

9 Nisan 2025

Global Piyasalarda Gündem

✓ **Çin** bugün, ABD Başkanı **Donald Trump**'ın yürürlüğe giren karşılıklı gümrük vergilerine misilleme olarak ABD mallarına yönelik ek gümrük vergisi önlemlerini açıkladı. Çin Maliye Bakanlığı'ndan yapılan açıklamada, Perşembe gününden itibaren ABD mallarına daha önce açıklanan %34'lük oran yerine %84 oranında gümrük vergisi uygulanacağı bildirildi. Ayrıca, Avrupa Komisyonu da, ABD'den ithal edilen belirli mallara %25'lik ek gümrük vergileri önerdi. ABD'ye Çin'den yapılan ithalatlara uygulanacak gümrük tarifesini, bugünden itibaren %104 seviyesinde yürürlüğe girdi. Trump, ilaç şirketlerini operasyonlarını ABD'ye taşımaya teşvik edecek şekilde ABD'nin, yakın zamanda ilaç ithalatına yönelik gümrük vergisi açıklayacağını söyledi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, tarifelerin ABD'de resesyon risklerini önemli ölçüde artırdığına ve beklenen fiyat şokları göz önüne alındığında, Fed'in faiz oranlarını daha da düşürme kabiliyetini kısıtladığına inandığını bildirdi.

✓ Endeksler ciddi bir satış dalgası ile karşılaştığında olumlu trendini sürdüren **ABD tahvilleri** bu hafta yeni bir satış baskısıyla karşılaştı, 10 yıllık tahvillerin %3,80'e erişmesiyle başlayan kar satışları, Trump'ın gümrük tarifelerinin yol açtığı krizin, ekonomiye dair riskleri artırması ve yatırımcıların likidite artırma ihtiyacı duyması nedeniyle, güvenli liman olarak değerlendirilen varlıklarını da elden çıkardıklarına işaret etmekte. ABD 10 yıllık tahvil faizi bu haftanın başından 50 baz puandan fazla artarak %4,40 seviyesinde seyrediyor. Tahvil piyasasına gelen satış dalgası, dünya genelinde borçlanma maliyetlerini yükseltirken; merkez bankaları ve politika yapımcıların ekonomileri korumak için aksiyon almalarına yönelik baskıyı artırdı. Yükselen kamu borçlanma maliyetleri kurumsal kredilere ve mortgage fiyatlamalarına da yansıyor, tahvil piyasalarında yaşananların işletmelere ve hane halklarına ekonomik zarar verebileceği anlamına geliyor.

Global Piyasalarda Gündem



✓ Trump, **Taiwan Semiconductor Manufacturing Co**'yu ABD'de üretim tesisleri kurmaması halinde %100 vergi uygulayacağı konusunda uyardığını açıkladı. Başkan, TSMC gibi firmaların devlet sübvansiyonlarına ihtiyacı olmadığını savunarak, TSMC'nin Arizona Phoenix'teki yarı iletken üretimi için ABD birimine 6,6 milyar\$ hibe veren Biden yönetimini eleştirdi. Mart ayında TSMC, üretim coğrafyasını çeşitlendirme ve ABD yarı iletken üretimini destekleme çabalarının bir parçası olarak, beş ek çip fabrikasının inşaatı da dahil olmak üzere ABD'ye 100 milyar\$ yatırım yapmayı planladığını duyurmuştu. Seans öncesi işlemlerde **TSMC (NYSE: TSM)** %1,68 ekside.



✓ **Delta Airlines**, 1. çeyrekte 0,46\$ hisse başına kar ve 14 milyar\$ hasılat elde ederek 0,44\$ HBK ve 13,11 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Ancak şirket, Trump'ın gümrük tarifelerinin yol açtığı ekonomik belirsizlikleri gerekçe göstererek 2025 yılının tamamına ilişkin finansal tahminlerini geri çekti. Ayrıca şirket, 2. çeyrekte 1,70\$ - 2,30\$ HBK elde edeceğini tahmin ederek 2,30\$ yönündeki analist tahminlerinin altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde **Delta Airlines (NYSE: DAL)** %0,08 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 16.00'ya göre verilmiştir.

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.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Haziran Vadeli Ham Petrol Sözleşmesi

Haftalık grafikte görüldüğü üzere 2020 - 2022 yükselişinin %38,2 Fibo seviyesinin altına sarkan ham petrol sözleşmesi, ekonomik zayıflama korkusu nedeniyle düşüş trendini sürdürüyor. Trump'ın gümrük vergilerinin hafifleyeceğine dair sinyalin olmaması durumunda petrol fiyatlarında kalıcı bir yükselişin gerçekleşmeyeceğini düşünüyoruz.

Sözleşme 53,00\$ desteğinin altında kapanış gerçekleştirirse, 56,10\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 44,30\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Haziran Vadeli Nasdaq 100 Sözleşmesi

Ticari savaşın yol açtığı panik satışla birlikte Nasdaq sözleşmesi 1.040 günlük (4 yıl) üssel ortalamasının (17.200) altında seyrediyor.

2. çeyrek bilanço döneminin başlangıcı ile birlikte teknoloji firmalarından olumlu finansal sonuçlarının açıklanması halinde kısa vadeli yukarı yönlü tepki görülebilir. Sözleşme 17.200 üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 17.060 altında zarar kes çalıştırarak 18.100 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 17.000 altında kalıcılık sağlarsa, 17.200 üzerinde zarar kes çalıştırarak 15.880 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

