

14 Temmuz 2025

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bu haftanın gündeminde Çarşamba günü açıklanacak olan Haziran ayına ait ABD TÜFE verisi ve Salı ile Çarşamba günü açıklanacak olan banka bilançoları bulunmaktadır. **Veri öncesi enflasyona ilişkin hafif artış yönündeki beklentiyle birlikte, tahvil faizlerinde yukarı yönlü hareket görülmekte.**
- ✓ JPMorgan Chase (JPM), Wells Fargo (WFC) ve BlackRock (BLK) ve CitiGroup (C) **Salı** günü üç aylık kazançlarını açıklayacak. **Çarşamba** günü ise Bank of America (BAC), Morgan Stanley (MS) ve Goldman Sachs (GS) takip edecek. Borsalarda görülen volatilité ile birlikte hisse senedi piyasaları segmenti ve son dönemlerde güçlü performans sergileyen yatırım bankacılık segmentindeki sonuçları takip edilecek.
- ✓ **Başkan Donald Trump, 1 Ağustos 2025 tarihinden itibaren Avrupa Birliğı ve Meksika'ya yönelik %30 oranında gümrük tarifesi uygulanacağını açıkladı.** Trump, bu ülkelerin misilleme yapması durumunda, karşı tarifenin mevcut %30'luk orana eklenerek uygulanacağını da sözlerine ekledi. En çok etkilenen Avrupa borsaları, %0,5 ile %1,0 arasında değişen oranlarda düşerken ABD vadeli piyasası ise hafif negatif seyreliyor. Piyasa katılımcıları, Trump yönetiminin ticaret müzakerelerinde gümrük tehditleriyle taviz koparma stratejisinin nasıl sonuçlanacağını değerlendirmeye devam ediyor. Ek olarak, bu süreçte ABD'nin AB'ye çok daha yüksek tarifeler koyması, Avrupa'da zaten zayıf olan büyümeyi daha da zayıflatacak ve Avrupa Merkez Bankası'nı faiz oranlarını düşürmeye zorlayacağı hakkında görüşler mevcut.
- ✓ **Ayrıca Trump, bugün Rusya ile ilgili önemli bir açıklama yapabileceğini duyurdu.** Trump'ın Rusya hakkındaki bu tavrı, Rusya Devlet Başkanı Putin'in Ukrayna ile savaşı sona erdirmeye konusundaki isteksizliğinden duyduğu hayal kırıklığı olarak gerekçelendirildi. Yeni yaptırım beklentisi enerji piyasalarında hareketliliğe neden olurken, anlık olarak petrol fiyatları %1 civarında artıda seyreliyor. Olası yaptırımların Rus enerji sektörünü hedef alması durumunda, küresel petrol piyasasının görünümünde önemli değişiklikler yaşanabileceğı öngörüldü. Ancak petrol fiyatlarındaki yükseliş, artan ticaret gerginliklerin yarattığı büyümeyle ilgili endişeler nedeniyle sınırlı kalıyor. Çin'in Haziran ayında petrol ithalatını yıllık bazda %7 artırarak yılın ilk yarısındaki büyümeyi %1,4'e taşıması olumlu bir gelişme olsa da, ABD'nin son tarife tehditleri enerji talebi beklentilerini baskılıyor. Bu gelişmeye paralel olarak altın piyasasında ise ons altın, bugün erken saatlerde yatay seyreitse de ticari gerilimin artması durumunda yeni bir yükseliş gerçekleştirebilir.

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Trump tarafından Pazar günü yapılan açıklamada, ABD'nin Ukrayna'ya Avrupa Birliğı tarafından finanse edilecek Patriot Hava Savunma Sistemi gönderileceğı söylendi. Gönderilecek olan hava savunma sisteminin sayısı henüz belirsizliğini korurken bu sistemin üreticisi **Raytheon Technologies (RTX)** hisseleri **piyasa öncesi işlemlerde %0,59 oranında primli işlem görüyor.**
- ✓ Çin'in tarafında **Çin'in Haziran ayı ihracat verileri piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti.** Çin'in açıkladığı verilere göre, ülkenin ihracatı Haziran'da yıllık bazda %5,8 artış kaydetti. Böylece, Mayıs ayındaki %4,8'lik büyümenin üzerine çıkılarak piyasa beklentisi aşıldı. Ancak ABD'ye yönelik ihracat, yüksek gümrük tarifeleri ve küresel ticaret belirsizlikleri nedeniyle Haziran ayında yıllık bazda %16,1 geriledi. **Fakat bu düşüş oranı bir iyileşmeye işaret ediyor olabilir, zira Mayıs ayında ABD'ye ihracat %34,5, Nisan'da ise %21 oranında düşmüştü.** Bu iyileşme, piyasa tarafından geçtiğimiz ay Londra'da gerçekleşen ABD - Çin görüşmelerinde varılan uzlaşmayla ilişkilendirilebilir. İki ülke, karşılıklı gümrük tarifelerinin büyük bölümünü geri çekme konusunda anlaşmaya varmıştı. Anlaşma çerçevesinde Çin'in ABD'ye nadir toprak elementleri ve diğer kritik girdilerin sevkiyatını hızlandırması, ABD'nin ise ileri teknoloji ürünlerine erişim kısıtlamalarının bir kısmını kaldırması öngörülmüyordu.



- ✓ **Fastenal Co. (FAST),** ikinci çeyrek net karını 330.3 milyon dolar (hisse başına 29 sent) olarak açıkladı. Şirketin hem kazancı hem de 2.08 milyar dolarlık geliri beklentilerini aştı. Piyasa, hisse başına 28 sent kazanç ve 2.06 milyar dolar gelir öngörmüştü. **Şirket seans öncesi işlemlerde %3,54 yukarıda fiyatlanıyor.**



- ✓ Elon Musk, Pazar günü geç saatlerde elektrikli araç üreticisinin yapay zeka şirketi xAI'ye yatırım yapma konusunda hissedar oylaması düzenleyeceğini söylemişti. **Tesla (TSLA) hisseleri , piyasa öncesi işlemlerde %1,2 oranında primli seyreliyor.**