

# Ticaret Müzakereleri Hızlandı: Trump'tan Yeni Tarife Uyarısı

## Trump, Tarifelerin Erken Uygulanabileceği Mesajını Verdi

| Dünya Endeksleri                | Son    | Günlük F. % |
|---------------------------------|--------|-------------|
| FTSE ALL WORLD INDEX            | 602,74 | -0,02%      |
| FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING | 776,43 | -0,31%      |

| Pariteler | Son   | Günlük F. % |
|-----------|-------|-------------|
| USDTRY    | 39,78 | -0,32%      |
| EURTRY    | 46,67 | -0,16%      |
| EURUSD    | 1,17  | -0,01%      |

| Küresel Tahvil Piyasası        | Son  | Günlük F. % |
|--------------------------------|------|-------------|
| ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ      | 3,73 | -0,51%      |
| ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ     | 4,25 | -0,82%      |
| ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ | 2,58 | -0,42%      |

| ABD Endeksler    | Son       | Günlük F. % |
|------------------|-----------|-------------|
| NASDAQ 100 INDEX | 22.534,20 | 0,39%       |
| S&P 500 INDEX    | 6.200,15  | 0,44%       |
| DOW JONES INDEX  | 43.819,27 | 1,00%       |

| Yakın Vadeli ABD Endeksler | Son       | Günlük F. % |
|----------------------------|-----------|-------------|
| Future NASDAQ 100 INDEX    | 22.903,00 | 0,67%       |
| Future S&P 500 INDEX       | 6.251,50  | 0,45%       |
| Future DOW JONES INDEX     | 44.341,00 | 0,49%       |

| Avrupa Endeksler | Son       | Günlük F. % |
|------------------|-----------|-------------|
| DAX INDEX        | 23.986,67 | -0,19%      |
| FTSE100 INDEX    | 8.784,93  | -0,16%      |

| Asya Endeksler              | Son       | Günlük F. % |
|-----------------------------|-----------|-------------|
| ÇİN SHANGHAI COMPOZIT INDEX | 3.444,43  | 0,59%       |
| HANG SENG (HONG KONG) INDEX | 24.072,28 | -0,87%      |
| TOKYO NIKKEI225 INDEX       | 40.487,39 | 0,84%       |

| Risk ve Volatilité Göstergeleri | Son   | Günlük F. % |
|---------------------------------|-------|-------------|
| VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ          | 17,05 | --          |

| Dow Jones Industrial Average | Hacim                | Performans |
|------------------------------|----------------------|------------|
| NVIDIA CORP                  | \$ 41.335.719.659,17 | 1,76%      |
| AMAZON.COM INC               | \$ 26.271.880.701,06 | 2,85%      |
| MICROSOFT CORP               | \$ 17.162.546.368,40 | -0,30%     |
| APPLE INC                    | \$ 14.759.939.113,57 | 0,04%      |

| Nasdaq 100                | Hacim                | Performans |
|---------------------------|----------------------|------------|
| NVIDIA Corp               | \$ 41.335.719.659,17 | 1,76%      |
| Tesla Inc                 | \$ 28.824.769.067,87 | -0,66%     |
| Palantir Technologies Inc | \$ 27.425.778.844,39 | -9,37%     |
| Amazon.com Inc            | \$ 26.271.880.701,06 | 2,85%      |

| S&P 500                     | Hacim               | Performans |
|-----------------------------|---------------------|------------|
| NIKE Inc                    | \$ 8.490.392.122,80 | 15,19%     |
| Boeing Co/The               | \$ 3.132.971.752,05 | 5,91%      |
| Equinix Inc                 | \$ 1.711.973.367,28 | 5,31%      |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | \$ 3.715.255.508,00 | 4,60%      |
| Howmet Aerospace Inc        | \$ 4.391.454.693,60 | 4,55%      |

### Küresel Piyasalar Ticaret Umuduyla Haftaya Pozitif Başladı

S&P 500 vadeli kontratları, Cuma günü görülen rekor kapanış sonrası haftaya %0,4 artışla başladı. Başkan Trump, Çin'le imzalanan anlaşmanın ardından diğer ülkelerle de ticaret görüşmelerinin sürdüğünü ve uzlaşma olmazsa yakında yeni tarifelerin devreye gireceğini açıkladı. Öte yandan Kanada, ABD'li teknoloji devlerini hedef alan dijital vergiden vazgeçtiğini duyururken, Tayvan da ABD ile ticaret müzakerelerinde yapıcı ilerleme kaydedildiğini bildirdi.

