

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Nisan'da Hazine nakit açığı 237 milyar TL oldu.

Bugün TCMB yılın ikinci Enflasyon Raporu'nu yayımlayacak.

ABD'de Mortgage Bankalar Birliği MBA'in verilerine göre, ekonomik aktivitenin ve işgücü piyasasının bir miktar yavaşladığına işaret eden göstergelerin etkisiyle 30 yıl vadeli mortgage kredilerinin ortalama faiz oranı 3 Mayıs ile biten haftada 0,11 puan düşüşle %7,18 seviyesine geriledi. Bu gelişme paralelinde aynı haftada mortgage başvuruları %2,6 oranında artış gösterdi. Öte yandan ülkede Mart'ta toptan satış hacmi aylık bazda %1,3 gerilerken toptan ticaret stokları da Şubat'a göre %0,4 azaldı. Böylece yılın ilk çeyreğinde ikinci kez gerileme kaydeden toptan ticaret verileri, aynı dönemde beklentilerin altında gerçekleşen GSYH büyümesine paralel bir görünüm sundu.

Sakin veri gündeminin etkisiyle dün ABD borsaları yön tayin etmekte zorlanırken ons altın fiyatı da %0,2 düşüşle 2.309 USD seviyesine geriledi. Brent türü ham petrolün varil fiyatı ise ABD petrol stoklarının geçtiğimiz hafta azaldığını gösteren veri paralelinde 83,6 USD düzeyine yükseldi.

ECB yetkilisi Holzmann, dün verdiği demeçte faiz oranlarında erken ya da güçlü bir indirmeye gitmek adına bir neden olmadığını ifade ederken, Fed'in atacağı adımların da ECB'nin para politikası üzerinde etkili olacağını vurguladı.

Bu sabah açıklanan verilere göre Nisan ayında Çin'de ihracat yıllık bazda %1,5 artarken, aynı dönemde ithalatın %8,4 ile beklentilerin üzerinde artış kaydetmesi ülkede iç talebin toparlanıyor olabileceğine işaret etti.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın verilerine göre Nisan'da Hazine nakit açığı 237 milyar TL düzeyine yükseldi. Buna göre yılın ilk dört ayında 807,4 milyar TL düzeyine ulaşan nakit açığı, geçen yılın aynı dönemine göre %93,6 artış kaydetti. Nisan'da faiz ödemeleri ve faiz dışı giderler sırasıyla 105,2 milyar TL ve 757,7 milyar TL oldu. Böylece bu dönemde faiz dışı nakit açığı 131,8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

İstanbul Sanayi Odası tarafından yayımlanan ihracat iklim endeksi Nisan'da 52,3 ile eşik değer üzerindeki seyrini sürdürürken son 11 ayın da zirvesinde gerçekleşti. Endekste ki olumlu görünümde ana ihracat pazarlarındaki talep koşullarının iyileşmeyi sürdürmesi belirleyici oldu. Ayrıca bu dönemde, Almanya ve Fransa'da ekonomik aktivitede daralmanın yavaşlaması da ihracat görünümünü olumlu etkiledi.

TCMB dün yayımladığı basın duyurusunda makroihtiyati çerçevede sadeleşme kapsamında menkul kıymet tesisinin kaldırıldığını duyurdu. Ayrıca dün TCMB, parasal sıkılığı sürdürmek adına depo alım ihalesi açtı. Dün BIST-100 endeksi sınırlı düşerek 10.248 düzeyine geriledi. Türk lirası ABD doları ve euro karşısında sınırlı değer kazanırken, önceki günlerde hızlı gerileyen 5 yıllık CDS primi değişim göstermedi.

Bugünün veri gündeminde TCMB'nin yayımlayacağı yılın ikinci Enflasyon Raporu öne çıkıyor. TCMB bir önceki Enflasyon Raporu'nda yılsonu için enflasyon tahmininin orta noktasını %36,0 düzeyinde korumuştur.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.396	0,18 ↓
MSCI GOÜ	1.067	0,15 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	550	0,20 ↓
Dow Jones	39.056	0,44 ↑
S&P 500	5.188	0,00 ↓
Euro Stoxx 50	5.038	0,44 ↑
Shanghai*	3.149	0,65 ↑
Nikkei*	38.074	0,34 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0745	0,07 ↓
USD/JPY	155,60	0,75 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	83,6	0,51 ↑
Altın (USD/ons)	2.309	0,22 ↓

