

Uluslararası Piyasalar Günlük Bülten

04.07.2025

Piyasalarda Bugün

ABD'deki üç büyük ortalama Perşembe günü %0,8'in üzerinde yükseldi. S&P 500 ve Nasdaq 100, Haziran ayında tarım dışı istihdam 110 binlik konsensüsün çok üzerinde 147 bin artmasıyla rekor seviyelerde kapandı ve işsizlik oranı beklenmedik şekilde %4,1'e düşerek dayanıklı bir ekonomi görüşünü pekiştirdi. Teknoloji liderleri toparlandı, Nvidia %1,3 kazandı ve Synopsys, güçlü yapay zeka destekli kazanç ivmesi ve Beyaz Saray'ın Çin'e çip tasarım yazılımı ihracat kısıtlamalarını kaldırma kararıyla %4,2 yükseldi. Öte yandan, daha geniş piyasa iyimserliği, ABD-Vietnam ticaret anlaşması ve Başkan Trump'ın 3,4 trilyon dolarlık vergi ve harcama tasarısının Meclis tarafından neredeyse nihai olarak onaylanmasıyla desteklendi. Çip tasarımı rakipleri Cadence Design ve Synopsys her biri yaklaşık %5 ekledi ve Datadog, S&P 500'e dahil edilmesinin ardından %10 yükseldi. ABD piyasaları Bağımsızlık Günü nedeniyle kapalı olacak. Donald Trump, 4 Temmuz 2025'ten itibaren ülkelere mektup göndererek ABD'ye mal satmak isteyenlerin ödemesi gereken gümrük tarifelerini bildireceğini açıkladı. Bu yöntemle her ülkeyle ayrı ayrı ticaret anlaşması yapma sürecini atlamayı planlıyor. 9 Temmuz'da sona erecek 90 günlük tarife ertelemesinin ardından geniş kapsamlı tarifeleri yeniden uygulamaya koymayı hedefliyor. Vietnam ve Birleşik Krallık ile anlaşmalar yaptı, Çin'le genel bir çerçevede uzlaştı. Temel hedefi %10'luk tarife, ancak ticaret açığı veren ülkelere daha yüksek oranlar uygulanacak. Sabit ve yüksek tarifeleri savunarak, müzakerelerle zaman kaybetmek istemediğini belirtti.

Avrupa tarafında haftanın son işlem günü, hem STOXX 50 hem de STOXX 600 endeksleri yaklaşık %0,5 düşüş yaşadı. Bu geri çekilmeye, yatırımcıların dikkatinin 9 Temmuz'daki son tarih yaklaşırken yeniden küresel ticaret gerilimlerine yönelmesi etkili oldu. ABD Başkanı Donald Trump, Cuma gününden itibaren ticaret ortaklarına ABD'ye ihracatta karşılaşacakları gümrük vergilerini ayrıntılı şekilde içeren resmi bildirimlerin gönderileceğini duyurdu. Öte yandan, Washington'da yapılan AB-ABD ticaret görüşmeleri herhangi bir ilerleme sağlamadan sona erdi. AB Ticaret Komiseri Maros Sefcovic, görüşmelerin sürecini belirirken, hedeflerinin kapsamlı ve iddialı bir transatlantik ticaret anlaşması sağlamak olduğunu söyledi. Ayrıca, Çin Ticaret Bakanlığı 5 Temmuz'dan itibaren AB'den ithal edilen brendlere %34,9'a kadar vergi uygulayacağını açıkladı. Sektörel olarak bakıldığında, tüm sektörler satış baskısı yaşıyor, yalnızca telekom hisseleri artıda kaldı. En fazla değer kaybeden sektörler ise temel hammaddeler, teknoloji ve otomotiv oldu. Haftalık bazda bakıldığında ise her iki endeks de hafif kayıpla haftayı kapatmaya hazırlanıyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Micron Technology (MU), yaklaşık 9,85 milyon dolarlık içeriden satış işlemi bildirdi. Şirketin Küresel Operasyonlardan Sorumlu Başkan Yardımcısı Manish Bhatia, doğrudan sahip olduğu 80.000 hisseyi farklı işlemlerle, hisse başına 122,92 ila 123,40 dolar arasında değişen fiyatlarla sattı. Bu bilgi, 2 Temmuz tarihli SEC (ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu) dosyasında yer aldı. **(Olumsuz)**