### Trump'ın Fed Başkanı Kararı Beklemede

WSJ'nin, Başkan Trump'ın Jerome Powell'in yerine yaz aylarında yeni Fed başkanını açıklayabileceği yönündeki haberi sonrası Beyaz Saray, yakın zamanda böyle bir karar alınmayacağını bildirdi. Bir yetkili, Trump'ın kararını değiştirme hakkı saklı olsa da şu an için bu yönde bir adım atmayacağını ifade etti.

### Ticaret Müzakereleri Hızlandı, Trump'tan Tarife Mesajı

9 Temmuz'da yürürlüğe girmesi beklenen yüksek gümrük tarifeleri öncesinde ABD'nin ticaret müzakereleri hız kazandı. Trump, tarihi ertelemenin gereksiz olduğunu belirtirken, Japonya ve Hindistan heyetleri görüşmeleri uzattı. Japonya, otomobil vergilerinin sürebileceği uyarısını alırken; Tayvan, ABD ile yapıcı ilerleme sağlandığını açıkladı. Kanada ise dijital hizmet vergisini kaldırarak sürece olumlu katkı sundu. Hazine Bakanı, anlaşmaya varılmayan ülkelerin tarifeye karşılaşılabileceğini belirtti. Trump ise vergilerin 9 Temmuz'dan önce dahi uygulanabileceğini söyleyerek süreci hızlandırdı.

### ABD'de Vergi İndirimi Tasansı Onaylandı

ABD Senatosu, tartışmalı vergi indirimi tasarisının görüşülmesine 51'e karşı 49 oyla onay verdi. Trump, bu kararı "büyük zafer" olarak değerlendirdi. Tasarı, eyalet ve yerel vergilerin azaltılmasını, bahşış ve fazla mesai gelirlerinden vergi kaldırılmasını ve 2017'deki vergi indirimlerinin süresinin uzatılmasını içeriyor.

### Trump'tan Powell'a Faiz Eleştirisi

Trump, Fed Başkanı Powell'i faizleri "yapay şekilde yüksek" tutmakla eleştirip, bunun hükümete yüksek borçlanma maliyeti getirdiğini söyledi. Faizlerin %1-2 seviyesinde olması gerektiğini vurgulayan Trump, "faizleri düşürebilecek birini" Fed'e atamak istediğini belirtti. Powell'in görev süresi 11 ay sonra sona eriyor ve yerine geçecek isim erken açıklanabilir.

### Nvidia, 4 Trilyon Dolarlık Piyasa Değeri Eşiğinde

Yapay zekâ yatırımlarının hız kazanmasıyla Nvidia'nın hisseleri yeniden rekor seviyelere ulaştı ve şirketin piyasa değeri 3,8 trilyon dolara çıktı. Microsoft, Amazon, Alphabet ve Meta'nın artan altyapı harcamaları, Nvidia'yı bu büyümenin merkezine yerleştirirken, 2028'e kadar yıllık AI harcamalarının 2 trilyon dolara ulaşması bekleniyor. Şirketin güçlü talep, yüksek fiyatlandırma gücü ve sektördeki lider konumu sayesinde 4 trilyon dolar barajını aşması artık an meselesi.

### Tesla, İlk Otonom Model Y Teslimatını Gerçekleştirdi

Tesla, tam otonom sürüş teknolojisiyle ilk Model Y teslimatını başarıyla gerçekleştirdi. Aynı şehir içindeki bir müşteriye yapılan teslimat planlanandan bir gün önce tamamlandı. Detaylar paylaşılmasa da bu gelişme, Tesla'nın yıllar süren yazılım ve donanım geliştirmelerinin sonucu olarak otonom sürüş hedefinde kritik bir dönüm noktası oldu. Şirketin bu alandaki ilerlemesi, yoğun rekabetin yaşandığı pazarda büyüme stratejisinin temelini oluşturuyor.

### YouTube Premium'a Yapay Zekâ Destekli Arama Özelliği

Google, YouTube Premium'un iOS ve Android uygulamalarında yapay zekâ destekli yeni bir arama karseli sunuyor. İngilizce videolar için geçerli olan bu özellik, arama sonuçlarında büyük bir video ve ilgili küçük videolarla birlikte yapay zekâ tarafından oluşturulmuş kısa özet metni gösteriyor. Şu an sadece ABD'de sınırlı kullanıcıya açılan özellik, 30 Temmuz'a kadar test edilecek. Ayrıca, YouTube videolarla ilgili sorulara yanıt veren sohbet tabanlı yapay zekâ aracını bazı ücretsiz kullanıcılara da sunmaya başladı.

