

Ulusal Piyasalar Günlük Bülten

08.07.2025

Piyasalarda Bugün

Başkan Donald Trump'ın Washington ile henüz ticaret anlaşması yapmamış 14 ülkeye yönelik güncellenmiş gümrük vergilerini açıklamasının ardından ABD Dolar Endeksi Salı günü 97,5 seviyesinin altına gerileyerek önceki seansta kaydettiği kazançların bir kısmını geri verdi. Listede Japonya ve Güney Kore gibi büyük ihracatçı ülkeler yer alıyor ve her ikisi de %25 vergi ile karşı karşıya kalacak. Trump ayrıca, karşılıklı tarifeler için son tarihi 9 Temmuz'dan 1 Ağustos'a erteleyen bir başkanlık emri imzalayarak müzakerecilerle daha fazla zaman tanıdı. Buna ek olarak, Trump, BRICS bloğunun Brezilya'da gerçekleştirdiği zirve sırasında, "Amerikan karşıtı politikalarla" uyumlu ülkeleri %10 ek tarife ile tehdit etti. Salı günü geri çekilmeye rağmen, dolar pazartesi günü, azalan ticaret endişeleri ve Fed'in kısa vadede faiz indirimi yapacağı beklentilerinin zayıflamasıyla güç kazanmıştı. Haziran ayına ilişkin beklenenden güçlü gelen ABD istihdam raporu, para politikasında gevşeme ihtiyacını azaltarak piyasaların temmuz ayında faiz indirimi beklentilerini büyük ölçüde ortadan kaldırdı.

Borsa cephesinde, ABD'de hisse senetleri Pazartesi günü sert düşüş yaşadı. Başkan Trump'ın yeni bir dizi gümrük vergisini duyurması ve bu vergilerin yürürlüğe giriş tarihini 1 Ağustos'a ertelenmesiyle ticaret gerilimleri yeniden alevlendi. S&P 500 ve Nasdaq endeksleri geçen hafta ulaştıkları rekor seviyelerden geri çekilerek %0,8 düşerken, Dow Jones 422 puan kaybetti. Trump, sosyal medyada paylaştığı mektuplarla Japonya ve Güney Kore'den ithalata %25 oranında gümrük vergisi uygulayacağını, Malezya, Myanmar ve Güney Afrika gibi ülkelerden gelen ürünlere ise %40'a varan ek vergiler getirileceğini duyurdu. Ayrıca, Brezilya'daki zirve sırasında toplanan BRICS bloğuna atıfla, "Amerikan karşıtı politikalar" izleyen ülkelere %10 ilave vergi uygulanabileceği uyarısında bulundu. Hazine Bakanı Scott Bessent, önümüzdeki 48 saat içinde daha fazla ticaret duyurusu yapılacağını doğruladı. Ticaret hassasiyeti yüksek şirketlerin hisseleri gerilerken; Toyota %3,9, Honda %3,8, Apple %1,7 ve AMD %2,2 oranında düşüş yaşadı. Elon Musk'ın yeni bir siyasi parti kurduğunu açıklaması sonrası Tesla hisseleri de %6,8 değer kaybetti.

Avrupa'da yatırımcılar küresel ticaret gelişmelerini izlemeye devam ederken, STOXX 50 ve STOXX 600 endeksleri Salı günü yatay seyrederken neredeyse değişmeden kaldı. Politico'nun haberine göre ABD, Avrupa Birliği'ne, tüm AB malları için %10'luk bir temel gümrük tarifesini uygulanmasını içeren bir anlaşma önerdi. Ancak bu tarifiede, uçak ve içki gibi hassas sektörler için bazı istisnalar öngörülüyor. Buna karşın Washington, AB'nin talep ettiği gibi, otomobil, çelik, alüminyum ve ilaç gibi siyasi açıdan hassas sektörleri muaf tutacağına dair herhangi bir işaret vermedi. Şirket cephesinde ise, içki üreticisi Pernod Ricard'ın hisseleri yaklaşık %1,8 yükseldi, Davide Campari Milano ise %1,6 değer kazandı. En büyük şirketler arasında performans karıştı: SAP %0,1 artarken, LVMH yatay seyretti. Buna karşın, Nestlé, Hermès, ASML Holding ve Novo Nordisk %0,3 civarında geriledi.

