

Trump'tan BRICS'e %10 Ek Gümrük Tarifesi Uyarısı

Amerikan Karşısı Politikalara Uyum Sağlayan Ükelere Ek Vergi Uygulanacak

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
------------------	-----	-------------

FTSE ALL WORLD INDEX	608,96	-0,17%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	775,74	-0,11%

Pariteler	Son	Günlük F. %
-----------	-----	-------------

USDTRY	39,98	0,34%
EURTRY	46,94	0,00%
EURUSD	1,17	-0,41%

Küresel Tahvil Piyasası	Son	Günlük F. %
-------------------------	-----	-------------

ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,88	-0,21%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,36	0,23%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,62	0,50%

ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
---------------	-----	-------------

NASDAQ 100 INDEX	22.866,97	0,99%
S&P 500 INDEX	6.261,29	-0,29%
DOW JONES INDEX	44.828,53	0,77%

Yakın Vadeli ABD Endeksler	Son	Günlük F. %
----------------------------	-----	-------------

Future NASDAQ 100 INDEX	22.968,00	-0,41%
Future S&P 500 INDEX	6.306,25	-0,28%
Future DOW JONES INDEX	45.070,00	-0,06%

Avrupa Endeksler	Son	Günlük F. %
------------------	-----	-------------

DAX INDEX	23.944,29	0,66%
FTSE100 INDEX	8.830,90	0,09%

Asya Endeksler	Son	Günlük F. %
----------------	-----	-------------

ÇİN SHANGHAI COMPOZİT INDEX	3.473,13	0,02%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	23.887,83	-0,12%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	39.587,68	-0,56%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
---------------------------------	-----	-------------

VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	17,83	--
------------------------	-------	----

Dow Jones Industrial Average	Hacim	Performans
------------------------------	-------	------------

NVIDIA CORP	\$ 22.912.075.784,43	1,33%
APPLE INC	\$ 7.466.916.127,96	0,52%
MICROSOFT CORP	\$ 6.966.808.278,10	1,58%
AMAZON.COM INC	\$ 6.605.644.130,76	1,59%

Nasdaq 100	Hacim	Performans
------------	-------	------------

NVIDIA Corp	\$ 22.912.075.784,43	1,33%
Tesla Inc	\$ 18.343.689.124,08	-0,10%
Apple Inc	\$ 7.466.916.127,96	0,52%
Microsoft Corp	\$ 6.966.808.278,10	1,58%

S&P 500	Hacim	Performans
---------	-------	------------

First Solar Inc	\$ 1.183.494.301,84	8,51%
Cadence Design Systems Inc	\$ 741.391.667,28	5,10%
Synopsys Inc	\$ 1.103.215.907,36	4,90%
Tapestry Inc	\$ 395.392.317,20	4,30%
ANSYS Inc	\$ 319.909.871,16	4,04%

Piyasalarda Ticaret Endişeleri ve Trump'ın Gümrük Tarifesi Tarihi Baskısı

ABD Başkanı Donald Trump'ın 9 Temmuz'da başlayacak tek taraflı gümrük tarifeleri tehdidiyle küresel piyasalarda satışlar başladı; S&P 500 vadeli işlemleri %0,5 düştü, Avrupa borsaları yatay seyrederken Asya piyasaları geriledi. Trump, BRICS ülkeleriyle uyum sağlayanlara ek %10 tarife uygulanacağını açıklayarak ticarete belirsizliği artırdı. OPEC+'ın beklenenden yüksek üretim artırımı petrol fiyatlarını baskılamak, dolar güçlendi, gelişen ülke para birimleri ve metaller değer kaybetti. Tesla hisseleri, Elon Musk'ın yeni siyasi parti kurması sonrası Trump'tan gelebilecek tepki endişesiyle düştü. ABD Hazine Bakanı bazı ülkelerin ek müzakere süresi alabileceğini belirtirken, BRICS liderleri ticaret için yerel ödeme sistemleri üzerinde çalışmaya devam ediyor.

BRICS'e Yönelik Ek %10 Tarife Açıklaması Ticaret Belirsizliğini Tırmadı

ABD Başkanı Donald Trump, BRICS ülkelerinin "Anti-Amerikan politikalarına" uyum sağlayanlara ek %10 gümrük tarifesi uygulanacağını açıkladı. Bu tehdit, ABD'nin birçok ülkeye gümrük tarife mektuplarını göndermeye hazırlanmış ve 90 günlük erteleme 9 Temmuz'da sona ereceği kritik dönemde geldi. BRICS liderleri ise ABD ve İsrail'in Orta Doğu'daki saldırılarını kınayarak kalıcı barış çağrısı yaptı. Trump'ın açıklamaları, gelişen piyasalarda ticari belirsizliği artırırken, dolar güçlenip metaller ve yuan değer kaybetti. ABD Hazine Bakanı, anlaşma sağlanamayan bazı ülkelere üç haftalık ek müzakere süresi tanınabileceğini belirtti.