### Nike'in Performans Ürünlerine Odaklanması Wall Street'te İyimserlik Yaratı

Nike, spor performans ürünlerine odaklanarak satışlardaki düşüşü yavaşlatmayı ve kalıcı toparlanma sağlamayı hedefliyor. Koşu kategorisi yüksek tek haneli büyüme gösterirken, Vomero 18 modeli 100 milyon dolar satışla öne çıktı. Klasik ürünlerdeki stokları temizleme süreci karları kısa vadede zorladı, ancak artırılan pazarlama harcamaları ve yıldız sporcuların ön plana çıkarılması perakende ortaklarının güvenini güçlendirdi. Hisseler %15 artışla 72,09 dolara yükseldi.

| Saat | Günün Öne Çıkan Gelişmeleri | Beklenti | Önceki |
|------|-----------------------------|----------|--------|
|------|-----------------------------|----------|--------|

**NKE- NIKE, Inc. Teknik Analizi**

Nike hissesi, 27 Haziran'da %15,19 artışla 72,04 dolardan kapanarak güçlü bir yükseliş sergiledi. Hisse, 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamaların üzerinde seyrederek teknik olarak pozitif görünümünü koruyor. Bu yükseliş, şirketin spor performans ürünlerine yeniden odaklanmasının ve artırılan pazarlama faaliyetlerinin yatırımcılar nezdinde olumlu karşılandığını gösteriyor. RSI(14) seviyesi 73,42 ile aşırı alım bölgesine ulaşırken, kısa vadede düzeltme olasılığına işaret ediyor. Öte yandan, MACD (0,87) sinyal çizgisi (0,24) üzerinde kalarak pozitif momentumun sürdüğünü gösteriyor. Teknik olarak 72,70 ve 73,45 dolar seviyeleri direnç; 71,35 ve 70,50 seviyeleri ise destek olarak izleniyor. Hisse, 92,75 dolarlık zirvesine kıyasla yaklaşık %29 daha düşük seviyede işlem görürken, analistlerin %51,2'si "Al", %44,2'si ise "Tut" tavsiyesi veriyor.

**Dirençler:** 72.70/73.45/74.20**Zirve Fiyatı:** 92,75 \$**Kapanış Fiyatı:** 72,04 \$**Destekler:** 71.35/70.50/69.80**Zirveye Uzaklık:** 29%**Piyasa Değeri:** 85 Milyar \$**Analist Tahminleri:** Al: 51.2% (22) Sat: 4.7% (2) Tut: 44.2%(19)**NVDA- NVIDIA Corporation Teknik Analizi**

Nvidia (NVDA) hissesi, 26 Haziran'da 155,02 dolardan kapanmasının ardından 27 Haziran'da %1,76 artışla 157,75 dolara yükseldi. Yapay zeka temalı yatırımlardan aldığı destekle güçlü bir yükseliş trendi sergileyen hisse, 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamaların üzerinde kalarak teknik açıdan pozitif görünümünü sürdürüyor. RSI(14) değeri 76,60 ile aşırı alım bölgesinde yer alırken, bu seviye kısa vadede bir düzeltme ihtimaline işaret ediyor. MACD (12,26) göstergesi 6,24 ile sinyal çizgisi olan 5,63'ün üzerinde kalarak alım yönü momentumu doğruluyor. Teknik olarak 158,85 ve 159,95 dolar direnç; 155,90 ve 154,35 dolar ise destek seviyeleri olarak öne çıkıyor. Hisse, 158,71 dolarlık tarihi zirvesine oldukça yakın işlem görürken, şirketin piyasa değeri 3,8 trilyon dolara ulaştı. Analistlerin %87,2'si "Al", %11'i ise "Tut" tavsiyesi veriyor.

**Dirençler:** 158.85/159.95/160.95**Zirve Fiyat:** 158,71 \$**Kapanış Fiyatı:** 157,75 \$**Destekler:** 155.90/154.35/152.95**Zirveye Uzaklık:** 1%**Piyasa Değeri:** 3.847 Milyar \$**Analist Tahminleri:** Al: 87.2% (68) Sat: 1.3% (1) Tut: 11.5%(9)



**YASAL UYARI**—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. 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.

**ÇEKİNCE**—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

**Zarar Olasılığınız:**

2025 Yılı 1. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 28,82 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 71,18

**T +90 (212) 370 0370**

**F +90 (212) 370 0371**

**[arastirma@albyatirim.com.tr](mailto:arastirma@albyatirim.com.tr)**

**Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center No:74 A/80 34394 Şişli / İstanbul**



**albyatirim.com.tr**