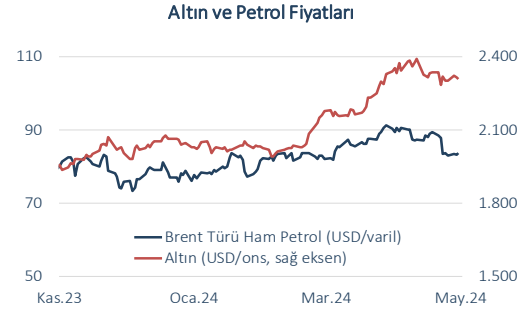
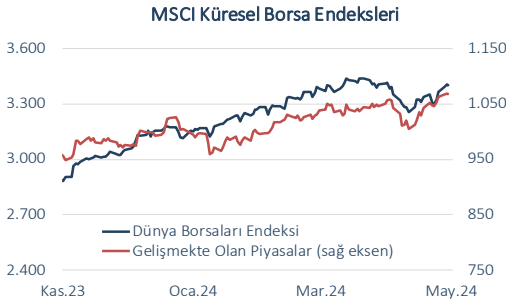
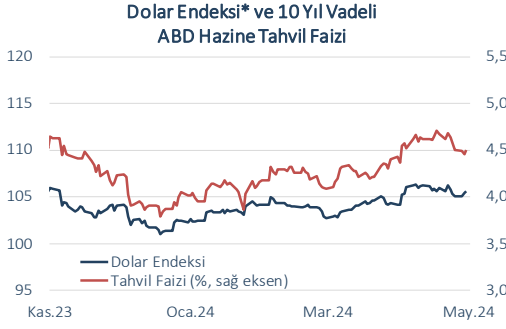
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,49	3 bp ↑
VIX	13,00	0,2 p ↓
CDS-TR (5-Y)	277	0 bp →

(*) 10-Y

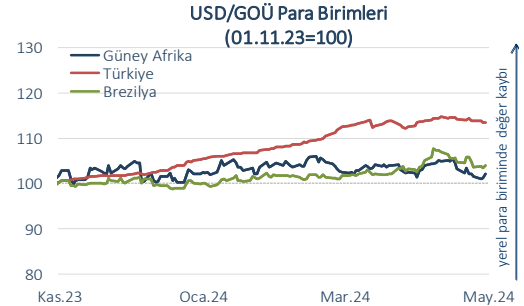
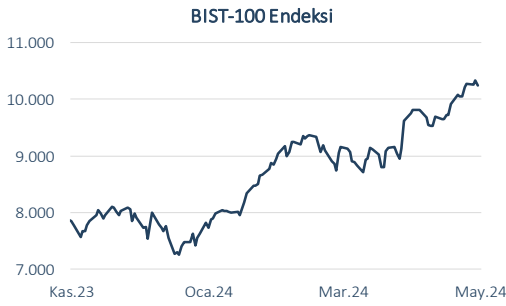
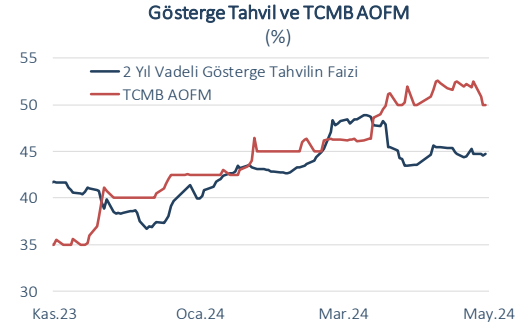
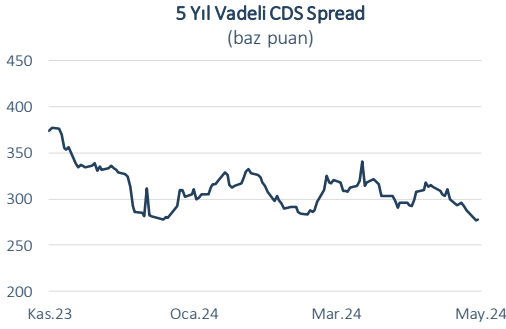
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.248	0,86 ↓
USD/TL	32,2239	0,09 ↓
Euro/TL	34,6599	0,13 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%44,72	16 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,30	16 bp ↓

Dün	Veri Gündemi			Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	BoE Toplantısı	Nisan	%5,25	%5,25
Yurt İçi	Yurt İçi						
Hazine Nakit Dengesi	Nisan	-	-237 milyar TL	TCMB Enflasyon Raporu	2024-II	-	-

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.