

Orta Doğu'daki gelişmeler piyasaların odağında...

Bugün yurt içinde sanayi üretimi verileri takip edilecek.

Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler piyasalar tarafından yakından takip edilmeye devam ediyor. Dün gece ABD ve İran arasında Hürmüz Boğazı çevresinde yeniden çatışmalar yaşanırken, BAE'nin de tekrar saldırıların hedefi olduğu bildirildi. ABD Başkanı Trump, üç ABD destroyerinin Hürmüz Boğazı'ndan geçişi sırasında İran tarafından ateş açıldığını ancak herhangi bir hasar oluşmadığını açıkladı. İran tarafı ise ABD'nin ateşkesi ihlal ettiğini, bu sebeple ABD askeri unsurlarını hedef aldıklarını duyurdu. Jeopolitik gerilimin yeniden yükselmesi piyasalarda risk algısını artırırken, özellikle enerji fiyatlarında artışlar görüldü. Dün günü %1,2'lik düşüşle 100 USD'den kapatan Brent türü ham petrolün varil fiyatında bu sabah %1'in üzerinde artış görülürken, küresel hisse senedi piyasalarında da haftalık güçlü yükselişlerin ardından satış baskısı görüldü. Trump ise yaşanan gerilime rağmen İran ile müzakerelerin sürdüğünü belirterek diplomatik çözüm ihtimalinin halen masada olduğunu ifade etti. İran'ın nükleer silah edinmesine kesinlikle izin verilmeyeceğini yineleyen Trump, tarafların anlaşmaya varabileceğini ancak sürecin belirsizliğini koruduğunu söyledi.

ABD'de New York Fed'in Tüketici Beklentileri Anketi'ne göre, Nisan'da bir yıl sonrası enflasyon beklentisi %3,4'ten %3,6'ya yükselerek Eylül 2023'ten beri en yüksek seviyesine çıktı. Buna karşın benzin fiyat artışı beklentisi Mart ayında görülen %9,4'lük sert yükselişin ardından %5,1'e gerileyerek ivme kaybetti. Gıda, kira ve konut fiyatlarına ilişkin beklentilerde de düşüş gözlenirken, orta ve uzun vadeli enflasyon beklentileri sırasıyla %3,1 ve %3 seviyelerinde yatay seyretti. Ülkede işsizlik maaşı başvuruları 2 Mayıs ile biten haftada 10 bin kişi artarak 200 bin kişiye yükselse de piyasa beklentilerinin altında kaldı ve tarihsel ortalamaların düşük seviyelerinde seyretmeye devam etti. Veriler, yıl içinde zaman zaman görülen zayıflama sinyallerine rağmen ABD iş gücü piyasasının güçlü görünümünü koruduğuna işaret ediyor.

Euro Bölgesi'nde perakende satış hacmi Mart'ta aylık bazda %0,1 gerileyerek üst üste üçüncü ayında da düşüş kaydederken, yıllık bazda ise perakende satışlardaki artış %1,2 seviyesine yavaşladı. Orta Doğu'daki gerilimin etkisiyle artan yakıt maliyetleri nedeniyle akaryakıt satışları sert düşerken, gıda satışlarında da gerileme görüldü. Buna karşın gıda dışı ürün satışları yeniden artış gösterdi.

TCMB Başkanı Fatih Karahan, dün Katılım Finans Zirvesi'nde gerçekleştirdiği konuşmada jeopolitik gelişmelerin dezenflasyon sürecini etkilediğini ancak TCMB'nin sıkı para politikası duruşuna ilişkin kararlılığını değiştirmediğini ifade etti. Enflasyonda son dönemde görülen bozulmanın orta vadeli görünümü bozmasına izin vermeyeceklerini söyleyen Karahan, enerji fiyatlarındaki artışın cari açık üzerinde yukarı yönlü risk yarattığını ancak 2026 yılında cari açığın milli gelire oranının tarihsel ortalamasının altında kalmasının beklendiğini kaydetti.

30 Nisan haftasında TCMB'nin brüt toplam rezervi haftalık bazda 5,6 milyar USD azalarak 165,5 milyar USD düzeyine inerken, net rezervler de 53,7 milyar USD düzeyine geriledi. Aynı dönemde yurt dışı yerleşikler hisse senedi piyasasında 228,4 milyon USD, DİBS piyasasında toplam (kesin alım, ters repo, teminat alım ve ödünç alım) 494 milyon USD satış gerçekleşti.

BIST-100 endeksi Perşembe gününü %0,8'lik yükselişle 15.040 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 3 baz puan düşüşle 228 seviyesine gerilerken, 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %40,70 ve %33,26 oldu.

Bugün yurt içinde sanayi üretimi verileri ile hazine nakit dengesi yakından takip edilirken, ABD'de Nisan ayı tarım dışı istihdamı ve işsizlik verileri yakından takip edilecek. Aynı zamanda ABD ve İran arasındaki jeopolitik gelişmeler de piyasaların odağında kalmaya devam ediyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Onuray Günaydın

onuray.gunaydin@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.741	0,27 ↓
MSCI GOÜ	1.724	1,44 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	879	0,92 ↓
Dow Jones	49.597	0,63 ↓
S&P 500	7.337	0,38 ↓
Euro Stoxx 50	5.973	0,90 ↓
Shanghai*	4.176	0,09 ↓
Nikkei*	62.595	0,38 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1725	0,19 ↓
USD/JPY	156,26	0,03 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	100,1	1,19 ↓
Altın (USD/ons)	4.687	0,07 ↓

