

²blackdot



“Esasen konu hep 2 nokta arasındadır”

Haftalık Politik ve Jeopolitik Gelişmeler

24 Şubat 2025

TEMA GRUP



Bu hizmet size **2blackdot** ve **Tema Grup** tarafından ücretsiz verilmektedir. **Bu yazılanlar yatırım tavsiyesi değildir.**

Hazırlayan: **Hakan Çalışkantürk**

2twoblackdots@gmail.com

<https://www.2blackdots.com>

*** **Yasal Uyarı:***** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu yorum ve 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. Gerek bu yayındaki gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucundaki yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, ka r yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarardan dolayı **2blackdot** ve **Hakan Çalışkantürk** sorumlu tutulamaz.

ÖNGÖRÜLEMEZ LİDERLER DÖNEMİ

Trump 2.0 Dönemi “normal-öngörülebilir” ABD döneminin sona erdiği bir dönem olarak tarihe geçecek. ABD’de Kongre seçimlerine kadar iki yıllık dönem içinde çok yoğun bir siyasi, ekonomik ve diplomatik değişim yaşanması bekleniyor. ABD Başkanı Donald Trump, 20 Ocak’ta başkanlık görevine başlamasının hemen ardından dış yardımlara yönelik imzaladığı kararnamede ABD’nin, dış kalkınma yardımı programlarından sorumlu tüm bakanlık ve kurumların dış ülkelere yapacağı ödemeleri kesti. Muhafazakâr görüşlerin tekrar geri geldiği, Cumhuriyetçilerin ülkeyi 12 yıl boyunca yönetmek üzere hazırlandıkları ABD’de;

Trump’ın etrafında ABD’nin en yenilikçi şirketlerinin gönüllü olarak toplandığı, ABD’nin en zengin iş insanlarının (Alphabet, Amazon, Apple, Meta ve Microsoft) yapay zekâ konusunda çalıştıkları, Elon Musk’ın Trump üzerinde belirleyici etkisinin gittikçe arttığı bir tablo var. Çin de yapay zekaya yöneldi. ABD’nin önde gelen bu teknoloji firmalarına rakip çıkardı (Baidu, Alibaba, Tencent, Xiaomi (BATX)).

Amerika’da ilk defa “milliyetçiliğin” yükselişini ve tekno-milliyetçilerin bir cephe oluşturmaya başladıklarını, Elon Musk’ın Avrupa’da tüm aşırı sağ görüşlü siyasi partileri destekleyerek büyük bir tekno-milliyetçi network oluşturma çabası içinde olduğunu görüyoruz. Bunda; AB’de aktif olan, Google, Microsoft, Apple, Amazon vb. büyük ABD’li firmalara anti-tröst uygulamaları bahane edilerek ABD’li şirketlere para cezaları kesilmesinin etkisini karşıt bir cephe oluşturmadaki katkısını göz ardı etmemek lazım.¹ Diğer taraftan Musk etkisinde;

- ***Tesla’nın Avrupa’daki satışları 2023’ün ilk dokuz ayında yüzde 13 düşmesinin, Almanya’da bu düşüşün yüzde 44’e ulaşmasının,***
- ***Tesla’nın Çin’deki büyük yatırımları ve SpaceX’in Avrupa ülkeleriyle potansiyel internet hizmeti anlaşmalarının,***
- ***AfD’nin sermayeden az vergi alacağı, bürokratik engelleri kaldıracağı, sermayeye daha fazla özgürlükler tanıyacağı yönündeki açıklamalarının,***
- ***AfD’nin izlediği ucuz enerji ve Nükleer santrallerin yeniden açılması politikasının, Rusya ile de ilişkilerin düzeltilerek ucuz enerjinin Almanya’ya gelmesi yönünde çabalarının,***
- ***AfD’nin gelecek teknolojilerini desteklemesinin önemli bir rolü var.***

Öte yandan NATO bağlamında “Avrupa’yı korumak için, ABD NATO üzerinden neden para harcasın?” diyen Trump “Her ülke GSMH’sının %5’i kadar savunma harcamaları yapacak. Savunmanızın bedelini siz kendiniz ödeyeceksiniz” diyor. Şu an için ülkeler GSMH’nın % 2’si kadar savunma harcamalarına pay ayırıyor. Bu oranı bile birçok ülke ödemişken, AB’nin kendi ordusunu kurması şimdilerde neredeyse imkansızken GSMH’ya ayrılan paranın ABD’li silah şirketlerine ödenmesi kaçınılmaz. ABD’nin Ukrayna’yı AB’ye bırakmasının Rusya ile anlaşarak Ukrayna’yı artık sadece AB’nin sorunu haline getirmesinin arkasında yatan neden de bu. Açıkça Trump tıpkı Putin gibi AB’yi içinde lider olmayan bir yapı ve BREXIT sonrası AB’ni % 30 olarak küçülmüş bir ekonomi olarak görüyor ve bundan çok yönlü olarak istifade etmeye çalışıyor.

