

KÜRESEL GELİŞMELER BÜLTENİ

TİM TÜRKİYE
İHRACATÇILAR
MECLİSİ



Fed'in Bu Yıl İki Faiz İndirimi Yapması Bekleniyor

Royal London Asset Management, kıdemli ekonomist Melanie Baker, yılın ikinci yarısından önce olmasa da 2025 yılında Federal Rezerv'in iki faiz indirimi yapmasını bekliyor. Baker, "Fed'in faizleri düşürmek için yılın ikinci yarısına kadar bekleyeceğini varsayıyorum," dedi. Ekonominin daha güçlü yavaşlama işaretleri göstermesi bekleniyor. Resesyon riskleri arttı ve küresel ve ABD'deki büyüme görünümü kötüleşti. Ancak Baker, karşılıklı gümrük vergilerindeki duraklama ve ABD Başkanı Trump'ın piyasa baskısına yanıt verdiğine dair işaretlerin ardından şimdilik "resesyon" yerine "yavaşlama" kampında yer alıyor.

UBS, ABD büyümesinin zayıflaması halinde Fed'in bu yıl gösterge faiz oranını 75 ila 100 baz puan arasında düşüreceğine inanıyor.



ABD, 15 Ülkeyle Özel Ticaret Görüşmeleri Planlıyor

ABD, aralarında İsviçre'nin de bulunduğu 15 ülkeden oluşan bir grupla "ayrıcalıklı müzakereler" yürütmeyi planlıyor.

İsviçre Cumhurbaşkanı Karin Keller-Sutter, Washington'da ABD Hazine Bakanı Scott Bessent ile görüştüğten sonra yaptığı açıklamada, ABD'nin İsviçre ile bir gümrük vergisi çözümü istediğini söyledi.

Cumhurbaşkanı, SRF'ye verdiği demeçte, "Yaptığımız görüşmelerden memnunuz" dedi.

ABD'nin aralarında İsviçre'nin de bulunduğu 15 ülkeden oluşan bir grupla "ayrıcalıklı müzakereler" yapmayı planladığını sözlerine ekledi.

Keller-Sutter, bir sonraki adımın mümkün olan en kısa sürede bir niyet beyanı hazırlamak olacağını ve ardından müzakerelerin başlayabileceğini söyledi. "ABD yetkilileri İsviçre ile bir çözüm bulma konusunda açık bir istek ifade ettiler." dedi.

Trump'tan Otomobil Vergilerine Yeni Düzenleme



ABD Başkanı Donald Trump, otomobil ve parçalarına yönelik gümrük vergilerinin etkisini hafifletmek amacıyla aynı ithalat kalemine birden fazla vergi uygulanmasını önleyen ve bazı ürünleri muaf tutan yeni bir kararnameye imza attı.

Kararnamede, otomobil ve otomobil parçaları, alüminyum ve çelik ithalatı ile kuzey ve güney sınırlarındaki yasa dışı uyuşturucu akışını engellemeye yönelik getirilen tarifelerin bu kapsamda ele alındığı aktarıldı.

Aynı ithal ürün üzerinde birden fazla tarifenin uygulanması durumunda hangi tarifenin geçerli olacağına dair prosedürün belirlendiği kararnamede, otomobil tarifelerine tabi olan bir ürünün diğer tarifelerden muaf tutulacağı kaydedildi.

2 Ülke, Suriye'nin Dünya Bankası'na Olan Borcunu Ödedi

Suudi Arabistan ile Katar maliye bakanlıklarından yapılan ortak açıklamaya göre, iki ülke, Suriye ekonomisinin toparlanmasını destekleme çabaları kapsamında, Suriye'nin Dünya Bankası Grubu'na olan ödenmemiş borçlarını ortaklaşa üstlendi.



Suriye'nin uluslararası mali sistemle yeniden entegrasyonuna katkı sağlanmasının hedeflediğine işaret edilen açıklamada, bu çerçevede Suriye'nin 15 milyon dolar olan borcunun ödendiği kaydedildi. Bu ödeme, Dünya Bankası Grubu'nun Suriye'ye yönelik desteğini ve faaliyetlerini 14 yıl sonra yeniden başlatmasının önünü açacak.

Ticaret Savaşında Fren: Çin Büyümesi Risk Altında



Julius Baer ekonomisti Sophie Altermatt'a göre, Çin ekonomisi ticari gerilimler nedeniyle önümüzdeki çeyreklerde zorluklarla karşılaşacak.

Çin ekonomisi 2025'in ilk çeyreğinde güçlü bir büyüme kaydetti. Ancak Altermatt, ABD ile ticaret gerilimindeki tırmanış göz önüne alındığında, bu hızın sürdürülmesinin olası olmadığını savunarak, ekonomik görünüme ilişkin belirsizliklerin son derece yüksek olduğu Çin'in önümüzdeki çeyreklerde önemli ölçüde daha zayıf bir büyüme yaşayacağını belirtti. Altermatt, dış şoklardan kaynaklanan etkinin bir kısmının daha güçlü politika desteği ile telafi edilebileceğini, ancak bunun başlatılmasının biraz zaman alabileceğini vurguladı.

