

Açılış Öncesi Küresel Piyasalar (21.07.2025)

ABD hisse senedi vadeli işlemleri, bu hafta Tesla ve Alphabet başta olmak üzere önde gelen şirketlerin bilanço açıklamaları öncesinde yükseldi. S&P 500 vadeli kontratları %0,2 artarken, "Magnificent Seven" olarak anılan teknoloji hisseleri Microsoft hariç ABD ön piyasasında primli işlem gördü. Microsoft hissesi, yaşanan bir siber saldırı sonrası %0,2 geriledi. Stellantis, ilk yarıda yeniden yapılanma giderleri, satışlardaki yavaşlama ve ABD tarifelerinin etkisiyle zarar açıklamasının ardından değer kaybetti. Yen, Japonya Başbakanı Ishiba'nın seçim yenilgisine rağmen göreve devam edeceğini açıklamasının ardından %0,9 oranında güçlendi. Dolar ise %0,4 geriledi.

ABD borsaları tarihi zirvelere yakın seyrederken, yatırımcılar bu hafta S&P 500'ün yaklaşık beşte birini temsil eden şirketlerin açıklayacağı finansalları ekonomik dayanıklılık sinyalleri açısından takip edecek. Morgan Stanley stratejistleri, ABD hisselerinde pozitif eğilimin korunmasını tavsiye ederken, Goldman Sachs analistleri bilanço sezonunun güçlü başladığına dikkat çekti.

Avrupa'da bilanço sezonu karışık ilerliyor. Bloomberg Intelligence verilerine göre MSCI Europe şirketlerinde kârlar yıllık bazda %4,6 gerileyecek; bu, analist beklentilerine kıyasla daha sınırlı bir düşüşe işaret ediyor. Stoxx 600 endeksi ise %0,2 değer kaybetti.

ABD-AB Ticaret Gerginliği ve Tahvil Piyasası

ABD'nin yeni tarife uygulama ihtimalinin 1 Ağustos'a kadar devam etmesiyle, Avrupa Birliği ve ABD arasında görüşmeler hız kazandı. Tarife riskiyle güvenli liman talebinin artması sonucunda ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan düşerek %4,37'ye indi. Kısa vadeli tahvil faizlerinde de düşüş görüldü. Piyasalarda Başkan Trump'ın Fed Başkanı Powell'ı görevden alabileceğine dair spekülasyonlar kısa vadeli tahvil-lere ilgiyi artırıyor. Barclays'e göre Powell'ın görevden alınması düşük bir olasılık taşırken, mevcut ekonomik şartlarda diğer Fed üyelerinin faiz indirimi yönünde oy kullanması beklenmiyor.

Japonya'da Yen Güçlendi

Japonya'da ulusal tatil nedeniyle piyasalar kapalıyken, Başbakan'ın görevde kalacağı yönündeki mesajları mali teşvik politikalarının devam edeceği ve ABD ile ticaret görüşmelerinin rayında kalacağı beklentisini güçlendirdi. Yen iki haftalık değer kaybının ardından yükseldi.

Öne Çıkan Şirketler ve Sektör Haberleri

- **Microsoft:** Şirketin sunucu yazılımında tespit edilen açık, siber saldırganlarca kullanıldı.
- **Verizon:** 2Ç gelirleri beklentilerin üzerinde gelerek şirketin kâr tahminini yukarı çekti. Hisse %4 yükseldi.
- **Block:** Jack Dorsey'nin fintech şirketi S&P 500'e dahil oluyor, hisse %9,5 arttı.
- **Pinterest ve Etsy:** Morgan Stanley'in tavsiye artırımı sonrası ön piyasada sırasıyla %4,7 ve %3 primli.
- **Ryanair:** 1Ç net geliri ikiye katlandı, şirket 2026'da makul kâr büyümesi bekliyor.

DÜNYA ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
Dow Jones	44.601	0,14	0,14	0,48	4,03
S&P500	6.341	0,10	0,10	1,40	6,83
Nasdaq	23.233	0,04	0,04	1,48	9,45
Dax	24.223	-0,28	-0,28	1,31	21,67
FTSE100	8.983	-0,10	-0,10	2,53	9,91
Nikkei	39.819	-0,21	0,00	-1,65	-0,19
Shanghai	3.560	0,72	0,72	3,35	6,21

PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
Dolar/TL	40,39	-0,01	0,00	1,46	14,16
Euro/TL	47,15	0,45	0,45	0,48	28,56
Euro/Dolar	1,17	0,31	0,31	-1,06	12,58
Sterlin/Dolar	1,35	1,35	0,49	-1,89	7,66
Brent	68,35	-0,37	-0,37	2,83	-8,49
Ons Altın	3.387,03	1,10	1,07	2,55	29,11

FAİZLER

Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
TR 2Y	40,79	-0,83	-0,83	1,64	0,57
TR 10Y	31,54	-1,31	-1,31	1,97	9,59
US 2Y	3,85	-0,72	-0,72	3,16	-9,41
US 10Y	4,37	-1,18	-1,15	3,04	-4,48
GER 10Y	2,63	-2,71	-2,74	1,39	10,81
FR 10Y	3,32	-2,41	-2,27	1,47	4,08

DOLAR ENDEKSİ

Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık İtibariyle
DX	98,07	-0,42	-0,40	1,39	-9,61

