

ABD’de işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

TCMB, 2024 yıl sonu TÜFE enflasyonu tahminini %38’e yükseltti.

Dün nispeten sakin bir veri gündeminin izlendiği ABD’de 4 Mayıs haftasına ilişkin açıklanan işsizlik maaşı başvuruları yakından takip edildi. Bu dönemde işsizlik maaşına başvuranların sayısı 231 bin kişi ile piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Böylece, başvurular Ağustos 2023’ten bu yana en yüksek değerini alırken, işsizlik maaşından faydalananların sayısı 1,79 milyon kişi düzeyine yükselerek işgücü piyasasında ivme kaybına işaret etti. San Francisco Fed Başkanı Daly dün yaptığı açıklamada önümüzdeki aylarda enflasyonun seyrinde kayda değer bir belirsizlik olduğunu ve %2’lik hedefe dönmek için daha fazla zaman gerekebileceğini belirtirken, fiyat baskılarının hafiflediğine ilişkin inancının da sürdüğünü ifade etti. ABD hisse senedi piyasaları zayıf istihdam verisinin sağladığı destekle günü alıcılı tamamlarken, 10 yıllık Hazine tahvilinin faizi de %4,45 düzeyine indi. Brent türü ham petrolün varil fiyatı Çin’de Nisan ayı petrol ithalatının ve dış ticaret göstergelerinin toparlanmaya işaret etmesinin etkisiyle dün %0,4 artışla 83,9 USD’ye yükseldi. Altının ons fiyatı ise günü %1,6’lık primle 2.346 USD düzeyinde tamamladı.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faizini piyasa beklentileri paralelinde %5,25 oranında tuttu. Böylece BoE, enflasyonda düşüş eğilimine rağmen ihtiyatlı tutumunu koruyarak politika faizini altı ay art arda değiştirmemiş oldu. Kararın ardından paylaşılan metinde yıllık TÜFE enflasyonunun Mart’ta %3,2 düzeyine gerilemesinde büyük ölçüde baz etkisinin ve mal fiyatlarındaki gerilemenin belirleyici olduğu belirtildi. Öte yandan Banka, enflasyonun orta vadede sürdürülebilir bir şekilde %2’lik hedefine dönmesi için para politikasının uzun bir süre kısıtlayıcı kalması gerekebileceğine dikkat çekti.

Dün TCMB, yılın ikinci Enflasyon Raporu’nu yayımladı. TCMB, bir önceki rapor döneminde %36 düzeyinde belirlediği 2024 yıl sonu TÜFE beklentisinin orta noktasını %38 düzeyine çıkarırken, tahmin aralığını %30-%42 düzeyinden %34-%42’ye revize etti. 2025 ve 2026 yılsonlarına ilişkin öngörüler ise sırasıyla %14 ve %9 olarak korundu. Raporda, 2024’ün ilk çeyreğinde yurt içi talebin güçlü seyrini sürdürdüğü ve kredi kartı harcamalarında artışların görüldüğü ifade edildi. Öte yandan, Mart ayında yapılan faiz artırımıyla birlikte iç talebin dengelenmeye başladığı, tüketici ve ticari kredi büyümesi ivme kaybederken kartla yapılan harcamaların reel bazda azaldığı belirtildi. Gerçekleştirilen basın toplantısında fiyat istikrarına ve dezenflasyon sürecine vurgu yapan TCMB Başkanı Fatih Karahan parasal sıkılığı korumakta kararlı olduklarını da altını çizdi.

TCMB’nin toplam brüt ve net uluslararası rezervleri 3 Mayıs itibarıyla önceki haftaya göre sırasıyla 2,8 milyar USD ve 7,1 milyar USD artış kaydetti. Böylece brüt toplam rezervler 126,9 milyar USD, net uluslararası rezervler 21,1 milyar USD oldu.

BIST-100 endeksi dün %0,2 ile sınır oranda artış kaydederek 10.269 seviyesinden günü tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS risk primi günü 273 baz puan ile Şubat 2020’den beri en düşük seviyesinde kapattı. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %44,00 ve %27,51 olurken, Türk lirası USD ve euro karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün ABD’de açıklanacak olan Mayıs ayına ilişkin Michigan tüketici güven endeksi küresel piyasaların gündeminde öne çıkıyor. Yurt içinde Mart ayı sanayi üretimi ve istihdam verileri açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.411	0,46 ↑
MSCI GOÜ	1.064	0,29 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	553	0,73 ↑
Dow Jones	39.388	0,85 ↑
S&P 500	5.214	0,51 ↑
Euro Stoxx 50	5.054	0,32 ↑
Shanghai*	3.147	0,22 ↓
Nikkei*	38.146	0,19 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0781	0,34 ↑
USD/JPY	155,58	0,01 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	83,9	0,36 ↑
Altın (USD/ons)	2.346	1,61 ↑

