

BoJ, faiz oranlarında bir değişikliğe gitmedi.

Bugün ABD’de tüketici güven endeksi verileri takip edilecek.

Nispeten sakin bir veri gündeminin bulunduğu haftanın ilk işlem gününde ABD-İran arasında devam eden ateşkes sürecine ilişkin gelişmeler piyasalar tarafından yakından takip edilmeye devam edildi. Beyaz Saray’dan yapılan açıklamada Trump’ın ulusal güvenlik yetkilileriyle İran’ın Hürmüz’ün açılması, savaşın bitirilmesi ve nükleer görüşmelerin daha sonraya bırakılmasını içeren barış teklifini değerlendirdiği ifade edildi. Ancak, Trump’ın nükleer konuların gündemin ana maddesi olması gerektiğini savunduğu ve tekliften memnun olmadığı belirtiliyor. Bu haberlerin etkisiyle Brent petrolün varil fiyatı dün günü %2,8 yükselişle 108,2 USD seviyesinden kapatırken, altının ons fiyatı da %0,6 düşüştü 4.682 USD seviyesine geriledi.

ABD’de dün açıklanan verilere göre Dallas Fed imalat endeksi Nisan’da -2,30 seviyesine geriledi. Alt endekslere bakıldığında, Orta Doğu’daki savaşa bağlı olarak fiyat baskılarının artmasıyla nihai ürün fiyat endeksinin Temmuz 2022’den bu yana en yüksek seviyesine yükselmesi dikkat çekti.

Almanya’da GfK tüketici güven endeksi Mayıs ayında beklentilerin altında kalarak -33,3 değerini aldı. Böylece endeks, Şubat 2023’ten bu yana en düşük düzeyine geriledi. Artan enerji fiyatları ve savaş kaynaklı enflasyon baskılarıyla gelir beklentilerinde bozulma görülürken, satın alma eğilimi son iki yılın en düşük seviyesine geriledi.

Japonya Merkez Bankası (BoJ), bu sabah gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini değiştirmeyerek beklentiler paralelinde %0,75 seviyesinde tuttu. Bununla birlikte, 3 kurul üyesinin Orta Doğu’daki savaşın yarattığı enflasyonist riskler nedeniyle faizlerin artırılması yönünde oy kullanması dikkat çekti. Banka, yayımladığı çeyreklik görünüm raporunda savaş nedeniyle ekonomik büyümenin yavaşlamasının beklendiğini ifade ederken, 2026 yılı için büyüme tahminini %0,5’e (önceki: %1,0) düşürürken, çekirdek enflasyon tahminini ise %2,8’e (önceki: %1,9) yükseltti. Raporda ayrıca, TÜFE enflasyonunun BoJ’un %2 olan hedefine yaklaştığı, bu sebeple bankanın politika faizini önümüzdeki dönemde artırmaya devam edebileceği ifade edildi. Karar ile birlikte bu sabah Asya piyasalarında satıcılı bir görünüm izleniyor.

TCMB’nin Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda konuşan TCMB Başkanı Karahan, Mart ve Nisan aylarında enflasyon görünümüne yönelik riskler nedeniyle sıkı para politikası duruşunun korunduğunu belirtti. Karahan, enerji ve emtia fiyatlarındaki artışın enflasyon üzerinde baskı yarattığını, buna karşın TL’deki istikrar ve alınan tedbirlerin etkisiyle piyasa dalgalanmasının sınırlı kaldığını ifade etti.

BIST-100 endeksi haftanın ilk işlem gününü %1,3’lük yükselişle 14.594 seviyesinde tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS risk primi 1 baz puan yükselerek 241 seviyesine çıkarken, 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %40,40 ve %33,44 oldu.

Bugün ABD’de Nisan ayı tüketici güven endeksi verileri yakından takip edilecek. Yurt içinde ise sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Onuray Günaydın

onuray.gunaydin@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.639	0,13 ↑
MSCI GOÜ	1.630	1,24 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	830	0,61 ↓
Dow Jones	49.168	0,13 ↓
S&P 500	7.174	0,12 ↑
Euro Stoxx 50	5.860	0,39 ↓
Shanghai*	4.067	0,48 ↓
Nikkei*	59.716	1,34 ↓

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1720	0,00 →
USD/JPY	159,23	0,18 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	108,2	2,75 ↑
Altın (USD/ons)	4.682	0,58 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,34	3 bp ↑
VIX	18,02	0,7 p ↓
CDS-TR (5-Y)	241	1 bp ↑