AT&T (T), Perşembe günü yaptığı açıklamada, ABD Kongresi tarafından kabul edilen "One Big Beautiful Bill Act" adlı yasa sayesinde, fiber altyapı inşasını daha hızlı bir şekilde gerçekleştirmeyi planladığını duyurdu. Şirket, yasanın yatırım dostu vergi düzenlemelerinin, 2026'dan itibaren her yıl 1 milyon ek lokasyona fiber erişimi hızlandıracağını ve bu sayede ABD'nin altyapı hedeflerine katkı sağlanacağını belirtti. AT&T, bu yasanın 2025 yılı ve uzun vadeli finansal görünüm ile sermaye dağılımı planlarına etkisi hakkında detaylı güncellemeyi, 23 Temmuz 2025'te açıklanacak ikinci çeyrek finansal sonuçları sırasında paylaşacağını duyurdu. **(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.279	6.285	6.246	0,83	4,65
Dow Jones	44.829	44.886	44.550	0,77	4,83
Nasdaq	20.601	20.625	20.480	1,02	5,48
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	23.780	23.869	23.703	-0,64	-2,04
FTSE 100	8.793	8.824	8.782	-0,34	-0,09
CAC 40	7.686	7.714	7.657	-0,88	-1,51
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	39.811	40.013	39.693	0,06	5,47
Hang Seng	23.916	24.069	23.691	-0,64	1,11
Shanghai	3.472	3.497	3.455	0,32	2,85
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	3.345,5	3.355,0	3.332,8	0,08	-1,58
WTI	66,34	67,18	66,04	-0,99	7,19
Brent	68,08	68,89	67,75	-1,05	6,01
EURUSD	1,1780	1,1785	1,1754	0,20	3,18
GBPUSD	1,3656	1,3681	1,3645	0,01	0,75
USDJPY	144,33			0,42	-1,08

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	22,49	22,63	21,99	2,79	11,06
NVIDIA CORP	159,34	160,98	157,77	1,33	12,27
TESLA INC	315,35	318,44	312,76	-0,10	-5,03
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	213,55	214,65	211,83	0,52	5,29
AMAZON.COM IN	223,41	224,01	221,38	1,59	7,81
NVIDIA CORP	159,34	160,98	157,77	1,33	12,27
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	159,34	160,98	157,77	1,33	12,27
LA ROSA HOLDI	0,15	0,23	0,13	87,27	25,00
LUCID GROUP I	2,16	2,23	2,07	5,37	-3,14
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	24,56	24,80	24,41	-1,23	2,16
DEUTSCHE TELE	30,83	31,18	30,82	-0,61	-8,46
INFINEON TECH	36,89	36,98	36,51	-0,08	3,02
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	8,21	8,21	8,05	0,74	13,71
BANK OF CHINA	4,58	4,61	4,56	-0,65	-0,22
IND & COMM BK	6,13	6,17	6,02	0,66	5,33
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	153,9	154,4	153,5	-0,26	-2,90
TOKYO ELECTRI	541,00	553,90	530,90	2,70	41,70
MITSUBISHI UF	2.015,50	2.022,50	2.001,00	1,46	1,77