Trump, Rusya sorununu geride bırakarak Çin’e odaklanacak. Asıl tehdit olarak gördüğü Çin’in Pasifik ve Arktik yollarını keserek (Kanada, Grönland), Orta koridordan Avrupa’ya girişini engelleyerek, Atlantik-Pasifik geçişini kontrol altına alarak (Panama) engellemek ve nadir metaller konusunda Çin’e olan bağımlılığını Ukrayna ile en karlı anlaşmayı yapmak suretiyle en aza indirmeye çalışıyor.

Bu arada Rusya Çin ittifakını bozmak anlamına da gelecek tüm gelişmeler ve öngörülemezlikler arasında yine öngörülemez bir liderle yönetilen dünyada “1” numara olmaya aday Hindistan şu anda dünyanın en kalabalık “demokrasisi”. İngiliz Uluslar topluluğunun üyesi. Asya’da Avustralya gibi ülkelerle hareket ediyor. Bir anlamda Asya NATO’su ile yakın ilişki içinde.

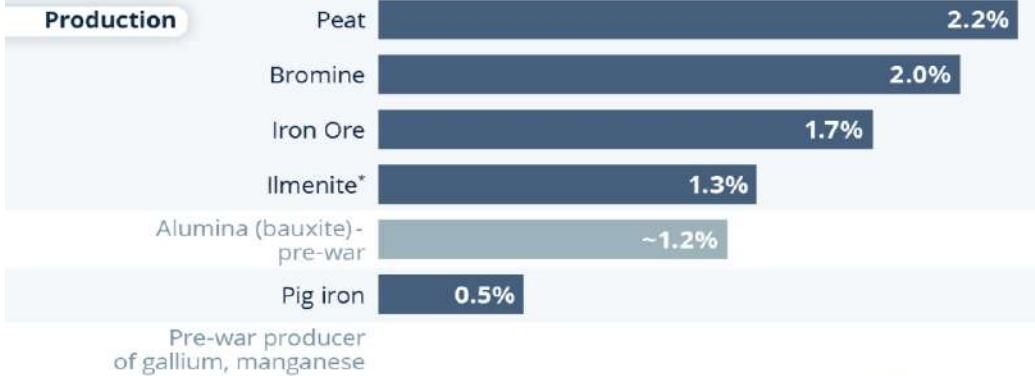
Tesla CEO’su Elon Musk ve Hindistan Başbakanı Narendra Modi, Perşembe günü Washington DC’de gerçekleşen görüşmede uzay, mobilite, teknoloji ve inovasyon konularını ele aldı. Görüşme Modi tarafından resmi bir açıklama ile doğrulandı. Yakın dönemde bu asimetrik liderlerin şovunu izleyeceğiz.

¹ Google 2,4 milyar Avro (ABD merkezli teknoloji devi Google’ın, alışveriş konusunda kendi hizmetlerini ön plana çıkararak, yetkisini kötüye kullandığı gerekçesiyle Avrupa Birliği’ne (AB) 2,4 Milyar Euro ceza ödemesi kesinleşti. Bu, AB tarafından şu ana kadar verilen en yüksek kesinleşmiş para cezası)

Ukraine's Mineral Wealth

Ukraine's share in selected global mineral/commodity production or reserves in 2024

Production



Reserves

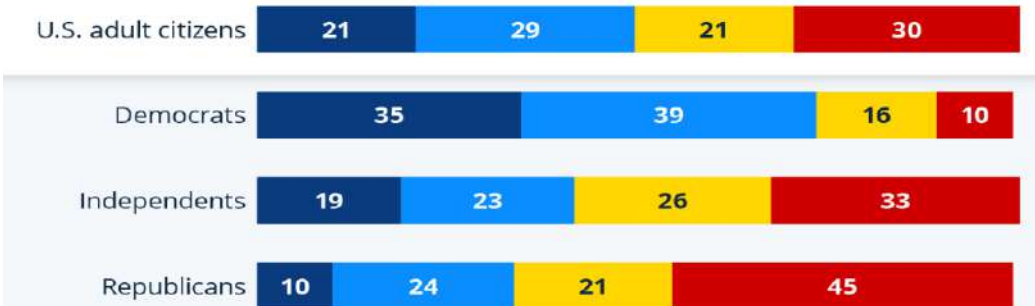


statista

Where Americans Stand on Military Aid to Ukraine

Share of U.S. adults who support the following stances on military aid to Ukraine, by political leaning (in %)

- Increasing military aid to Ukraine
- Maintaining the same amount of military aid to Ukraine
- Not sure
- Decreasing military aid



1,603 U.S. adults (18+ y/o) surveyed Feb. 16-18, 2025
Source: The Economist/YouGov



statista