

Küresel piyasalarda jeopolitik gerilimlere paralel olarak risk iştahı azaldı.

Bugün yurt içinde bütçe ve işgücü verileri takip edilecek.

Küresel piyasalarda risk iştahı, tırmanan jeopolitik gerilimler nedeniyle azaldı. Buna paralel olarak ABD hisse senedi endekslerinden S&P, Dow Jones ve Nasdaq Cuma gününü %1'in üzerinde kayıplarla tamamladı. Aynı günde Brent petrol fiyatları % 0,79 artarak tekrar 90 USD/varil düzeyinin üzerine yükseldi. Ons altın fiyatıysa Perşembe günü test ettiği tarihi zirvesinden bir miktar geri çekildi. Geçtiğimiz hafta içerisinde ABD'de beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verilerinin yanı sıra petrol fiyatlarındaki yüksek seyir sonucunda Fed'in ilk faiz indirimine ilişkin piyasa beklentisi Temmuz ayına ötelenirken, 2024 yılı için medyan beklenti iki faiz indirimine geriledi. Haftasonu Orta Doğu'da yükselen gerilimin de etkisiyle bu sabah saatlerinde Asya piyasaları genel olarak satıcı bir görünüm sergilerken, Çin borsaları ekonomi yönetiminin açıkladığı yeni hisse senedi regülasyonlarının etkisiyle olumlu ayrışıyor.

ABD'de Boston Fed Başkanı Collins enflasyon üzerindeki belirsizliklere dikkat çekerken, 2024 yılında talepte başlayacak ve sürecek zayıflama sonucunda enflasyonun gerilemesini beklediğini ifade etti. Öte yandan, ABD'de Nisan ayına ilişkin açıklanan Michigan tüketici güven endeksi 77,9 ile beklentilerin altında kaydedilirken, alt endekslere göre tüketicilerin hem kısa hem de uzun vadeli enflasyon beklentilerinin bir miktar bozulma kaydetmesi dikkat çekti.

Euro Alanı'nın en büyük ekonomisi Almanya'da nihai harmonize TÜFE enflasyonu verileri Mart'ta aylık ve yıllık bazda %0,6 ve %2,3 ile beklentilerin altında kalarak olumlu sinyal veren öncü verilere paralel gerçekleşti. Euro Alanı enflasyonundaki gevşeme sinyallerinin desteğiyle ECB'nin Haziran ayında ilk faiz indirimini gerçekleştireceğine ilişkin piyasa beklentisi güçlendi. Fed'in faiz indirimlerine ECB'ye kıyasla daha geç başlayacağına yönelik piyasa beklentisinin kuvvetlenmesi doğrultusunda EUR/USD paritesi Cuma günü %0,76 geriledi. İngiltere'de ise sanayi üretimi Şubat'ta aylık bazda değişim göstermeyeceği beklentisinin aksine %1,1 genişleyerek ülkedeki resesyona endişelerini zayıflattı.

BIST-100 endeksi geçtiğimiz hafta yarım gün işlem gördüğü Salı gününde %0,6 artış ile 9.814 düzeyine yükselirken, haftanın devamında Ramazan Bayramı nedeniyle kapalı kaldı. Türk lirası, ABD doları karşısında hafif değer kaybederken, euro karşısında bir miktar değer kazandı. 2 ve 10 yıl vadeli gösterge tahvil getirileri sırasıyla %43,58 ve %27,19 seviyelerinde kaydedildi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise jeopolitik gerilimler paralelinde 8 baz puan artış kaydetti.

Bugün ABD'de Mart ayı perakende satışlar, Euro Alanı'nda Şubat ayı sanayi üretimi verileri açıklanacak. Yurt içinde ayrıca Mart ayı bütçe dengesi ile Şubat ayı işgücü istatistikleri de yakından izlenecek. Hafta sonunda tırmanan bölgesel gerilimlerin piyasalar üzerindeki etkileri de yakından takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Caner Uygur Gündoğdu

uygar.gundogdu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.351	1,18 ↓
MSCI GOÜ	1.042	1,27 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	531	0,75 ↓
Dow Jones	37.983	1,24 ↓
S&P 500	5.123	1,46 ↓
Euro Stoxx 50	4.955	0,23 ↓
Shanghai*	3.057	1,23 ↑
Nikkei*	39.195	0,83 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0642	0,76 ↓
USD/JPY	152,95	0,22 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	90,5	0,79 ↑
Altın (USD/ons)	2.343	1,26 ↓