Hyundai En Çok Satan SUV Modelini ABD'de Üretecek

Hyundai, ABD vergilerine yanıt vermek amacıyla bir görev gücü kurduğunu açıkladı. Güney Kore merkezli otomotiv devi, bazı Tucson crossover modellerinin üretimini Meksika'dan ABD'ye kaydıracağını duyurdu. Ayrıca, bazı ABD'ye gönderilen araçların üretiminin Güney Kore'den diğer lokasyonlara kaydırılmasının değerlendirilmekte olduğu belirtildi. ABD Başkanı Donald Trump, otomobillere yüzde 25'lik tarifeler uygulamaya başladı.

Otomobil parçalarına da yüzde 25 tarifeler getirmeyi planlıyor. Bu gelişmelerin ardından, Güney Kore ve ABD arasında yeni bir ticaret paketi hazırlığı başlatıldı.

Hyundai, ABD'deki üretimi artırmaya yönelik 21 milyar dolarlık yatırım planını açıkladı ve bu doğrultuda Georgia fabrikasında üretimi artırmayı hedefliyor. Ancak bu süreç zaman alacak ve tarifeler grup için önemli mali yükler getirebilir.



Hyundai, Tucson üretiminin küçük bir kısmını ABD'ye kaydırırken, öne çekilen araç sevkiyatları nedeniyle Kuzey Amerika'da 3,1 ay süresince envanter birikmesine yol açtı.

Çin Devlet Başkanı Şi'den Ulusal Seferberlik Çağrısı: Yapay Zekâ Alanında Çabalara Hız Verin

Çin Devlet Başkanı Şi, yapay zeka gelişimi için ulusal seferberlik çağrısı yaptı. Şi, "Teknolojik açığın farkında olarak, yapay zeka alanında bilimsel-teknolojik inovasyonu, endüstriyel gelişimi, uygulamaları, regülasyon ve yönetim sistemlerini kapsamlı şekilde geliştirecek çabalara hız vermeliyiz." dedi. Çin Lideri, "Bağımsız, kontrol edilebilir, işbirliğine açık yapay zeka yazılım ve donanım sistemlerini inşa edebilmek için temel araştırmaları sürekli güçlendirmeli, ileri teknoloji çipler ve temel yazılımlar gibi çekirdek teknolojilerdeki sınamaların üstesinden gelmeliyiz." diye konuştu.

Şi, yapay zekanın bilimsel araştırmalar ve farklı alanlardaki teknolojik inovasyonda açacağı çığırdan faydalanılmasının önemini vurguladı.

Çin'in zengin veri kaynaklarına, bütüncül bir endüstri sistemine, geniş bir uygulama alanına ve büyük bir pazara sahip olduğuna dikkati çeken Şi, endüstri ile akademi arasında işletmelerin öncülük edeceği bir araştırma-uygulama işbirliği sistemiyle yapay zeka teknolojilerinin sanayide inovasyonu teşvik etmesi gerektiğini belirtti. Şi, yapay zekanın benzersiz kalkınma fırsatlarının yanında benzersiz riskler ve zorluklar da barındırdığına işaret ederek,



"Yapay zekanın gelişim trendlerini kavramalı, ilgili yasa, düzenleme, politika, sistem, uygulama gerekleri ve etik standartların formülasyonunu ve geliştirilmesini hızlandırmalıyız. Yapay zekayı güvenli, güvenilir ve kontrol edilebilir kılacak izleme, risk-uyarı ve acil durum müdahale sistemlerini inşa etmeliyiz." ifadesini kullandı.

IMF'den Suriye Açıklaması: Dünya Ekonomisine Dahil Etmek İstiyoruz

Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, Suriye'nin kurumlarını yeniden inşa ederek dünya ekonomisine dahil olmasına yardımcı olmayı amaçladıklarını belirtti. Suriye'den Merkez Bankası Başkanı ile Maliye Bakanının 20 yıldan uzun süredir ilk kez Bahar Toplantıları'na katıldığını belirten Georgieva, "Niyetimiz, her şeyden önce, kurumlarını yeniden inşa etmelerine yardımcı olmak, böylece dünya ekonomisine dahil olabilirler." dedi. IMF Orta Doğu ve Orta Asya Departmanı Direktörü Jihad Azour da Orta Doğu ve Orta Asya ekonomilerine ilişkin düzenlenen basın toplantısında, Suriye ile görüşmelere ilişkin değerlendirmelerde bulundu.



Suriye'nin savaş nedeniyle son 15 yıldır uluslararası arenada bulunmadığına işaret eden Azour, ülkenin 2011'den bu yana kurumla etkileşiminin oldukça sınırlı olduğunu söyledi. Azour, IMF'nin Suriye ile son istişaresini 2009'da gerçekleştirdiğini anımsattı. Uluslararası toplumun Suriye'nin uzun süren bir savaşın ardından nasıl toparlanabileceğini görmek için aktif bir şekilde devreye girdiğini belirten Azour, şubatta bir hazırlık toplantısı yaptıklarını, bölgesel kurumlar ve uluslararası toplumun bir araya gelerek bir sonraki takip ve koordinasyon toplantısının yapılmasında mutabık kaldığını aktardı.

