



Piyasalar gümrük tarifelerine duyarsızlaşmaya başladı...

- ✓ Dış piyasalarda iyimserlik sürüyor. Borsalarda kâr satış denemeleri görülse de derinlik kazanmadı. Almanya ve ABD borsalarında devam eden çıkış hareketleriyle yeni zirveler oluşuyor. ABD'nin ticaret yaptığı ülkelere mektuplar göndermeye devam eden Trump'ın gümrük tarifelerine ilişkin gelişmelere piyasalar artık ciddi tepki vermiyor. Tarifelerin yürürlük tarihlerine ertlemeler, alınan kararların müzakereye açık olması piyasa bakışını yumuşattı. Dün Trump Kanada'ya %35 yeni tarife açıkladı. Fed'in faiz politikasına ilişkin beklentilerde de bir değişim gözlenmiyor. Bu yıl için 50 baz puanlık faiz indirimi için ağırlıklı ilk tarih olarak eylül telaffuz ediliyor. Sonraki tarih ise aralık. Gündemde çok belirgin değişim olmadığı için küçük çaplı dalgalanmalar ile piyasa parametrelerinde mevcut trendler korunuyor. Tarife açıklamalarına bağlı olarak dolarda hafif güçlenme, eurda ise zayıflama söz konusu. Altın yatay seyrini sürdürüyor. Jeopolitik gelişmelerin etkisini kaybetmesiyle "güvenli liman" ihtiyacı azaldı. Ancak son dönemde ABD tahvil faizlerindeki düşüş ve dolardaki zayıflamadan güç almaya çalışıyor. Petrol fiyatlarında ise OPEC+ Grubu'nun üretim artışı kararı sonrası dün de ekim ayından itibaren üretim artışlarına ara verilmesi olasılığı haber akışları arasında yer aldı. Trump'ın açıkladığı yeni tarifeler ve Fed faiz politikasına çok fazla tepki vermemeye başladı. Ortadoğu'da savaş bitince brent petrol tekrar 60-70 dolar bandına geri döndü izlenimi hakim. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4.36, euro/dolar paritesi 1.1672, dolar endeksi 97.87, altının ons fiyatı 3.331 dolar, gümüş 37.20 dolar, brent petrol 68.14 seviyelerinde seyreliyor.
- ✓ ABD Başkanı Trump, Kanada mallarına yüzde 35 tarife uygulanacağını duyurdu. ABD Başkanı Donald Trump, 1 Ağustos'tan itibaren Kanada ürünlerine, sektörel tarifelerden ayrı olarak yüzde 35 gümrük vergisi uygulanacağını bildirdi.
- ✓ St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, enflasyonda yukarı yönlü riskler gördüğünü ancak tarifelerin fiyatlar üzerinde kalıcı bir etkisi olup olmayacağını bilmek için henüz çok erken olduğunu söyledi.
- ✓ Uluslararası piyasalarda ABD dolarındaki oynaklık son haftalarda azalsa da Goldman Sachs Group analistleri doların tekrar "daha riskli" bir para birimi gibi işlem görmeye başlayabileceğini düşündürecek birçok neden olduğunu öngörüyor.
- ✓ Brezilya tarifelerinden kahve piyasası olumsuz etkilenecek. Trump'ın dün Brezilya ürünlerine yüzde 50 tarife uygulanacağını açıklamasının ardından New York'ta kahve vadeli işlemleri dalgalandı.
- ✓ ABD Başkanı Donald Trump, Pazartesi günü Rusya hakkında "büyük bir açıklama" yapacağını belirtti, ancak konuyla ilgili detay vermedi
- ✓ OPEC+, üretim artışlarına Ekim'den itibaren ara vermeyi değerlendiriyor.
- ✓ Japonya Dışişleri Bakanı Takeshi Iwaya, Japon şirketlerinin nadir toprak elementlerine erişiminin güvence altına alınması konusunda Çinli mevkidaşına çağrıda bulundu.
- ✓ Japon otomobil üreticileri, Trump'ın tarifelerinin etkisini telafi edebilmek amacıyla ABD'ye ihraç ettikleri otomobillerin fiyatlarını düşürdü.
- ✓ ABD'nin Güney Kore ile ticaret görüşmelerinde Çin'i kısıtlayıcı önlemler talep ettiği bildirildi. Güney Kore Ticaret Bakanlığı yetkilisi Chang Sung-gil, ABD'nin sektörel tarifelerin ticaret müzakerelerine dahil edilmesi konusunda da çekinceler dile getirdiğini belirtti.
- ✓ Beyaz Saray, Fed başkanına baskıyı artırıyor, bu sefer merkez binanın tadilatını hedef aldı. ABD Başkanı Donald Trump, Federal Reserve (Fed) Başkanı'ndan faiz oranlarını düşürmesini isteme ya da görevinden ayrılması yönündeki baskı kampanyasını tırmandırarak, merkez bankasının genel merkezindeki pahalı yenileme çalışmalarını hedef aldı.

- ✓ ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 5 Temmuz ile biten hafta itibarıyla 227 bine geriledi.
- ✓ Almanya'da AB uyumlu enflasyon Haziran ayında yıllık bazda yüzde 2 olarak açıklandı.
- ✓ Bakır fiyatları dar aralıkta seyrederken piyasalar ABD tarife haberlerini takip ederek açıklık bekliyor. Bakır fiyatları Londra Metal Borsası ve Şanghay Vadeli İşlemler Borsası'nda dar aralıkta seyrederken, 1 Ağustos'ta %50 gümrük vergisi açıklamasının ilk şokunun ardından çıktığı seviyelere göre hafif geriledi.
- ✓ Bitcoin, Cuma günü 116 bin dolar seviyesini aşarak tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı.
- ✓ Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi hafif düşüşle 282 oldu.
- ✓ Dış borsalarda pozitif görünüm korunmakla birlikte sabah itibarıyla "karma" görünüm hakim. Dünyü yükselişle kapatan ABD ve Almanya borsalarında vadeliler Trump'ın Kanada'ya tarife açıklamasıyla hafif ekside, Asya'da ise alıcılı seyrir var. Çin'de emlak sektörüne ilişkin çalıştay beklentileri sektöre hareket kazandırdığı haber akışkarı arasında geçiyor.

Günlük Finansal Takvim

09.00 İngiltere GSYİH – Ticaret Dengesi,
10.00 Türkiye Perakende Satışları,
11.00 ABD IEA Raporu,
19.00 ABD WASDE Raporu,
20.00 ABD Baker Huges Sondaj Kuyusu Sayısı,
21.00 ABD Federal Bütçe Dengesi.