

Açılış Öncesi Küresel Piyasalar (08.07.2025)

ABD Piyasaları: Küresel piyasalarda temkinli iyimserlik devam ederken, ABD tarafında hisse senedi vadeli kontratları, tarifelere yönelik söylemlerdeki yumuşamayla hafif alıcılı seyretti. Trump yönetiminin gümrük vergilerini 1 Ağustos'a kadar ertelemesi ve müzakereye açık bir tutum sergilemesi, piyasalarda kısa vadeli rahatlamaya neden oldu. S&P 500 vadeli kontratları %0.1, Nasdaq 100 ise %0.3 artış gösterdi. Özellikle Tesla'nın %1.2'lik yükselişi, teknoloji öncülüğünde bir toparlanmayı destekledi.

Tahvil piyasalarında ise satış baskısı belirginleşti. ABD 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan artışla %4.42 seviyesine yükselirken, 30 yıllık faiz yenden %5 sınırına yaklaştı. Bu hareket, sadece ABD değil, aynı zamanda Japonya'da seçimler öncesi artan kamu harcaması beklentileriyle birlikte küresel uzun vadeli tahvillerde getiri eğrisinin yukarı yönlü hareketini tetikledi.

Trump'ın tarifeleri ertelemesi piyasalar tarafından, geçmiş örneklerde olduğu gibi, müzakereye alan açma stratejisi olarak fiyatlandı. AB ile yürütülen görüşmelerin kısa vadede 10% baz tarife üzerinde uzlaşmayla sonuçlanabileceği sinyali, Euro'da sınırlı değer kazanımı yarattı. Politico'nun haberine göre ABD tarafı hassas sektörler için muafiyet tanımaya açık.

Bu durum, yatırımcıların "yüksek gümrük vergileri"nin varsayılan risk olarak fiyatlandığı yeni bir ortamda, politika belirsizliği primini yeniden değerlendirmesine neden olabilir.

- Likiditenin korunmasına karşın uzun vadeli faizlerdeki artış, değerlendirme baskısını gündeme getirebilir.
 - Tarife gerginliklerinin ötelenmesi, kısa vadede risk iştahını desteklese de, bu başlık henüz kapanmış değil.
- Avrupa tarafında politika eşgüdümüne dair pozitif sinyaller, EUR/USD paritesini 1.17 üzerinde tutuyor.

Stratejik İzleme Notları

- ABD'nin tarifeleri kalıcı bir bütçe politikası aracı haline getirme riski artıyor.
- Uzun vadeli tahvil faizleri, sadece ekonomik beklentileri değil, aynı zamanda yapısal bütçe açıklarına duyarlılığı da fiyatlıyor. Gelişmekte olan ülke varlıkları için, DXY'nin yatay seyri ve ticaret müzakerelerinde olumlu ton, destekleyici unsurlar olabilir.

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine 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 verilmemekte 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.

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

Dow Jones	44.603	-0,17	-1,10	0,48	4,04
S&P500	6.278	0,03	-0,73	0,39	5,77
Nasdaq	22.923	0,17	-0,61	0,13	7,99
Dax	24.105	0,13	1,33	0,82	21,07
FTSE100	8.815	0,09	-0,09	0,61	7,85
Nikkei	39.689	0,26	-0,31	-1,97	-0,52
Shanghai	3.497	0,70	0,72	1,54	4,35

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

Dolar/TL	40,02	0,15	0,44	0,53	13,12
Euro/TL	46,96	0,36	0,03	0,06	28,03
Euro/Dolar	1,17	0,10	-0,46	-0,57	13,15
Sterlin/Dolar	1,36	1,36	-0,54	-1,13	8,49
Brent	69,16	-0,03	1,82	4,05	-7,41
Ons Altın	3.328,15	-0,25	-0,27	0,77	26,87

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

TR 2Y	39,89	-0,50	0,81	-0,60	-1,65
TR 10Y	31,46	-0,35	2,01	1,71	9,31
US 2Y	3,91	0,05	0,44	4,69	-8,07
US 10Y	4,41	0,64	1,42	4,03	-3,56
GER 10Y	2,70	2,00	4,01	4,21	13,89
FR 10Y	3,36	0,96	2,88	2,78	5,42

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

DXY	97,59	0,27	0,42	0,90	-10,05
-----	-------	------	------	------	--------