IMF, 14 Yıl Sonra Suriye'ye Misyon Şefi Atadı

Suriye Maliye Bakanı Muhammed Yasser Barnia, ABD'nin başkenti Washington DC'de düzenlenen Uluslararası Para Fonu (IMF)-Dünya Bankası Yıllık Bahar Toplantıları sırasında önemli açıklamalarda bulundu.

Bakan Barnia, IMF Suriye Misyonunun başına Ron van Rooden'i atandığını duyurdu. Barnia, Ron van Rooden'in atanmasının Suriye'nin talebi üzerine gerçekleştiğini belirtti.

Barnia, "IMF ile Suriye arasında Suriye'nin ekonomik toparlanmasının ilerletilmesi ve Suriye halkının refahının iyileştirilmesi yönündeki ortak hedefle yapıcı bir diyalogun önünü açıyor." ifadelerini kullandı.

Dünya Bankası, Türkiye'nin Büyüme Tahminini Yükseltti



Dünya Bankası, Türkiye'nin 2025 yılı ekonomik büyüme tahminini yüzde 2,6'dan yüzde 3,1'e yükseltirken, Avrupa ve Orta Asya'da büyümenin yavaşlayacağını beklendiğini açıkladı.

Dünya Bankası, ocak ayındaki tahminlerinde Türk ekonomisinin 2025'te yüzde 2,6, 2026'da yüzde 3,8 büyüyeceğini öngörmüştü.

Avrupa ve Orta Asya bölgesinde, gelişmekte olan ekonomilerdeki büyümenin yavaşlamasının beklendiği belirtilen raporda, dış talebin zayıflaması ve Rusya'daki büyümenin yavaşlaması nedeniyle bölge ekonomisinin bu yıl ve gelecek yıl yüzde 2,5 büyümesinin öngörüldüğü aktarıldı.



Allianz: Belirsizlik Pandemi Seviyesinde

Dünyada ticari alacak sigortasında önde gelen şirketlerden Allianz Trade, 2025 yılının ilk üç ayını kapsayan Ekonomik Görünüm Raporu'nu yayınladı.

Donald Trump'ın gümrük vergilerinin küresel ekonomi üzerindeki etkilerine dikkat çekilen raporda, ABD'nin tam teşekküllü bir ticaret savaşı başlattığı yorumuna yer veriliyor. Rapora göre; yarı iletkenler, ilaç, bakır, mineraller gibi sektörel istisnalar dışarıda bırakıldığında, ABD'nin Çin'e uyguladığı efektif tarife oranı yüzde 130'a ulaşmış durumda. AB için bu oran yüzde 9. Allianz Trade Ekonomik Görünüm Raporu'na göre, 2025 yılında küresel GSYH büyümesi, pandemiden bu yana en düşük seviye olan yüzde 2,3'e gerileyecek.

İlk Alarm Geldi: Küresel Konteyner Endeksi Düşüşte!



Küresel konteyner hacmi, ABD gümrük politikası nedeniyle ilk alarm sinyallerini gönderiyor.

RWI-Leibniz Ekonomi Araştırmaları Enstitüsü ve Nakliye Ekonomisi ve Lojistik Enstitüsü'nün (ISL) mevsimsel olarak düzeltilmiş Konteyner Verimlilik Endeksi, bir önceki ayda görülen 137,6 puana kıyasla mart ayında 135,3 puana geriledi.

Kuzey Euro Bölgesi ve Almanya'daki ekonomik gelişmeye ilişkin gösterge sağlayan Kuzey Menzili Endeksi, mart ayında bir önceki aya göre 112,8 puandan 112,1 puana indi.

Çin limanlarında konteyner hacmi bir önceki aya göre revize edilen 157,8 puandan 154,8 puana geldi.

Fitch, Küresel Büyüme Tahminini Düşürdü

Fitch, martta açıkladığı Küresel Ekonomik Görünüm raporu için özel bir güncelleme yayınladı. Kredi derecelendirme kuruluşunun konuya ilişkin açıklamasında, küresel ticaret savaşındaki ciddi tırmanışa yanıt olarak dünya büyümesine ilişkin tahminlerin keskin bir şekilde düşürüldüğü ifade edildi.

Dünya ekonomik büyümesinin bu yıl yüzde 1,9 olarak gerçekleşmesinin beklendiği, bu oranın Kovid-19 salgını hariç tutulduğunda 2009'dan bu yana en zayıf büyüme oranı olacağı ifade edildi. Fitch'in mart ayında yayınladığı raporda, küresel ekonomik büyüme tahmini yüzde 2,3 olmuştur.



Türkiye ekonomisine dair büyüme tahmininin bu yıl için yüzde 2,5 ve gelecek yıl için yüzde 3,5 olduğu görüldü.

MEVZUAT VE SEKTÖREL POLİTİKALAR ŞUBESİ

sektorelpolitikalar@tim.org.tr