

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	TÜFE - Aylık (%)	Nisan	0,1	0,6
09:00	İngiltere	TÜFE - Yıllık (%)	Nisan	2,1	3,2
09:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Nisan	3,6	4,2
09:00	İngiltere	Perakende Fiyat Endeksi	Nisan	385,2	383,0
11:30	İngiltere	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Mart		-0,2
16:40		Fed Üyelerinden Goolsbee'nin Konuşması			
17:00	ABD	2. El Konut Satışları (mn)	Nisan	4,2	4,2
17:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık (%)	Nisan	0,6	-4,3
21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları	01-May		

FX Market ile avantajlı kurlarla döviz, altın, gümüş ve platin alım satım işlemleri Finansal Market'te!

Fibabanka Mobil'i indirmek için



Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur
nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah beklentilerin üzerinde açıklanan dış ticaret açığı verilerinin ardından Japonya endekslerinin negatif seyirler izlediği görülüyor. Çin ve Hong Kong endekslerine baktığımızda ise yatay bir görünüm takip ediyoruz. Dün ABD endekslerinden Dow Jones günü %0,17 değer kazancı ile tamamladı. S&P500 ve Nasdaq ise kapanış rekorlarını yenileyerek günü sırası ile %0,25 ve %0,22 yukarıda tamamladı. ABD vadeliileri bu sabah karışık seyrederken, Avrupa vadeliilerinde alıcılı seyirler izleniyor.

ABD'de haftanın sakin veri akışı ile Fed üyelerinin açıklamalarını takip etmeye devam ediyoruz. Dün üyelerin konuşmalarında, faiz indirimlerine başlamak için birkaç aylık olumlu enflasyon verisi görmek istedikleri mesajı öne çıktı. Üyelerden Waller, nisan ayı enflasyon verilerinde 6 ay ardından ilk kez yavaşlama gösteren aylık çekirdek enflasyona dikkat çekerek verilerin fiyat baskılarının artmadığına işaret ettiğini değerlendirdi. Waller yine geçen hafta açıklanan ve beklentilerin altında kalan perakende satışlar artışının da yumuşak olduğunu, iş gücü piyasasında ise yavaşlama işaretleri olduğunu belirtti. Bir diğer üye Bostic ise enflasyonun yıl boyunca düşüş kaydetmesi beklentisini paylaşırken, bu sene için dördüncü çeyrekte tek faiz indirimi olacağı tahminini yineledi. ABD'de bugün nisan ayına ilişkin ikinci el konut satışları ile birlikte Fed üyelerinden Goolsbee'nin konuşması takip edilecek. Daha sonra TSİ 21.00'de yayımlanacak olan Fed'in Mayıs ayı FOMC toplantısının tutanaklarında üyelerin değerlendirmeleri önemli olacak. Veri ve tutanaklar öncesinde dolar endeksi 104,6, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,41 seviyelerinde bulunuyor. Dün Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde'dan enflasyonun hedefine döneceğine dair oldukça iyimser yorumlar takip ettik. Lagarde, enerji krizi ve tedarik sorunlarının çözülmesiyle birlikte Euro Bölgesinde enflasyonun kontrol altına alındığından emin olduğunu belirtirken, önümüzdeki sene ve sonraki sene için yapılan tahminlerin enflasyonun hedefine dönme bile hedefine çok yaklaşacağı yönünde olduğunu ifade etti. EURUSD bu sabah 1,0855 çevresinde seyreliyor. İngiltere'de bugün nisan ayına ilişkin enflasyon verilerini takip edeceğiz. Yıllık enflasyonun nisan ayında %2,1'e gerileyerek hedefe yaklaşmasıyla İngiltere Merkez Bankası'nın bu yaz faiz indirimlerine başlamasına olanak tanınması bekleniyor. Veri öncesinde GBPUSD 1,2710 seviyelerinde hareket ediyor.

Dün First Abu Dhabi Bank'ın, Koç Grubu'nun Yapı Kredi Bankası'ndaki %61,2'lik hissesini yaklaşık 8 milyar dolara almak için görüşmeler yürüttüğü yönündeki haberlerle bankacılık hisseleri yükselişe geçerken, BIST100 endeksi de 11.000 seviyesini aştı. BIST100 endeksi günü %1,45 değer kazancı ile 10.895 seviyesinden kapattı. Gün içinde kazançları %8,0'i aşan bankacılık hisseleri ise günü %6,05 yukarıda tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi 215,5 milyar TL ile 2023 Ağustos ayından bu yana en yüksek düzeyde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 32,20 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 264,1 seviyelerinde seyreliyor.

Bu sabah ons altın 2.414\$, ons gümüş ise 31,77\$ çevresinde hareket ediyor. Brent petrol hafta başındaki yüksek seviyelerinden 82,3\$ seviyelerine gerilemiş bulunuyor. Bitcoin ise 69.800\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0900–1,0995, aşağı yönde 1,0832–1,0790 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.431\$–2.467, aşağı yönde 2.391\$–2.361\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 32,51\$–33,57\$, aşağı yönde 30,70\$–29,98\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.062\$–1.095\$, aşağı yönde 1.001\$–983\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 32,8500, aşağı yönde MOST indikatörü 31,8859 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.088 – 11.590, aşağı yönde 10.474– 10.189 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2725–1,2803, aşağı yönde 1,2659–1,2604 seviyeleri öne çıkıyor.