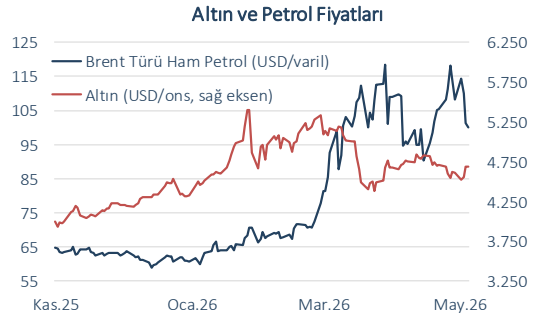
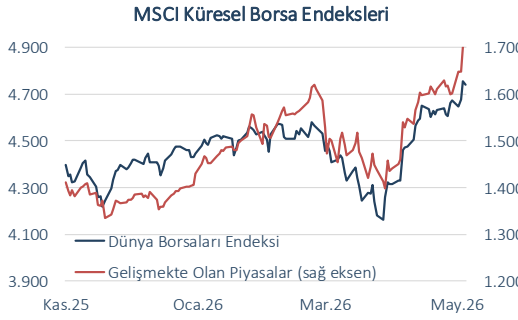
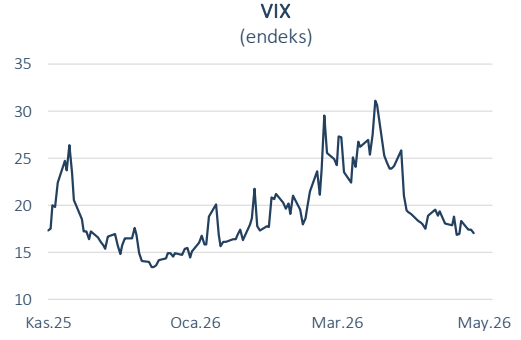
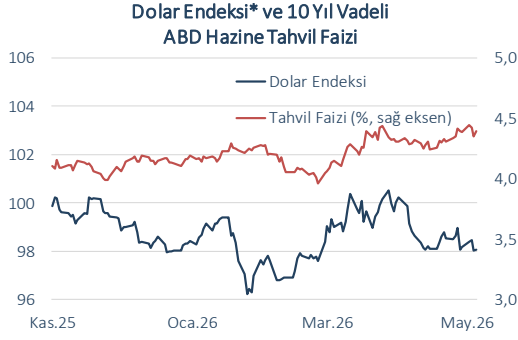
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,39	4 bp ↑
VIX	17,08	0,3 p ↓
CDS-TR (5-Y)	228	3 bp ↓

(*) 10-Y

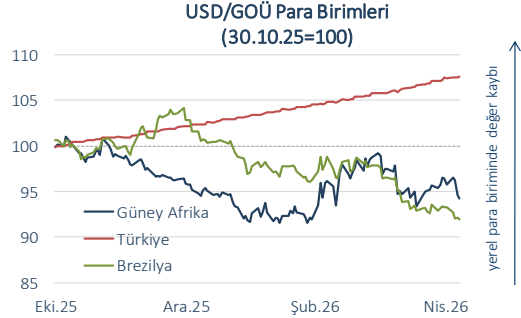
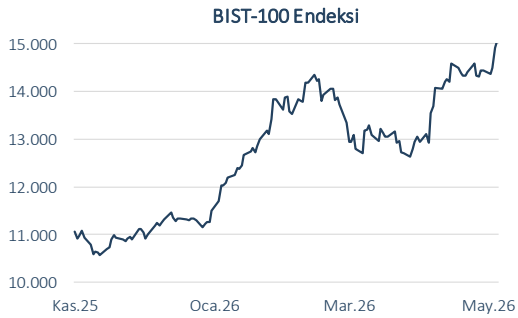
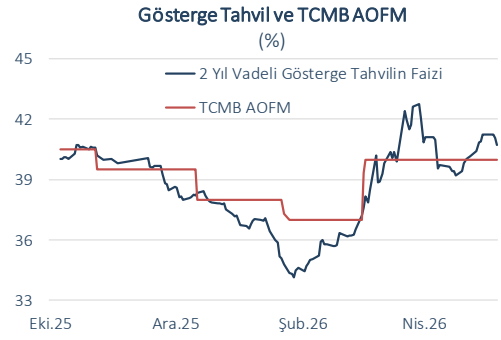
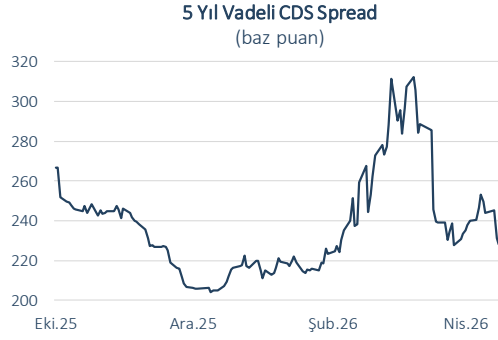
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	15.040	0,82 ↑
USD/TL	45,2919	0,19 ↑
Euro/TL	52,9296	0,24 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,70	35 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%33,26	25 bp ↓

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Mart	-0,3	-0,1	ABD Tarım Dışı İstihdamı	Nisan	62 bin kişi	178 bin kişi
				ABD İşsizlik Oranı	Nisan	%4,3	%4,3
				ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, öncü	Mayıs	49,5	49,8
Yurt İçi				Yurt İçi			
-	-	-	-	Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Mart	-	%2,2
				Hazine Nakit Dengesi	Nisan	-	-279,6 mlyr TL

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.