

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Esra Mine Güngör

mine.gungor2@isbank.com.tr

Dün açıklanan Fed tutanakları piyasalardaki risk iştahını düşürdü.

Bugün TCMB toplantısı yakından takip edilecek.

Dün piyasaların gündeminde Fed'in 30 Nisan-1 Mayıs tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantısına ilişkin tutanaklar yer aldı. Tutanaklarda katılımcıların enflasyonun orta vadede %2 hedefine döneceğine yönelik beklentilerini koruduğu ancak bu sürecin daha önce düşünülenenden daha uzun sürebileceği ifade edildi. Metinde ayrıca katılımcıların genel olarak enflasyonist risklere karşı dikkatli olmaya devam ettiği ve bazı katılımcıların gerekli görüldüğü durumda sıkılaştırma adımları atılması konusunda istekli olduğunu dile getirdiği belirtildi. Ülkede dün açıklanan ikinci el konut satışları Nisan'da yıllık bazda %1,9 düşüşle 4,14 milyon adet düzeyinde gerçekleşerek yüksek seviyelerini sürdüren mortgage faizleri ve konut fiyatlarının talebi baskılamaya devam ettiğine işaret etti. Dün, yön tayin etmekte zorlanan ABD hisse senedi piyasaları temkinli mesajların yer aldığı tutanakların yayımlanmasının ardından günü düşüşle tamamladı. ABD dolarının diğer gelişmiş ülke para birimleri karşısında değerini gösteren DXY bir önceki güne göre %0,3 artış kaydederken, ABD 10 yıllık Hazine tahvilinin faizi %4,43 seviyesine yükseldi. Altının ons fiyatı %1,8 düşüşle 2.378 USD seviyesine inerken, ABD petrol stoklarının piyasa beklentisinin oldukça üzerinde yükselmesinin de etkisiyle Brent türü ham petrolün varil fiyatı %1,2 düşüşle 81,9 USD seviyesine geriledi.

ABD Ticaret Bakanlığı Temsilciliği elektrikli araç bataryaları, çipler ve tıbbi ürünlerin de aralarında yer aldığı Çin'den ithal edilen birçok ürüne uygulanacak gümrük vergisi artışlarının 1 Ağustos'ta yürürlüğe gireceğini açıkladı.

Dün açıklanan veriler, enflasyonun İngiltere'de de yüksek hizmet enflasyonu nedeniyle beklentilerin üzerindeki seyrini sürdürdüğünü gösterdi. İngiltere'de aylık TÜFE enflasyonu Mart'taki 0,6 düzeyinden Nisan'da %0,3 seviyesine inerken, yıllık TÜFE enflasyonu %2,3 ile Temmuz 2021'den bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşmesine rağmen piyasa beklentisinin üzerinde bir değer aldı. Ülkede çekirdek TÜFE enflasyonu da aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,9 ve %3,9 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşerek enflasyonist baskıların henüz istenen düzeyde yavaşlamadığına işaret etti. Özellikle hizmet enflasyonunun aylık ve yıllık bazda beklentilerin 0,4'er puan üzerinde gerçekleşmesi dikkat çekti. Bu dönemde üretici fiyatları ise aylık bazda %0,6 artış kaydederken, yıllık bazda %1,6 düzeyinde geriledi.

BIST-100 endeksi dün yatay pozitif bir seyir izledi. Dün USD/TL %0,2 yükselirken, EUR/TL %0,3 geriledi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 261 seviyesini korurken, 2 yıllık ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faizleri sırasıyla %41,80 ve %27,55 seviyelerinde gerçekleşti.