Önemli Şirket Haberleri:

Wolfspeed (WOLF) hisleri Pazartesi günü %96'luk sert yükselişini açılış öncesi işlemlerde de %17 yükselişle sürdürdü. Yarı iletken üreticisi Wolfspeed, CFO görevine 1 Eylül itibarıyla Gregor van Issum'un atandığını duyurdu. Bu adım, şirketin kârlılıkta toparlanma ve elektrikli araçlar ile yapay zeka veri merkezlerine yönelik silikon karbür teknolojisinde büyüme hedefiyle COO David Emerson'ın Mayıs ayındaki atanma kararının ardından geldi. **(Olumlu)**

Enovix (ENVX) Batarya üreticisi Enovix, 14%'lük yükselişi ile Ocak ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Şirket 2. çeyrek için beklenenden daha iyimser bir finansal tahmin yayımladı. Hisse başına zararın \$0.15 olacağı ve gelirin \$7.5 milyon seviyesinde gerçekleşeceği belirtildi – her iki rakam da piyasa beklentilerinin üzerinde. Northland, \$25 hedef fiyatla "Outperform" notunu yineledi; \$60 milyonluk geri alım programı ve art arda 5 çeyrek boyunca beklentilerin aşılması olumlu vurgulandı. **(Olumlu)**

Ciena (CIEN) hisseleri, Morgan Stanley'in not düşürmesiyle %4 değer kaybetti. Kurum, hissenin notunu "Eşit Ağırlık"tan "Ağırlık Altı"na indirerek kısa vadede marj artış potansiyelinin sınırlı olduğunu ve hisse başına kâr beklentilerinde yukarı yönlü revizyon olasılığının düşük kaldığını belirtti. **(Olumsuz)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	6.230	6.262	6.201	-0,79	3,83
Dow Jones	44.406	44.803	44.160	-0,94	3,84
Nasdaq	20.413	20.512	20.323	-0,92	4,52
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.165	24.167	24.063	0,38	-0,57
FTSE 100	8.824	8.824	8.803	0,20	-0,16
CAC 40	7.723	7.744	7.703	-0,01	-1,05
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	39.689	39.816	39.510	0,26	5,16
Hang Seng	24.148	24.159	23.900	1,09	1,49
Shanghai	3.497	3.500	3.475	0,70	3,31
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	3.335,2	3.355,6	3.329,7	-0,23	-0,34
WTI	67,69	67,97	67,33	-0,35	6,38
Brent	69,47	69,61	69,03	-0,16	5,69
EURUSD	1,1724	1,1765	1,1708	0,13	2,64
GBPUSD	1,3578	1,3647	1,3577	-0,18	0,20
USDJPY	146,38			-0,23	-1,24

