

İran ABD'nin yeni teklifini değerlendiriyor.

Piyasalarda artan iyimserlikle petrol fiyatları geriledi.

Dün ABD'nin ve İran'ın barış müzakerelerine ilişkin yaptıkları açıklamalar yakından takip edildi. İranlı yetkililer, ABD'nin son anlaşma metninin kabul edilemez bazı maddeler içerdiği, söz konusu önerinin incelendiği ve cevabın arabulucu Pakistan'a iletileceği yönünde açıklamalarda bulundu. Trump ise İran'la son 24 saatteki görüşmelerin çok iyi geçtiğini ve büyük olasılıkla bir hafta içinde anlaşma sağlanacağını belirtti. Söz konusu açıklamalar taraflar arasında anlaşma sağlanabileceğine yönelik iyimserliği artırırken, petrol fiyatlarında sert düşüşü (-%7,83), altın fiyatlarında ise yükselişi (+%2,92) beraberinde getirdi. ABD piyasaları dün artıda kapatırken, bu sabah saatleri itibarıyla Asya piyasaları tarihi yüksek seviyelerde işlem görüyor.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı Nisan ayında 109 bin kişi artarken, yıllık ücretlerdeki artış %4,4 oldu. Mart ayına ilişkin istihdam artışı ise 62 binden 61 bin seviyesine revize edildi. Böylece Nisan ayında işe alım hızı Ocak 2025'ten bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşmiş oldu.

Euro Alanı'nda Nisan ayına ilişkin hizmetler PMI nihai okumada öncü verilere göre 0,2 puan artış yönünde revize edilse de 47,6 düzeyiyle eşik seviyenin altında kalmaya devam etti. Hizmetler PMI Haziran 2025'ten bu yana 50 seviyesinin üzerinde seyrediyordu. Bölgede üretici fiyatları endeksi Mart'ta aylık bazda %3,4 ile beklentilerin (%3,3) üzerinde artış kaydetti. Böylece ÜFE enerji fiyatlarındaki aylık %11,1'lik yükselişin etkisiyle Rusya-Ukrayna savaşının etkili olduğu Ağustos 2022'den bu yana en yüksek artışını kaydetmiş oldu. Öte yandan, Almanya'da bu sabah açıklanan verilere göre sanayi siparişleri Mart'ta aylık bazda %5,0 ile beklentilerin (%1,0) belirgin üzerinde arttı. Yeni siparişlerdeki artış neredeyse tüm sektörlerde yayılırken, elektrik ekipmanları (%21,5) ile veri işleme ekipmanları ve elektronik-optik ürünlerdeki (%14,4) hızlı yükselişler dikkat çekti.

Küresel piyasalarda artan iyimserliğin yansımaları BIST-100'de de hissedildi. Endeks dün bankacılık endeksindeki artışa paralel olarak yaklaşık %3'e varan bir artışla 14.917 seviyesinden kapandı. USD/TL kuru yatay seyrederken, EUR/TL %0,5 artışla 53,06 seviyesinden işlem gördü. Türkiye'nin 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri sırasıyla %41,05 ve %33,51 düzeylerine indi. 5 yıllık CDS primi ise 14 baz puan düşerek 231 baz puan seviyesinde gerçekleşti kaydetti.

Bugün Euro Alanı'nda Mart ayına ilişkin perakende satış verisi, yurt içinde TCMB haftalık menkul kıymet ve rezerv istatistikleri takip edilecek. Piyasalarda ise ABD ve İran arasındaki gelişmeler yakından izlenmeye devam edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Nurgül Türkmen

nurgul.turkmen@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.754	1,64 ↑
MSCI GOÜ	1.699	3,10 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	886	1,51 ↑
Dow Jones	49.911	1,24 ↑
S&P 500	7.365	1,46 ↑
Euro Stoxx 50	6.027	2,68 ↑
Shanghai*	4.177	0,40 ↑
Nikkei*	63.057	5,95 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1747	0,47 ↑
USD/JPY	156,30	0,88 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	101,3	7,83 ↓
Altın (USD/ons)	4.690	2,92 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,35	6 bp ↓
VIX	17,39	0 bp →
CDS-TR (5-Y)	231	14 bp ↓