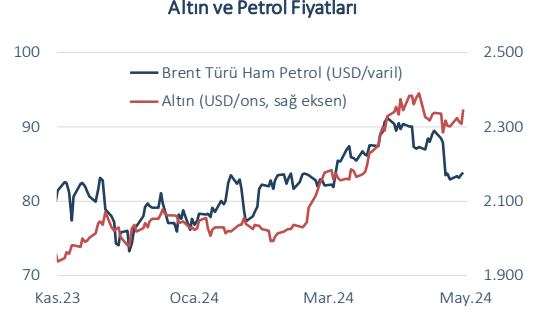
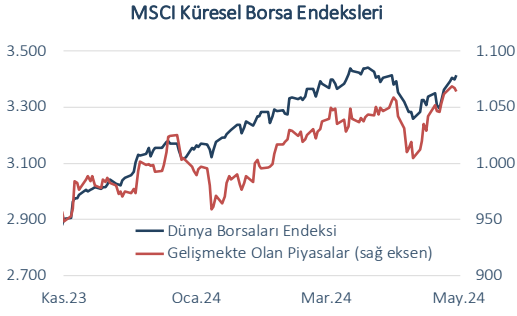
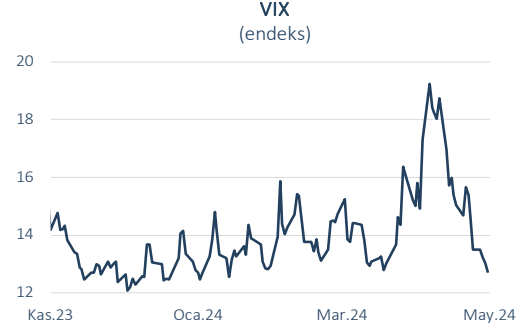
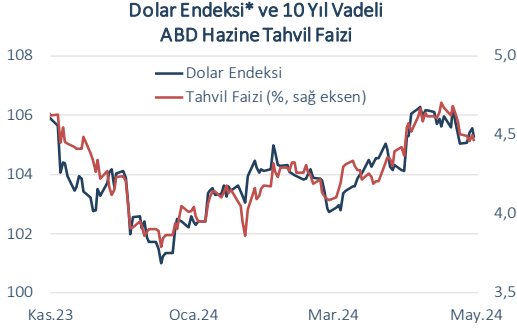
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,45	4 bp ↓
VIX	12,69	0,3 p ↓
CDS-TR (5-Y)	273	5 bp ↓

(*) 10-Y

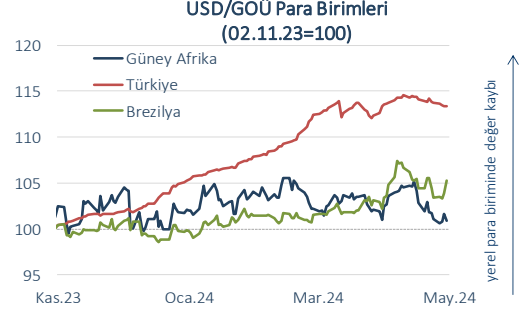
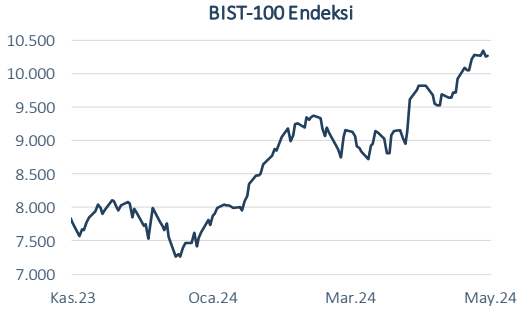
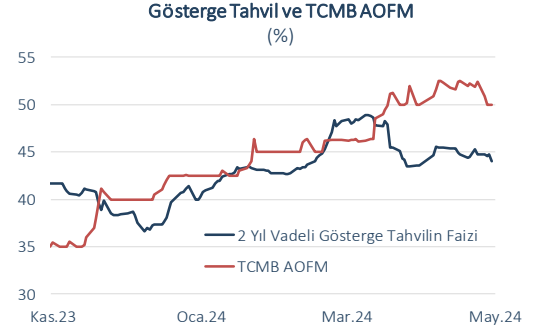
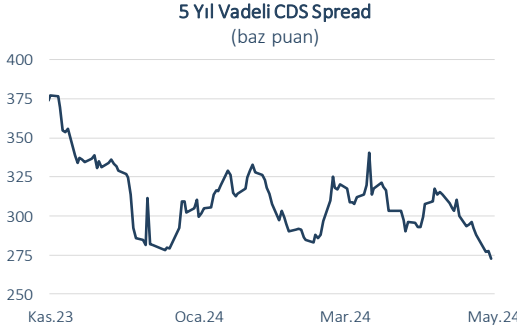
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.269	0,20 ↑
USD/TL	32,2380	0,04 ↑
Euro/TL	34,7319	0,21 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%44,00	72 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%27,51	79 bp ↓

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
BoE Toplantısı	Mayıs	%5,25	%5,25	ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, öncü	Mayıs	76,0	77,2
Yurt İçi				Yurt İçi			
TCMB Enflasyon Raporu	2024-II	-	-	İşsizlik Oranı	Mart	-	%8,7
				Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Mart	-	%11,5

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



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

Bütün yayınlarımızı <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.