

## ALNUS YATIRIM HAZİNE BÜLTENİ

2. Temmuz.2025



# ALNUS YATIRIM

### Ekonomik Takvim

| Zaman | Döviz | Olay                                       | Beklenti | Önceki  |
|-------|-------|--------------------------------------------|----------|---------|
| 11:00 | EUR   | ECB'den De Guindos'un Konuşması            |          |         |
| 12:00 | EUR   | İşsizlik Oranı (May)                       | 6,2%     | 6,2%    |
| 13:30 | EUR   | AMB'den Lane Konuşma Yapacak               |          |         |
| 15:15 | USD   | ADP Tarım Dışı İstihdam (Haz)              | 99K      | 37K     |
| 17:15 | EUR   | AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması           |          |         |
| 17:30 | USD   | Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları | -3,500M  | -5,836M |
| 17:30 | USD   | Cushing, Oklahoma Ham Petrol Stokları      |          | -0,464M |

### Güne Başlarken

|         |           |        |
|---------|-----------|--------|
| USDTRY  | 39.84     | 0,13%  |
| BIST100 | 10.080,35 | 1,33%  |
| SP500   | 6.212,7   | 0,24%  |
| DAX     | 23.673,29 | -0,99% |

- Çoğu Asya para birimi Çarşamba günü değer kaybetti. Dolar üç yıllık düşük seviyelerinin üzerinde dengelendi. Bununla birlikte, doların yükselişi, Federal Rezerv'in Eylül ayı gibi erken bir tarihte faiz indirimine gideceğine dair artan beklentilerle sınırlı kaldı.
- Dolarda bu hafta gözlenen zayıflama, Başkan Donald Trump'ın dev vergi indirimi ve kamu harcama paketine yönelik artan piyasa endişeleriyle derinleşti. Dolar, özellikle Japon yeni ve İsviçre frangı karşısında keskin düşüşler yaşarken, euro ve sterlin karşısında da çok yıllık dip seviyelere geriledi.
- Orta Doğu'daki jeopolitik şokun etkisinin azalmasıyla küresel piyasa duyarlılığı güçlendi. Ancak Bank of America Securities, buna bağlı olarak oluşan dolar karşıtı görüş birliğinin aşırı rahat bir hal aldığı konusunda uyardı. Bank of America Securities analistleri 30 Haziran tarihli notlarında şunları belirtti: "EUR/USD paritesi 1,17 doların üzerine çıktı. Aynı zamanda büyük ABD hisse senedi endeksleri geçen hafta yeni tarihi zirvelere ulaştı. Piyasa, Haziran ayındaki jeopolitik şoku hızla geride bıraktı."
- Bank of America (NYSE:BAC), EUR/GBP paritesinin önümüzdeki aylarda düşeceğini öngörerek bu paritede satış stratejisi öneriyor. Bank of America analistlerine göre, EUR/GBP paritesi faiz farkları ve döviz volatilitesi gibi geleneksel ölçütlere kıyasla aşırı değerli görünüyor.
- Altın fiyatları, Senato'nun Başkan Donald Trump'ın vergi ve harcama mega tasarısını onaylamasının ardından ABD mali açık endişeleriyle desteklenerek Çarşamba günü Asya seansında son iki işlem gününde kaydettiği keskin kazançların ardından istikrarını korudu.
- UOB Küresel Ekonomi ve Piyasalar Araştırması'ndan Quek Ser Leang, haftalık grafiğe dayanarak ABD 10 yıllık Hazine tahvil getirisinin aşağı yönlü eğiliminin arttığını söyledi.
- Londra Metal Borsası ve Şanghay Vadeli İşlem Borsası'nda bakır fiyatları, işlemcilerin olası ithalat gümrük vergileri öncesinde ABD'ye metal sevkiyatlarını hızla sürdürmesi ve diğer bölgelerdeki zaten düşük stokları daha da daraltması beklenirken değer kazandı.
- Japonya Kabine Sekreter Yardımcısı Kazuhiko Aoki, Başkan Trump'ın Japon mallarına yönelik gümrük vergisi tehditlerini artırması üzerine Japonya'nın ABD ile kazan-kazan ticaret anlaşması arayışını sürdüreceğini söyledi. Aoki yaptığı açıklamada "Hem Japonya hem de ABD'nin yararına olacak bir anlaşmaya varmak için samimi ve gayretli görüşmelere devam edeceğiz" dedi.
- Yen, erken ticarete diğer G-10 ve Asya para birimleri karşısında hafifçe zayıfladı. BOJ Başkanı Ueda Salı günü ECB'nin yıllık konferansındaki bir panelde temel enflasyonun yavaş yükseleceğini belirtti ve CBA'dan Carol Kong, "faiz oranlarını yükseltmek için acele etmediği" sinyalini verdiğini söyledi.

# S&P500

**Endeks, tüm zamanların en yükseği olan 6217 seviyesinde işlem görmekte. Savaş gerilimlerin hafiflemesiyle, ABD Başkanı Donald Trump'ın yatıştırıcı söylemleri endeksi yukarı doğru desteklemekte. FED'in faiz ile ilgili indirim yönlü söylemleri piyasayı yukarı yönlü destekleyici etkisi olabilir.**



## XAUUSD

**Altın 3340\$ seviyelerini yukarı yönlü kırsa da o bölgede tutunamamış görünüyor. Fiyat bu bölgede yönüne karar vermeye çalışıyor. 3350\$ seviyeleri ilk aşamadaki direnç.3330 fiyat seviyeleri ise olası bir destek görevi görebilir.**



## EURUSD

**Parite yükseliş trendinde işlem görmeye devam ediyor. Fiyat bu trendi aşağı yönlü kırmadıkça trendin devamından bahsedebiliriz. 1,1750 seviyeleri olası bir destek görevi görebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise ilk direnç noktası 1,1830 olarak karşımıza çıkıyor.**



## BRENT CRUDE OIL

**Petrol fiyatları, İsrail-İran ateşkes açıklamasından sonra yaşadığı büyük düşüş ardından yatay seyrettiğini, fiyatların görece dengelendiğini gözlemliyoruz. Savaş ile ilgili haber ve gelişmeler fiyatlarda etkili olma eğilimini sürdürüyor. Olası geri çekilmelerde 64,22\$ seviyesi destek olarak takip edilebilir. 65,56\$ fiyat seviyesi ise direnç olarak çalışabilir.**



**Uyarı Notu:** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.