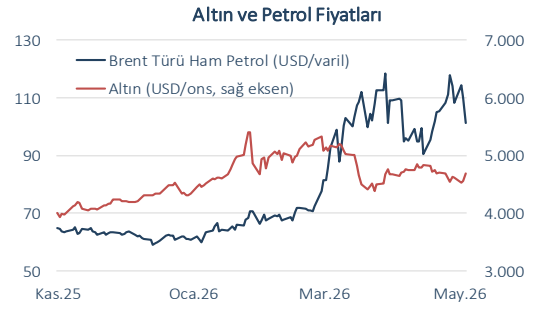
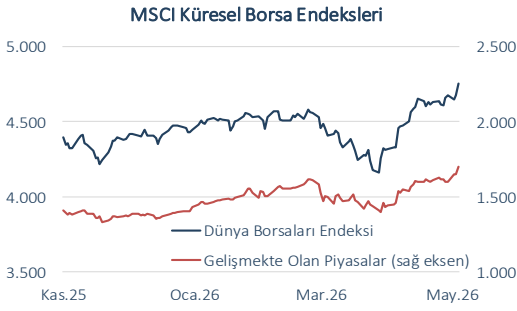
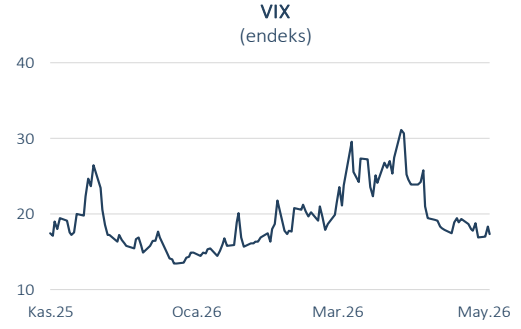
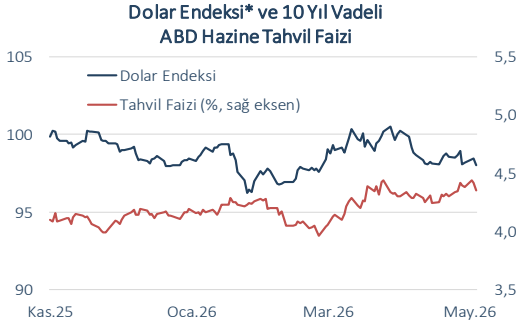
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.917	2,91 ↑
USD/TL	45,2071	0,01 ↓
Euro/TL	53,0571	0,46 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,05	17 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,51	73 bp ↓

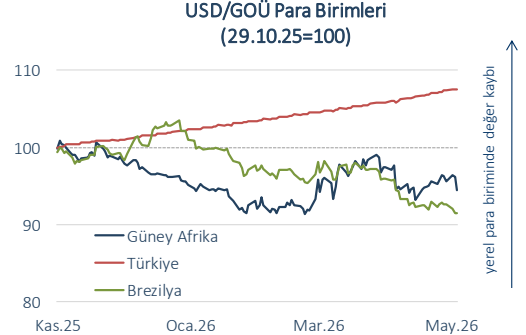
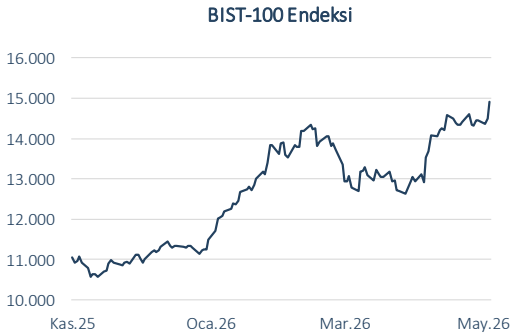
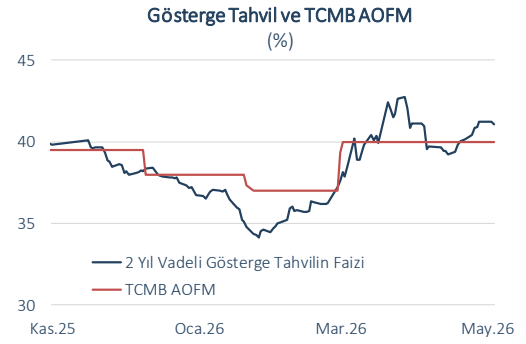
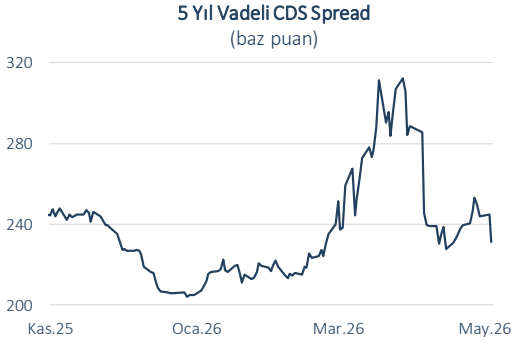
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme		Yurt Dışı	Dönemi
ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	Nisan	99 bin	109 bin	Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Mart	-%0,3	-%0,2
Euro Alanı Hizmetler PMI, nihai	Nisan	47,4	47,6	Almanya Sanayi Siparişleri, aylık	Mart	%5,0 (G)	%1,4
Euro Alanı ÜFE Enflasyonu, aylık	Mart	%3,3	%3,4				
Yurt İçi				Yurt İçi			
-	-	-	-	-	-	-	-

(G) Gerçekleşme

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.