23

FAİZLER

Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
TR 2Y	39,44	-1,72	-5,87	-1,72	-2,76
TR 10Y	30,60	-1,07	-5,15	-1,07	6,32
US 2Y	3,79	0,05	1,04	1,42	-10,94
US 10Y	4,26	0,33	-0,42	0,35	-6,97
GER 10Y	2,56	-1,96	-1,01	-1,24	7,94
FR 10Y	3,25	-1,13	-1,07	-0,70	1,85

DOLAR ENDEKSİ

Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
DX	96,73	0,06	-0,68	0,02	-10,83

Dünya Borsalarına
Tek Platformdan Ulaşın