Tesla Hisseleri Elon Musk'ın Yeni Siyasi Parti Kurması Sonrası %7,6 Değer Kaybetti

Elon Musk'ın yeni bir siyasi parti kurma kararı, Tesla hisselerinde Başkan Trump'tan gelebilecek tepkiler nedeniyle işlem öncesi yüzde 7,6'ya varan sert bir düşüşe yol açtı. Bu siyasi hamle, hem Musk hem de şirketleri için yeni zorluklar yaratabilir. Kısa vadede hisse üzerinde volatilité artarken, uzun vadede Tesla'nın yapay zeka, robotik ve otonomi alanlarındaki büyüme potansiyeli ön planda kalıyor.

Microsoft ve Nvidia, 4 Trilyon Dolar Sınırında: Yapay Zeka Yükselişi ve Belirsizlikler

Yapay zeka talebiyle hızla değer kazanan Microsoft ve Nvidia, 4 trilyon dolarlık piyasa değerine yaklaşırken, Microsoft'un bu süreçte daha karmaşık bir tabloyla karşı karşıya olduğu görülüyor. Nvidia, AI çiplerine olan güçlü talep sayesinde hızlı büyürken, Microsoft'un yükselişi kullanıcıların AI hizmetlerine olan talebine bağlı. Ancak, OpenAI ile yaşanan yapısal sorunlar, AI çip geliştirme sürecindeki zorluklar ve işten çıkarmalar şirketin üzerindeki baskıyı artırıyor. Azure üzerinden elde edilen AI gelirleri hızla artsa da, hâlâ toplam gelir içinde sınırlı bir paya sahip. Bu nedenle Microsoft'un mevcut değerlemesini koruyabilmesi için yapay zekanın iş dünyasında geniş çapta benimsenmesi kritik önem taşıyor.

Alibaba Cloud, Küresel AI ve Bulut Ortaklıkları İçin 60 Milyon Dolarlık Yatırım Planlıyor

Alibaba Cloud, yapay zeka ve bulut teknolojilerinin benimsenmesini artırmak amacıyla küresel iş ortaklarına yönelik 60 milyon doları aşan yatırım yapacak. Pazarlama desteği, teşvik programları ve eğitim girişimlerini kapsayan bu plan, Dify, Squirrel, PingCAP, Atos, Crayon, DXC Technology, Bepin Global Indonesia ve Electrum Cloud gibi şirketlerle yapılan yeni ve genişletilen iş birliklerini içeriyor. Yatırım, AI uygulamaları, veri altyapısı ve bulut hizmetlerinde küresel yayılımı hedefliyor.

Amazon'un Prime Day 2025 Etkinliği, Yapay Zeka ve İndirimlerle Satışları Artırmayı Hedefliyor

Amazon, bu yıl Prime Day'ı 8-11 Temmuz tarihleri arasında dört güne çıkararak satış ve üyelik artışını hedefliyor. AI destekli alışveriş araçları sayesinde kullanıcılar kişiselleştirilmiş öneriler, fiyat uyarıları ve hızlı ürün karşılaştırmalarıyla daha bilinçli ve hızlı alışveriş yapabiliyor. Özellikle genç tüketiciler arasında AI araçlarına ilgi yüksek; Z kuşağının %60'ı, Y kuşağının ise yarısından fazlası Prime Day öncesi üyelik planlıyor. Tüm yaş gruplarında ücretsiz ve hızlı teslimat hâlâ en çok değer verilen avantaj olurken, gümrük tarifeleri nedeniyle artan fiyat hassasiyeti tüketicileri indirimlere daha duyarlı hale getiriyor. Bu dinamikler, Amazon'un hem satışlarını hem de uzun vadeli Prime sadakatini güçlendirmesine olanak tanıyor.

ABD'nin Çin'e Çip Tasarım Yazılımı Kısıtlamalarını Kaldırmasıyla Synopsys ve Cadence Hisseleri Yükseldi

ABD'nin Çin'e yönelik çip tasarım yazılımı ihracat kısıtlamalarını kaldırmasıyla Synopsys hisseleri işlem öncesi %4, Cadence Design ise %5,2 değer kazandı; Ansys hisseleri de %2,3 yükseldi. Bu adım, iki şirketin Çin'de elektronik tasarım otomasyonu (EDA) satışlarına yeniden başlamasının önünü açıyor. Çin, Synopsys ve Cadence'in satışlarının sırasıyla %14 ve %11'ini oluşturuyor. Kısıtlamaların kaldırılmasının finansal etkisinin sınırlı olacağı beklenirken, ticari ilişkilerin tekrar kötüleşmesi halinde risklerin sürebileceğine dikkat çekiliyor.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
23:30	Fed's Balance Sheet	--	6.622B

