

Açılış Öncesi Küresel Piyasalar (18.07.2025)

ABD endeks vadeli kontratları, güçlü kurumsal bilançoların desteğiyle Cuma sabahı yatay seyretti. S&P 500, rekor seviyelere tırmanmasının ardından Amerikan Express ve Netflix gibi şirketlerin beklentileri aşan sonuçlarıyla pozitif görünümünü korudu. Dolar ve ABD 10 yıllık tahvil getirileri hafif gerilerken, kripto varlıkların toplam piyasa değeri ilk kez \$4 trilyonu aştı.

Fed Governörü Christopher Waller'ın temmuz ayında faiz indirimi çağrısına rağmen, para piyasaları eylülde 25 baz puanlık indirim ihtimalini %60'ın altında fiyatladı; bu ay için ise neredeyse hiç olasılık tanımadı. ABD 10 yıllık tahvil faizi üç baz puan düşerek %4,43'e çekildi.

S&P 500'ün ikinci çeyrekte %3,2'lik kazanç açıklaması, sezon öncesi beklenti olan %2,8'in üzerinde gerçekleşti. Bu, ekonomik momentumun sürmesiyle hisse senetlerinde yükseliş beklentisini güçlendirdi. Ancak, yılbaşından bu yana S&P 500 %7 yükselirken, küresel endekslerdeki artış %16'yı buldu. ABD'ye yönelen fon akımları önceki yıla göre zayıfladı; toplam küresel akışın yalnızca yarısı ABD piyasalarına yöneldi (2024'te bu oran %72 idi).

Bank of America, yatırımcıların Fed'in faizlerde "geri adım atacağı" beklentisiyle ABD hisselerinde balon riskinin arttığına dikkat çekiyor. Enflasyon beklentilerindeki artış ve tahvil faizlerinde yeni zirvelerin piyasada göz ardı edilmesi balonun işareti olarak değerlendiriliyor.

Jefferies International ise, önümüzdeki haftalarda ABD istihdam verilerinde zayıflama görülene kadar riskli varlıkların desteklenmeye devam edeceği görüşünde. Teknik göstergelerin ise ağustos itibarıyla yön değiştirebileceği vurgulanıyor.

Şirket Gelişmeleri:

- Chevron**, ExxonMobil ile yürüttüğü tahkimde galip gelerek \$53 milyarlık Hess satın alımının önünü açtı.
- American Express**, zengin müşteri segmentindeki harcamalar sayesinde ikinci çeyrekte beklentileri aştı.
- Charles Schwab** hisseleri, günlük ortalama işlem hacminin tahminleri aşmasıyla %2,4 primli.
- 3M**, CEO değişiminin ardından kârlılık hedefini yukarı revize etti.
- Netflix**, yılın ikinci çeyreğinde tüm önemli metriklerde beklentileri aşarak gelir ve kâr marjı tahminini artırdı.
- Sarepta Therapeutics**'de gen tedavisine bağlı olarak bir hastanın daha kaybedilmesi hisselerde %18 kayba yol açtı.
- GSK** hisseleri, ABD'deki onkoloji ilacı için panel onayının çıkamamasıyla sert düştü.
- Reckitt Benckiser**, ev bakım biriminin çoğunluğunu Advent International'a \$4,8 milyar değerle satmayı kabul etti.
- Meta Platforms**, Apple'dan iki önemli AI araştırmacısını transfer etti.

DÜNYA ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibarıyla
Dow Jones	44.768	0,11	0,38	0,85	4,42
S&P500	6.345	0,06	0,71	1,45	6,89
Nasdaq	23.257	0,03	1,30	1,59	9,57
Dax	24.308	-0,26	0,22	1,67	22,09
FTSE100	8.986	0,15	0,51	2,57	9,95
Nikkei	39.819	-0,21	0,63	-1,65	-0,19
Shangai	3.534	0,50	0,69	2,61	5,45

PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibarıyla
Dolar/TL	40,38	0,23	0,54	1,43	14,13
Euro/TL	47,08	0,76	0,28	0,34	28,38
Euro/Dolar	1,17	0,46	-0,34	-1,16	12,47
Sterlin/Dolar	1,35	1,35	-0,22	-2,00	7,53
Brent	69,64	1,08	-0,53	4,77	-6,77
Ons Altın	3.360,32	0,63	0,13	1,74	28,09

FAİZLER

Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibarıyla
TR 2Y	41,17	-0,48	0,59	2,59	1,50
TR 10Y	32,10	-0,06	0,60	3,78	11,54
US 2Y	3,89	-0,69	-0,36	4,07	-8,61
US 10Y	4,43	-0,67	0,14	4,36	-3,26
GER 10Y	2,69	0,45	-1,28	3,98	13,63
FR 10Y	3,39	0,18	-0,82	3,64	6,30

DOLAR ENDEKSİ

Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibarıyla
DX	98,24	-0,25	0,40	1,58	-9,44