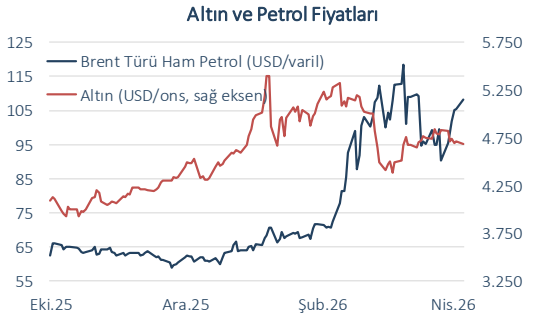
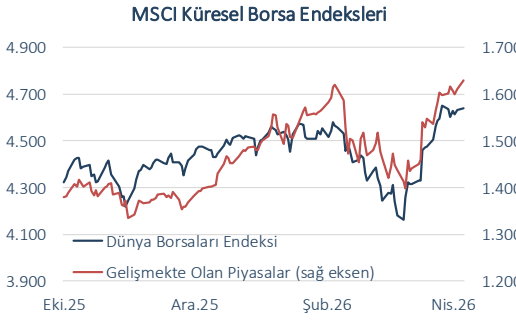
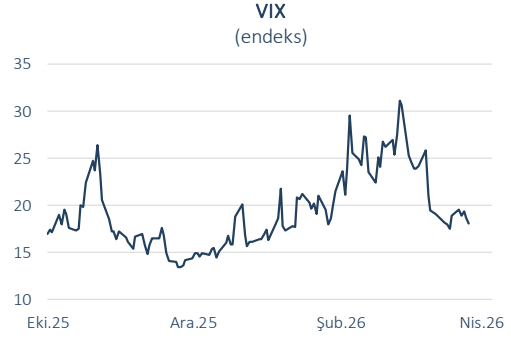
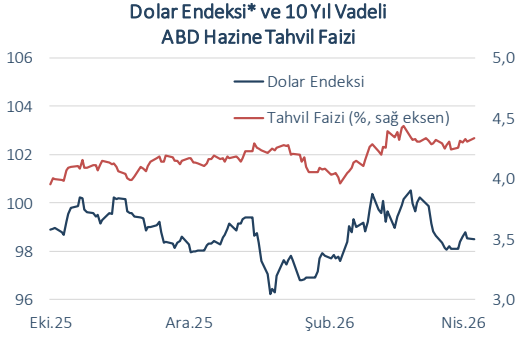
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.594	1,28 ↑
USD/TL	45,0325	0,09 ↑
Euro/TL	52,6985	0,11 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,40	25 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,44	6 bp ↑

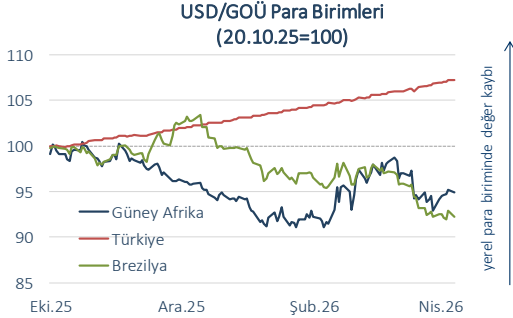
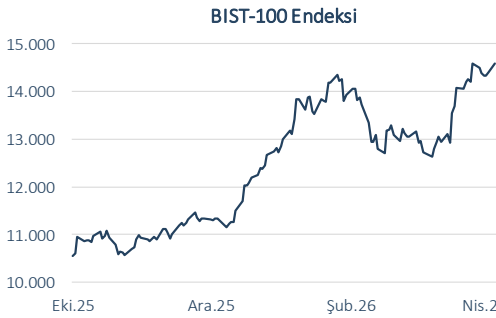
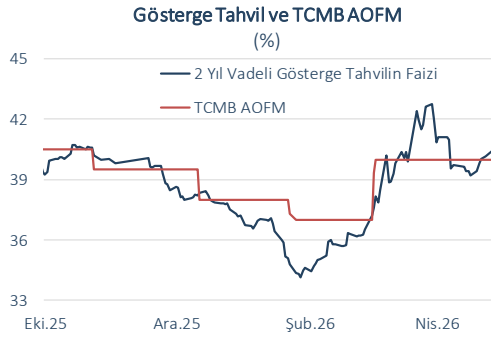
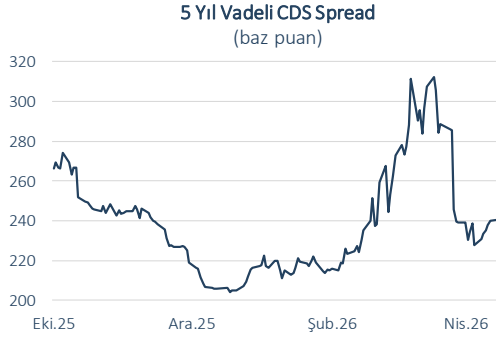
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	ABD Tüketici Güven Endeksi	Nisan	89,0	91,8
-	-	-	-	BoJ Toplantısı	Nisan	%0,75 (G)	%0,75
Yurt İçi	Yurt İçi				-	-	-

(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.