Bugün yoğun bir veri gündeminin yer aldığı piyasalarda TCMB'nin toplantısı yakından takip edilecek. Piyasa beklentisi TCMB'nin politika faizinde değişiklik yapmayacağı yönünde şekilleniyor. Yurt içinde ayrıca Mayıs ayı tüketici güven endeksi açıklanacak. ABD ve Euro Alanı'nda açıklanacak Mayıs ayı öncü PMI verileri de izlenecek.

| Dünya Borsaları | Kapanış | %Değişim |
|--------------------------|---------|----------|
| MSCI Dünya Borsaları | 3.466 | 0,41 ↓ |
| MSCI GOÜ | 1.095 | 0,17 ↑ |
| MSCI Japonya Hariç Asya* | 566 | 0,39 ↓ |
| Dow Jones | 39.671 | 0,51 ↓ |
| S&P 500 | 5.307 | 0,27 ↓ |
| Euro Stoxx 50 | 5.025 | 0,43 ↓ |
| Shanghai* | 3.124 | 1,09 ↓ |
| Nikkei* | 39.090 | 1,23 ↑ |

(*) TSİ 08:30 verileridir.

| Pariteler | Kapanış | %Değişim |
|-----------|---------|----------|
| EUR/USD | 1,0821 | 0,30 ↓ |
| USD/JPY | 156,53 | 0,37 ↑ |

| Emtia Fiyatları | Kapanış | %Değişim |
|--------------------------|---------|----------|
| Brent Petrol (USD/varil) | 81,9 | 1,18 ↓ |
| Altın (USD/ons) | 2.378 | 1,79 ↓ |

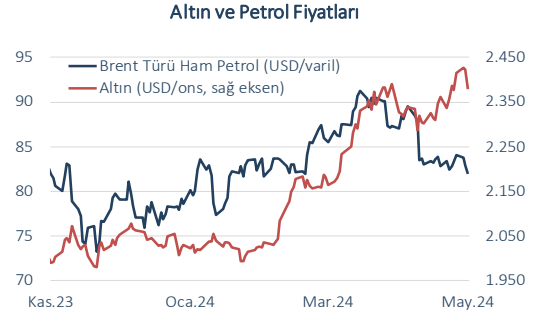
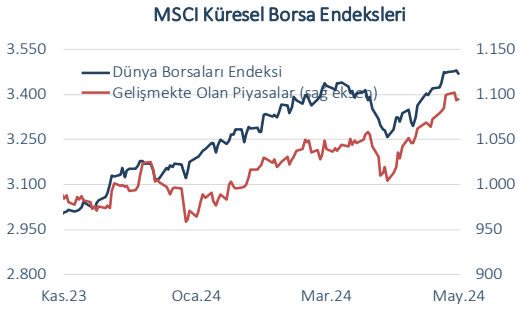
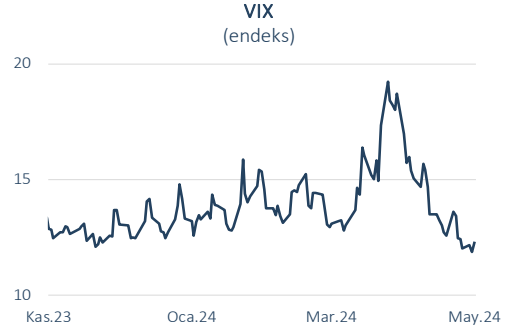
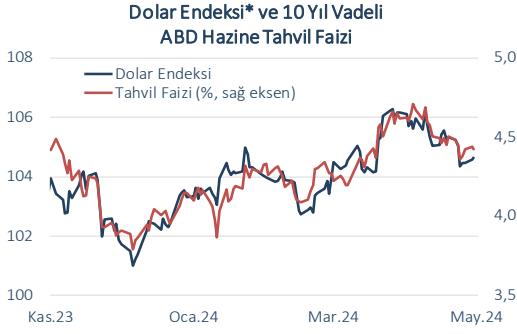
| Risk Göstergeleri | Kapanış | Değişim |
|--------------------------|---------|---------|
| ABD Hazine Tahvil Faizi* | %4,43 | 2 bp ↑ |
| VIX | 12,29 | 0,43 ↑ |
| CDS-TR (5-Y) | 261 | 0 bp → |