TSLA– Tesla, Inc. Teknik Analizi

Tesla (TSLA) hissesi, 2 Temmuz'daki 315,65 dolarlık kapanışın ardından 3 Temmuz'da 315,35 dolara gerileyerek %0,1'e yakın sınırlı bir düşüş kaydetti. 4 Temmuz'da ABD piyasalarının tatil olması nedeniyle işlem gerçekleşmedi. Tesla hissesi, teknik olarak 50 günlük üssel hareketli ortalamaların altında işlem görerek kısa vadede zayıf bir görünüm sergilerken, 100 ve 200 günlük ortalamaların üzerinde kalması, orta ve uzun vadeli trendin hâlâ pozitif olduğunu gösteriyor. RSI(14) göstergesi 47,59 ile nötr seviyeye yakın seyrederken, MACD(12,26) değeri -1,03 ile negatif bölgede bulunuyor ve sinyal çizgisi olan 1,57'nin altında yer alması, momentumdaki zayıflığa işaret ediyor. Teknik olarak 312,10 ve 309,05 dolar seviyeleri destek; 318,20 ve 320,90 dolar ise direnç noktaları olarak izleniyor. Analist tavsiyelerine bakıldığında, %47,5 oranında "Al", %31,1 "Tut" ve %21,3 "Sat" önerisi veriyor. Bu teknik görünüm eşliğinde, Elon Musk'ın yeni bir siyasi parti kurma kararı da yatırımcılar nezdinde belirsizlik yaratmış durumda. Başkan Trump'tan gelebilecek olası siyasi tepkiler ve kamuoyundaki yansımalar, kısa vadede hisse üzerinde volatilitiyi artırabilir. Ancak uzun vadede Tesla'nın yapay zekâ, robotik ve otonom sürüş alanlarındaki büyüme potansiyeli, şirketin uzun vadeli büyümesini desteklemeye devam ediyor.

Dirençler: 318.20/320.90/323.95 **Zirve Fiyatı:** 488,54 \$ **Kapanış Fiyatı:** 315,35 \$
Destekler: 312.10/309.05/ 305.60 **Zirveye Uzaklık:** 55% **Piyasa Değeri:** 1.016 Milyar \$
Analist Tahminleri: Al: 47.5% (29) Sat: 21.3% (13) Tut: 31.1%(19)

**MSFT– Microsoft Corporation Teknik Analizi**

Microsoft (MSFT) hissesi, 2 Temmuz'daki 491,09 kapanış fiyatından 3 Temmuz'da 498,84'e yükselerek günlük bazda yaklaşık %1,56 artış gösterdi. Hisse, 50, 100 ve 200 günlük üssel hareketli ortalamaların üzerinde işlem görerek güçlü bir performans sergiliyor. Teknik göstergelere bakıldığında, RSI(14) değeri 72,7 ile aşırı alım bölgesinde yer alıyor ve bu durum kısa vadede fiyatlarda düzeltme veya geri çekilme riskine işaret ediyor. MACD(12,26) ise 11,79 seviyesinde olup, sinyal çizgisi 12,28'in altında seyrediyor; bu da momentumda zayıflama ve potansiyel satış sinyali anlamına geliyor. Teknik açıdan 501,05 ve 503,25 dolar direnç, 496,55 ve 493,20 dolar ise destek seviyeleri olarak öne çıkıyor. Hisse tarihi zirvesi 500,76 dolara oldukça yakın seyreliyor. Analistlerin %88,9'u "Al", %11,1'i "Tut" önerisinde bulunuyor, "Sat" önerisi ise bulunmuyor. Yapay zeka talebiyle hızla değer kazanan Microsoft, Nvidia gibi 4 trilyon dolara yaklaşırken, büyümesi AI hizmetlerine olan kullanıcı talebine bağlı. OpenAI ile yaşanan sorunlar, çip geliştirme zorlukları ve işten çıkarmalar şirket üzerindeki baskıyı artırıyor. Azure'ın AI gelirleri hızla artsa da, toplam satışlar içinde hâlâ sınırlı. Bu nedenle, Microsoft'un yüksek değerlemesini sürdürebilmesi için yapay zekanın iş dünyasındaki yaygın şekilde benimsenmesi kritik önemde.

Dirençler: 501.05/503.25/ 505.25 **Zirve Fiyat:** 500,76 \$ **Kapanış Fiyatı:** 498,84 \$
Destekler: 496.55/493.20/490.15 **Zirveye Uzaklık:** 0.4% **Piyasa Değeri:** 3.708 Milyar \$
Analist Tahminleri: Al: 88.9% (35) Sat: 0.0% (0) Tut: 11.1%(8)





YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

Zarar Olasılığınız:

2025 Yılı 1. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 28,82 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 71,18

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center No:74 A/80 34394 Şişli / İstanbul



albyatirim.com.tr