



8 Temmuz 2025

INTERNATIONAL

HİSSE SENETLERİ

ABD Başkanı Trump 9 Temmuz'da sona eren tarife erteleme süresini 1 Ağustos'a uzatan kararnameyi imzaladı. ABD; Güney Kore ve Japonya'ya gönderdiği mektuplarda, 1 Ağustos'tan itibaren bu ülkelerden ABD'ye gelen tüm ürünlere %25 ek gümrük vergisi uygulanacağını duyurdu. Malezya ve Kazakistan'a %25, Güney Afrika'ya ise %30 olmak üzere toplam 12 ülkeye daha ek gümrük vergileri içeren mektuplar gönderildi. Tarife endişelerinin yeniden artmasıyla birlikte, S&P 500 endeksi günü %0,8, Dow Jones ve Nasdaq ise %0,9'luk kayıplarla tamamladı. Endekslerin görünümünde henüz önemli bir bozulma olmazken, piyasalar Trump'ın bu hamlesini, ABD'nin pazarlık gücünü artırmak ve ülkelerle olan müzakere sürecini hızlandırmak için atılmış bir adım olarak değerlendiriyor. Son dönemde ABD Başkanı Trump ile gerginlik yaşayan Elon Musk'ın Amerika Partisi adında bir parti kurmaya karar verdiğini açıklamasıyla birlikte Tesla hissesi dün %6,8'lik sert bir düşüş gerçekleştirdi.

Günün veri takviminde New York Fed'in 1 yıl vadeli enflasyon beklentisi anketi yer alıyor. Haziran ayı anketinde 1 yıl vadeli enflasyon beklentisi %3,6'dan %3,2'ye gerilerken, bu haftaki veri, enflasyon endişelerini sıklıkla dile getiren Fed'in yılın ikinci yarısında faiz indirimine gitme ihtimalinin ne ölçüde olası görüldüğünü yansıtmaları açısından önemli.

Yukarı Yönlü Revizyonlar			
Hisse	Kurum	Değişiklik	Fiyat
RNR	Barclays	TUT	\$256
RUN	BNP Paribas Exane	AL	\$21
ADSK	DA Davidson	AL	\$375
EQR	Evercore ISI	AL	\$75
UDR	Evercore ISI	AL	\$46
SHLS	Jefferies	AL	\$7.2
STZ	Jefferies	AL	\$205
PAHC	JP Morgan	AL	\$35
USB	Raymond James	AL	\$57
TMUS	Rothschild & Co Redburn	TUT	\$228
PEG	UBS	AL	\$97
LNT	Wolfe Research	AL	\$68

Kaynak: WSJ

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	44.406	-0,94%
S&P 500	6.230	-0,79%
Nasdaq	20.413	-0,92%
DAX	24.074	1,20%
FTSE 100	8.807	-0,19%
EUR/USD	1,1717	0,07%
EUR/GBP	0,8610	0,01%
USD/JPY	146,00	-0,05%
DX	97,52	0,35%
Altın (USD/ons)	3344,04	0,22%
Brent	69,18	1,86%
2Y USD Faiz	3,9050	1,30 bp
10Y USD Faiz	4,3890	3,80 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim
TSLA	293.94	-6.79	130.45 M
NVDA	158.24	-0.69	139.77 M
AAPL	209.95	-1.69	50.09 M
PLTR	139.12	+3.54	71.69 M
AMZN	223.47	+0.03	36.55 M
MSFT	497.72	-0.22	13.97 M
META	718.35	-0.09	9.44 M
CRCL	207.46	+9.90	31.51 M
AMD	134.80	-2.26	37.31 M
HOOD	93.46	-1.00	49.36 M
AVGO	274.18	-0.36	16.74 M
ORCL	232.26	-2.13	16.57 M
GOOG	177.56	-1.66	20.96 M
MSTR	395.67	-2.06	8.83 M
NFLX	1,289.62	-0.58	2.27 M
UBER	96.68	+3.26	29.79 M
COIN	357.10	+0.37	7.87 M
UNH	303.71	-1.57	9.01 M
JPM	291.97	-1.36	8.79 M
DDOG	152.41	-1.77	16.22 M
MU	119.92	-1.94	19.12 M
ABBV	187.63	-0.87	11.05 M

Aşağı Yönlü Revizyonlar			
Hisse	Kurum	Değişiklik	Fiyat
CB	Barclays	TUT	\$298
STLA	BofA	TUT	\$11.75
ASGN	Jefferies	SAT	\$42
MP	Jefferies	TUT	\$33
ESNT	Keefe Bruyette	TUT	\$67
NMIH	Keefe Bruyette	TUT	\$43
PGR	Morgan Stanley	TUT	\$290
OLO	RBC Capital Mkts	TUT	\$10.25
AMAT	Rothschild & Co Redburn	TUT	\$200

Kaynak: WSJ

EUR/USD

Almanya'da sanayi üretimi Mayıs ayında beklentinin oldukça üzerinde aylık bazda %1,2 artış kaydetti. Euro Bölgesi'nde ise perakende satışlar ise Mayıs ayında beklentilere paralel %0,7 gerilerken, yıllık artış hızı da %1,8 seviyesinde gerçekleşti. Eur/Usd paritesi ise 1,18 direncinin altındaki seyrine devam ediyor ve yükselen trendde hareket eden Euro'nun güçlü görünümünde bu aşamada bir değişiklik yok. 1,1690 ve 1,1620 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Avrupa Birliği'nin ABD ile ticaret görüşmelerinde ise henüz anlaşma sağlanabilmiş değil, bu nedenle bu konuda gelebilecek açıklamalar parite üzerinde kısa vadeli volatilité yaratabilir.

BRENT

İsraili yetkililere dayandırılan haberde Trump'ın İran'a yeni saldırılara yeşil ışık yakabileceği belirtilirken, Ortadoğu'da gerilimin yeniden artabileceği endişeleriyle brent petrol fiyatları 69 dolar seviyesine yükselmiş durumda. 69 dolar teknik olarak önemli direnç seviyesi ve aşılması durumunda brent petrolde yükseliş eğilimi 72 dolar direncine doğru devam edebilir. ABD'nin ticaret müzakerelerinde Hindistan ile anlaşmaya yakın olduğuna yönelik açıklamalar petrol fiyatlarına destek sağlarken, OPEC+'ın bir sonraki toplantısında Eylül ayı için üretim artışı açıklayacağı beklentisi ise fiyatlarda baskı yaratmaya devam ediyor.

DEĞERLİ METALLER

ABD'nin 14 ülkeye ek gümrük tarifeleri içeren mektuplar göndermesi ticaret belirsizliğini yeniden gündeme getirirken, piyasaların bu adımı Trump'ın pazarlık gücünü artırmak için bu yönde bir adım attığını değerlendirmesi nedeniyle altın fiyatlarındaki tepkinin sınırlı kaldığını görüyoruz. 3300 dolar desteği üzerinde kalmaya devam eden altın onsta 3365 dolar ise ilk planda direnç seviyesi olarak korunuyor.

AJANDA

- 08/07 – NY Fed Enflasyon Beklentisi (18.00)
- 09/07 – FOMC Toplantı Tutanakları (21.00)
- 10/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 11/07 – Almanya nihai TÜFE (09.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Tolga Kudaloğlu

tolga.kudaloglu@unluco.com

0 (212) 367 36 13

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul

Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
---------------	-------

-

-