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

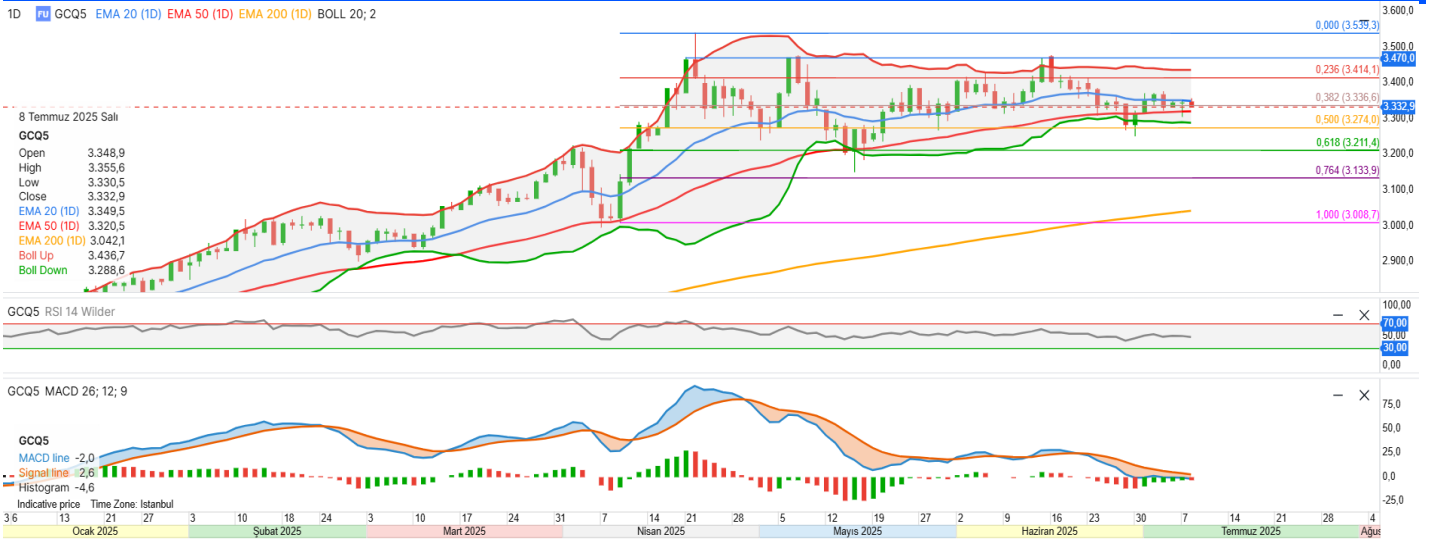
S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	22,00	22,39	21,86	-2,18	9,67
NVIDIA CORP	158,24	159,30	157,35	-0,69	11,66
TESLA INC	293,94	296,15	288,80	-6,79	-0,41
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	209,95	216,21	208,81	-1,69	2,96
AMAZON.COM IN	223,47	224,29	222,38	0,03	4,64
NVIDIA CORP	158,24	159,30	157,35	-0,69	11,66
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NVIDIA CORP	158,24	159,30	157,35	-0,69	11,66
TESLA INC	293,94	296,15	288,80	-6,79	-0,41
BIT DIGITAL I	3,48	3,86	3,25	18,37	31,32
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COMMERZBANK A	29,50	29,60	28,72	3,11	5,36
DEUTSCHE BANK	25,09	25,10	24,76	1,03	1,56
DEUTSCHE TELE	30,98	31,02	30,82	-0,06	-8,42
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	8,24	8,29	8,20	0,49	13,19
BANK OF CHINA	4,68	4,71	4,66	0,65	2,41
IND & COMM BK	6,15	6,19	6,12	0,33	4,59
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	155,6	156,9	155,0	0,19	-1,83
NISSAN MOTOR	315,50	336,70	315,50	-6,35	-12,24
TOKYO ELECTRI	550,00	561,50	511,10	6,16	47,49

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

ABD tarifelerinin talep görünümüyle ilgili korkuları körüklemesi ve OPEC+'nın üretim artışının bu yılın ilerleyen dönemlerindeki arz fazlasını tahmin etme tehdidinde bulunmasıyla Brent petrol vadeli işlemleri iki haftalık zirveden geri çekildi ve Salı günü varil başına yaklaşık 69,3 dolara düştü. Petrolde 68,69 seviyesi önemli bir eşik olarak öne çıkıyor; bu seviye üzerinde kaldığı sürece görünüm pozitif olup 71,21 ve 74,32 dirençleri hedeflenebilir. Ancak fiyatın 68,69'un altına sarkması durumunda baskı artabilir ve bu da önce 66,17 ardından 63,06 seviyelerine geri çekilmeye yol açabilir. Genel olarak fiyat bu iki seviye arasında yön ararken, kapanış bazlı hareketler ve hacim teyidi trendin yönünü belirleyecektir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 68,69 - 71,21 - 74,32

