



Uluslararası Piyasalar Bülteni (14.07.2025)

Haftaya küresel risk iştahının zayıf başladığı bir piyasa ortamı ile girildi. ABD Başkanı Donald Trump'ın Avrupa Birliği ve Meksika'dan yapılan ithalata yönelik %30'luk yeni gümrük tarifesi açıklaması, yatırımcılar nezdinde belirsizlik yarattı. Bu gelişme, ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratlarında %0.6'lık düşüşe yol açarken, Asya piyasaları daha yatay bir seyir izledi. Piyasa katılımcıları, son dönemdeki tarife tehditlerinin çoğunun geri çekilmesine alışık olsa da bu düzeyde bir tarife oranının etkileri göz ardı edilmiyor.

Yatırımcıların "Trump blöf yapıyor olabilir" düşüncesiyle bu tehditleri tam olarak fiyatlamamaları dikkat çekiyor. Ancak analistler bu durumun risk yarattığına dikkat çekiyor. Annex Wealth Management Başekonomisti Brian Jacobsen'a göre, %30'luk bir tarife ciddi sonuçlar doğurabilir; ancak ABD'den çok Avrupa'yı zorlayabileceği için pazarlık gücü olarak kullanılma ihtimali yüksek.

Finansal piyasalarda en çok dikkat çeken gelişme ise Bitcoin'in 120.000 dolar eşiğini aşarak 121.987 dolara ulaşması oldu. Dijital varlıklar bu ay yaklaşık 14.000 dolar değer kazanarak yeni zirvelere ulaşırken, gümüş de 14 yılın en yüksek seviyesine çıktı. Bu durum, yatırımcıların geleneksel varlıklar dışına yöneldiğine işaret ediyor.

ABD'de para politikası tarafında ise tansiyon yüksek. Trump yönetimi, FED Başkanı Jerome Powell'ı hedef alan açıklamalarla, Powell'ın görevden alınması ihtimalini gündeme taşıdı. Deutsche Bank stratejistleri, böyle bir gelişmenin gerçekleşmesi durumunda, doların ticaret ağırlıklı endeksinde %3-4 oranında değer kaybı ve ABD tahvil piyasasında 30-40 baz puanlık bir satış dalgası bekliyor. Bu risk şu anda yeterince fiyatlanmış görünmüyor.

Bu hafta ayrıca makro veri gündemi de yoğun olacak. Çin'in büyüme verileri, ABD ve Avrupa'dan gelecek TÜFE rakamları ve bilanço sezonunun açılışı, piyasalarda yön belirleyici olacak. Özellikle Wall Street'te 2023 ortasından bu yana en zayıf bilanço sezonunun yaşanabileceği beklentisi, hisse piyasaları üzerinde baskı oluşturuyor.

Son olarak Japonya'da, enflasyonun beklenenden yüksek seyretmesi nedeniyle Merkez Bankası'nın bu ayki toplantısında enflasyon tahminini yukarı yönlü revize etmesi bekleniyor. Bu gelişme, Japon tahvil faizlerini yukarı çekti.

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî 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 tavsiye de 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	Yılbaşı İtibarıyla
Dow Jones	44.373	-0,51	-0,51	-0,04	3,50
S&P500	6.266	-0,54	-0,54	0,20	5,57
Nasdaq	22.832	-0,55	-0,55	-0,27	7,56
Dax	24.255	-0,82	0,00	1,45	21,83
FTSE100	8.941	-0,38	0,00	2,06	9,40
Nikkei	39.467	-0,26	-0,26	-2,52	-1,07
Shanghai	3.524	0,39	0,39	2,30	5,13

PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibarıyla
Dolar/TL	40,22	0,13	0,13	1,02	13,68
Euro/TL	46,90	-0,12	-0,11	-0,05	27,88
Euro/Dolar	1,17	-0,24	-0,24	-1,07	12,58
Sterlin/Dolar	1,35	1,35	-0,25	-2,03	7,50
Brent	69,78	-0,33	-0,30	5,01	-6,55
Ons Altın	3.361,15	0,16	0,18	1,78	28,14

FAİZLER

Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibarıyla
TR 2Y	40,93	1,16	0,00	1,99	0,91
TR 10Y	31,91	0,69	0,00	3,17	10,88
US 2Y	3,90	-0,36	-0,10	4,34	-8,37
US 10Y	4,42	0,18	-0,02	4,20	-3,41
GER 10Y	2,73	0,07	0,00	5,33	15,11
FR 10Y	3,42	0,53	0,00	4,49	7,18

DOLAR ENDEKSİ

Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibarıyla
DX	98,08	0,23	0,21	1,41	-9,60