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol Cuma günü 68,2 dolara gerileyerek düşüşünü sürdürdü. Fiyatlardaki bu baskının nedeni, OPEC+'ın üretimi artırma planları ve arz fazlası endişesi. ABD-Vietnam ticaret anlaşması sınırlı destek sağlarken, AB ve Japonya'nın hâlâ anlaşma yapmamış olması belirsizlik yaratıyor. Trump, ithalat tarifeleriyle ilgili mektupların gönderileceğini duyurdu. Ayrıca ABD, İran'a yönelik petrol yaptırımlarını genişletti. Haftalık bazda ise Brent, son iki yılın en sert düşüşünden toparlanarak %2'den fazla artış göstermeye hazırlanıyor. Brent petrol fiyatı, 68,09 seviyesinde kapanarak 0,500 Fibonacci düzeltme seviyesi olan 68,69'un hemen altında tutunmaya çalışıyor. Fiyat, EMA 20 (68,07) ve EMA 200 (68,79) arasında sıkışırken, 66,17'deki 0,618 Fibonacci seviyesi kısa vadede önemli bir destek olarak öne çıkıyor. RSI nötr bölgede yatay seyrederken, MACD hala zayıf negatif bölgede; bu da yönün netleşmediğine ancak volatil bir kırılım ihtimalinin arttığına işaret ediyor. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 68,69 - 71,21- 74,32

Destekler: 66,17 - 63,06 - 58,03

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, ABD mali açığı ve devam eden tarife belirsizliğiyle ilgili endişelerin metali güvenli liman cazibesini artırmasıyla Cuma günü ons başına yaklaşık 3.340 dolara yükseldi. Ons altın teknik olarak, Altın vadeli kontratı 0,382 Fibonacci düzeltme seviyesinin (3.336) hemen üzerinde kalmayı başardı. Fiyat EMA 20'nin (3.351) altında ve EMA 50'nin (3.318) üzerinde, bu da kararsız ve yatay bir görünüm oluşturuyor. RSI ve MACD tarafında zayıf momentum sinyalleri devam ederken, 3.274 (Fibo 0,5) destek, 3.414 (Fibo 0,236) direnç olarak takip edilmeli. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 3414 - 3470 - 3539

Destekler: 3336 - 3274 - 3211

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P500 6.289 seviyesinde kapanarak direnç bölgesi olan 6.275–6.385 aralığında kararsız bir görünüm sergiliyor. Fiyat hâlâ EMA 20 (6.151) ve EMA 50 (6.010) üzerinde kalarak pozitif trendini koruyor, ancak Bollinger üst bandından (6.328) dönüş sinyali almış durumda. RSI yüksek seyrederken MACD'de momentum zayıflıyor; bu da kısa vadede düzeltme ihtimalini artırıyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 6385 - 6500 - 6600

Destekler: 6275 - 6109 - 6024

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
INDIAN RENEWABLE ENERGY DEVE	166,67	150,00		-0,51	-24,41	310,00	137,00
ZOJIRUSHI CORP	1723,00	1.650,00		0,41	13,80	1.845,65	1.186,42
ORACLE CORP	237,32	223,08		3,19	64,37	237,99	118,86
PLUG POWER INC	1,47	1,85		5,00	-40,49	237,99	0,69
INDIAN RENEWABLE ENERGY DEVE	166,67	150,00		-0,51	-24,41	3,34	137,00
ORGANON & CO	9,96	13,14		-1,87	-50,96	310,00	8,01
HIMS & HERS HEALTH INC	47,98	47,75		1,10	134,16	72,98	13,47
NEXTERA ENERGY INC	73,88	81,12		1,18	2,85	86,10	61,72
STANDARD CHARTERED PLC	1.212,50	1.224,47		-0,25	64,03	1.281,00	665,80
ORGANON & CO	9,96	13,14		-1,87	-50,96	23,10	8,01

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
21:00	EUR	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Lagarde Konuşması		

*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gedik Uluslararası Piyasalar Birimi

E-Posta : ydb@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 88

Uluslararası Piyasalar Satış Birimi

Mehmet Karakavuk	Müdür	(Dahili - 1921)	mehmet.karakavuk@gedik.com
Sefa Özgür	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1530)	sefa.ozgur@gedik.com
Bilge Uğuz	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1525)	bilge.uguz@gedik.com

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 53

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.