(*) 10-Y

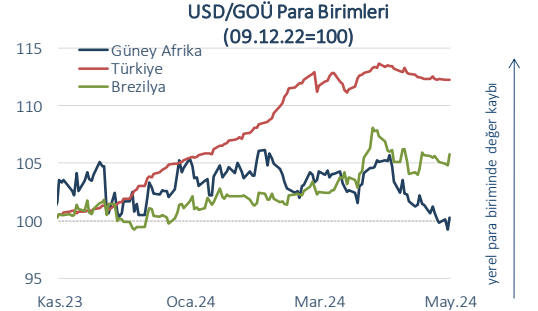
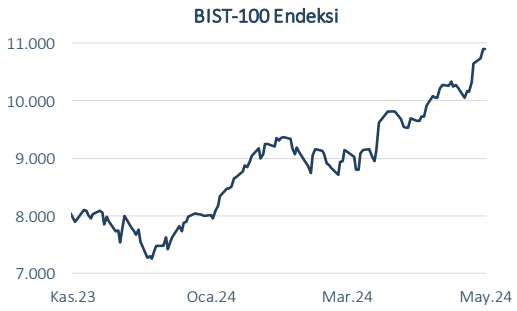
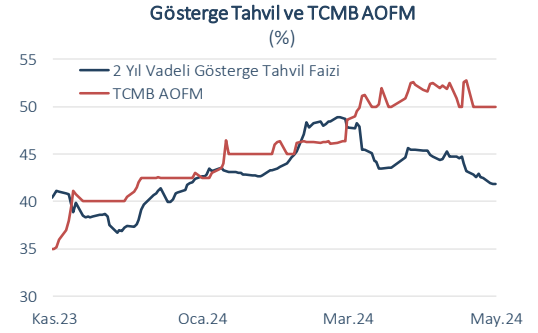
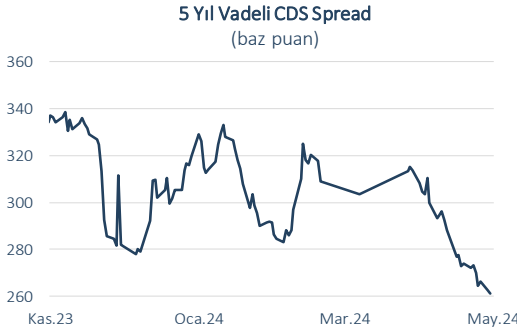
| Yurt İçi Piyasalar | Kapanış | %Değişim |
|----------------------------|---------|----------|
| BIST-100 | 10.899 | 0,04 ↑ |
| USD/TL | 32,1861 | 0,20 ↑ |
| Euro/TL | 34,8361 | 0,31 ↓ |
| 2-Y Gösterge Tahvil Faizi | %41,80 | 4 bp ↓ |
| 10-Y Gösterge Tahvil Faizi | %27,55 | 21 bp ↑ |

| Dün | Veri Gündemi | | | | Bugün | | |
|-------------------------------------|--------------|-----------|-------------|--|--------|----------|--------|
| Yurt Dışı | Dönemi | Beklenti | Gerçekleşme | Yurt Dışı | Dönemi | Beklenti | Önceki |
| ABD İkinci El Konut Satışları, adet | Nisan | 4,21 mlyn | 4,14 mlyn | ABD İmalat Sanayi PMI, öncü | Mayıs | 50,0 | 50,0 |
| İngiltere TÜFE Enflasyonu, aylık | Nisan | %0,2 | %0,3 | ABD Hizmetler PMI, öncü | Mayıs | 51,3 | 51,3 |
| İngiltere ÜFE Enflasyonu, aylık | Nisan | %0,7 | %0,6 | Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü | Mayıs | 46,2 | 45,7 |
| Yurt İçi | Yurt İçi | | | | | | |
| - | - | - | - | Tüketici Güven Endeksi | Mayıs | - | 80,5 |
| | | | | TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı | Mayıs | %50,0 | %50,0 |

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.