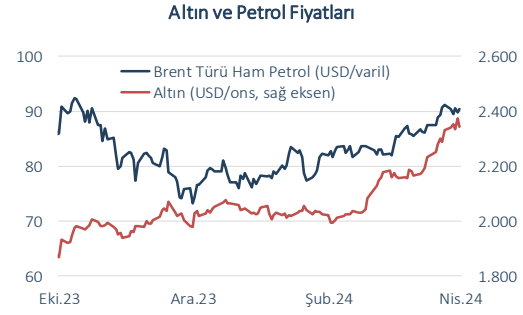
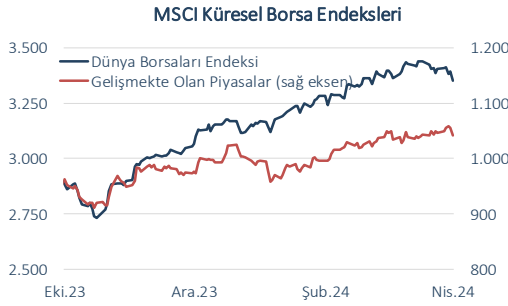
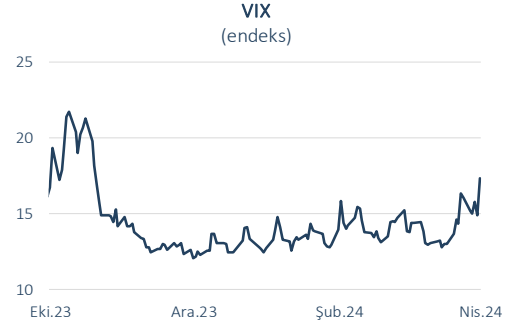
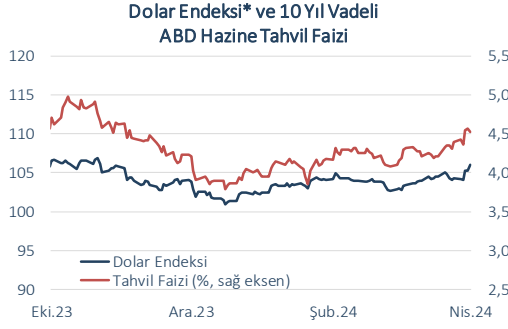
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,50	8 bp ↓
VIX	17,31	2,40 ↑
CDS-TR (5-Y)	308	8 bp ↑

(*) 10-Y

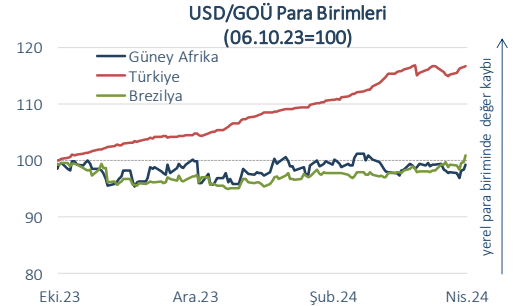
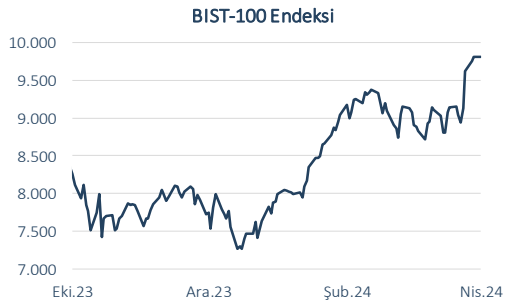
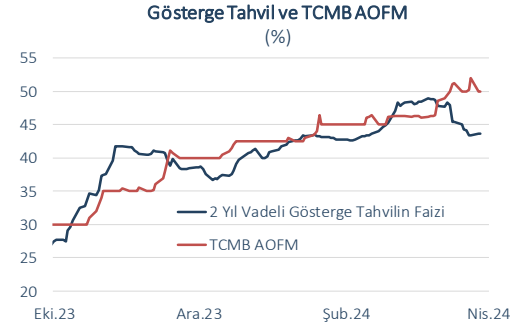
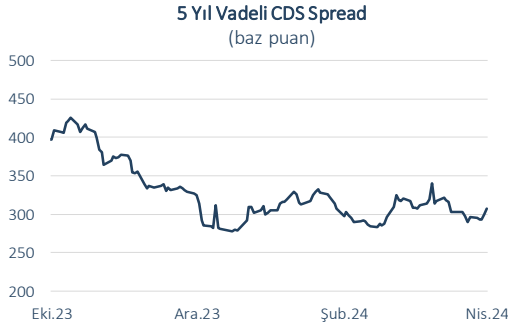
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.814	Kapalı →
USD/TL	32,3468	0,15 ↑
Euro/TL	34,4203	0,70 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%43,58	0 bp →
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%27,19	4 bp ↓

Cuma	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, öncü	Nisan	79,0	77,9	ABD Perakende Satışlar, aylık	Mart	%0,3	%0,6
Almanya TÜFE Enflasyonu, nihai, aylık	Mart	%0,6	%0,6	ABD NY Fed İmalat Endeksi	Nisan	-7,5	-20,9
İngiltere Sanayi Üretimi, aylık	Şubat	%0,0	%1,1	Euro Alanı Sanayi Üretimi, aylık	Şubat	%0,8	-%3,2
Yurt İçi	Yurt İçi						
-	-	-	-	Bütçe Dengesi	Mart	- - 153,8 milyar TL	
				İşsizlik Oranı	Şubat	-	%9,1

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza <https://ekonomi.isbank.com.tr> adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.