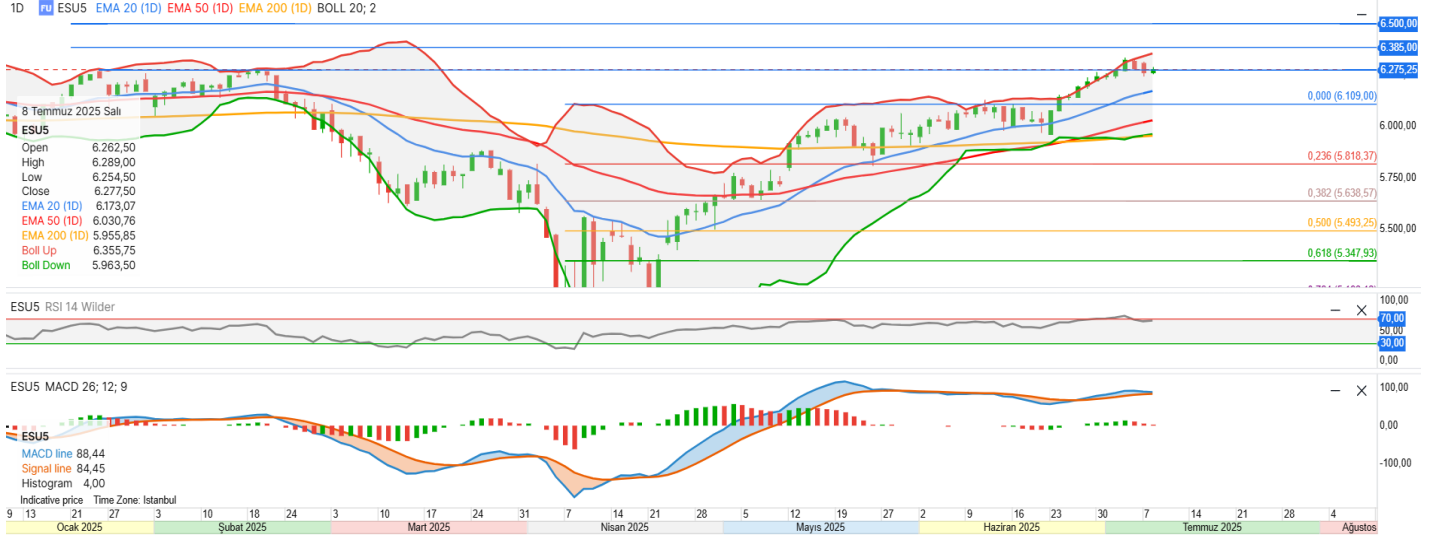
Destekler: 66,17 - 63,06 - 58,03

PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın, güvenli liman metaline olan talebi azaltılabilecek olası ticaret anlaşmaları umutları arasında Salı günü ons başına yaklaşık 3.330 dolara düştü. Teknik olarak altın, 3.336,6 seviyesi (Fibo %38,2) kısa vadede kritik direnç olarak öne çıkmaktadır. Bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 3.414,1 ve 3.470,0 hedef olarak izlenebilir. Aksi halde, fiyatın 3.336,6'nın altında kalması durumunda 3.274,0 ve 3.211,4 seviyelerine geri çekilme riski artar. RSI nötr bölgede yatay seyrederken MACD zayıf negatif sinyal üretmekte, bu da net bir yön için fiyatın yukarı ya da aşağı eşiği kırmamasını beklemeyi gerektiriyor. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 3336 - 3414 - 3470

Destekler: 3274 - 3211 - 3133

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

S&P500 6.275 seviyesi kritik direnç olarak öne çıkıyor; bu seviye üzerinde kalıcılık sağlanması hâlinde 6.385 ve 6.500 seviyeleri hedef olarak izlenebilir. Ancak fiyat 6.275'in altında kalmaya devam ederse kısa vadede 6.109'a kadar bir düzeltme riski oluşabilir. RSI yüksek bölgede yatay seyrederken MACD hâlâ pozitif tarafta olsa da ivme kaybı dikkat çekiyor; bu da temkinli olunması gerektiğine işaret ediyor. 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	166,48	150,00		-0,39	-32,43	310,00	137,00
ZOJIRUSHI CORP	1819,00	1.650,00		2,36	22,23	1.845,65	1.186,42
ORACLE CORP	232,26	225,62		-2,13	60,15	237,99	118,86
PLUG POWER INC	1,37	1,85		-6,80	-48,11	237,99	0,69
INDIAN RENEWABLE ENERGY DEVE	166,48	150,00		-0,39	-32,43	3,34	137,00
ORGANON & CO	9,72	13,14		-2,41	-51,74	310,00	8,01
HIMS & HERS HEALTH INC	48,42	48,17		0,92	136,08	72,98	13,47
NEXTERA ENERGY INC	74,75	81,12		1,18	3,66	86,10	61,72
STANDARD CHARTERED PLC	1.243,50	1.231,35		1,97	73,33	1.281,00	665,80
ORGANON & CO	9,72	13,14		-2,41	-51,74	23,10	8,01

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17:00	CAD	Ivey Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	49,1	48,9
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		0,680M

*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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.