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Tarım girdi fiyat endeksinde (Tarım-GFE), mart ayında bir önceki aya göre %1,16 artış ve bir önceki yılın aynı ayına göre %49,93 artış gerçekleşti.
- Türk Eximbank, Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB) garantisi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı karşı garantisi altında 285,7 milyon dolar tutarında bir sendikasyon kredisi anlaşması imzalandı.
- TCMB Başkanı Fatih Karahan, 4 Haziran'da Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde sunum yapacak.
- Reuters, konuya yakın kaynaklara dayandığı haberinde, First Abu Dhabi Bank'ın (FAB), Koç Holding'in Yapı Kredi'deki %61,2 hissesini yaklaşık 8 milyar dolara satın almak için görüşmelerini sürdürdüğünü yazdı. Haberde, Koç Holding'in Yapı Kredi'deki hisseleri için yaklaşık 8,5 milyar dolar istediği ve FAB'ın yaklaşık 7,5 milyar dolar teklif ettiği belirtildi. Koç Holding, Yapı ve Kredi Bankası AŞ'de sahip olduğu payların satışına yönelik ön görüşmelerin devam ettiğini, kamuya açıklama yapılmasını gerektirecek nitelikte bir gelişme bulunmadığını bildirdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, dün gerçekleştirdiği ihalelerde toplam 22 milyar 789,6 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapıcılara yapılan 23 milyar 520 milyon TL net ROT satışlarla birlikte toplam satış tutarı 43 milyar 309,6 milyon TL'ye ulaştı.
- Morgan Stanley ekonomisti Hande Küçük'ün notunda, TCMB'nin bu hafta gerçekleşecek toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %50'de tutacağı öngörülüyor. Bankanın para politikasının iç talep ve enflasyona gecikmeli etkilerini izlemeye devam edeceğini belirten uzman, şu anki para politikası duruşuyla, dolarizasyonun azaldığını, Merkez Bankası'nın net döviz pozisyonunda önemli bir iyileşme yaşandığını belirtti. Notta "Kurulun dezenflasyon politikasındaki risklere karşı daha fazla faiz artışı için kapıyı açık bırakmasını bekliyoruz." ifadesine yer verildi. Ayrıca TCMB'den ek likidite adımları beklediğini belirten ekonomist, "Politika faizinin bankalar arası faize ve daha geniş finansal koşullara aktarımını desteklemek için zorunlu karşılık oranlarındaki artış gibi ek likidite önlemlerinin alınmasını bekliyoruz" ifadesini kullandı. Raporda dolar/TL için yıl sonu beklentisinin 36 olduğu belirtildi. Yüksek ve yapışkan hizmet enflasyonu ve iç talebin dirençli seyretmesi gibi faktörlerle yıllık enflasyon tahmininin de %43,4 olarak korunduğu belirtildi. TCMB'nin kasım ayına kadar faizi bu seviyede tutacağı, yıl sonunda ise 2 faiz indirimiyle %45'e düşürüleceği öngörülüyor.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ve Romanya Başbakanı Marcel Ciolacu huzurunda, iki ülke arasında altı anlaşma imzalandı. Erdoğan, "Karşılıklı ticaret hacmimiz 2 yıl üst üste 10 milyar dolar seviyesini aştı. Hedefimiz 15 milyar dolara ulaşmaktır" dedi.

Avrupa

- Almanya'da üretici fiyat endeksi nisan ayında aylık bazda beklentilerin altında %0,2 artış gösterdi. Üretici fiyat endeksinin yıllık düşüşü ise %3,3'e hızlandı.
- Euro Bölgesi'nde ihracat, mart ayında 2023'ün aynı dönemine kıyasla %9,2 düşüşle 245,4 milyar euro, ithalat da %12 azalarak 221,3 milyar euro olarak gerçekleşti. Böylece, Euro Bölgesi'nin ticaret fazlası mart ayında 24,1 milyar euro olarak kayıtlara geçti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, enerji krizi ve tedarik zinciri darboğazlarının etkisinin azalmasıyla birlikte Euro Bölgesi enflasyonunun kontrol altında olduğundan gerçekten emin olduğunu söyledi. Lagarde, "Önümüzdeki yıl ve ondan sonraki yıl için yaptığımız tahminler, hedefe ulaşma bile hedefe gerçekten çok çok yaklaşıyor. Dolayısıyla, bir kontrol aşamasına geçtiğimize eminim" dedi. Lagarde ayrıca Avrupa'nın kendisini Donald Trump'ın ABD başkanı olarak yeniden seçilmesini ihtimaline hazırlaması gerektiğini çünkü ister gümrük tarifeleri yoluyla olsun ister başka yol ve yöntemlerle olsun bunun Avrupa için sonuçları olacağını söyledi.
- ECB üyesi Joachim Nagel, enflasyon hedefe doğru ilerlese bile Avrupa Merkez Bankası'nın haziran ayındaki faiz indirimi bir sonraki ay başka bir hamleyle takip etmemesi gerektiğini söyledi. Nagel, %2,4 olarak ölçülen yıllık enflasyonun, ECB'nin %2'lik hedefine doğru düşüş eğilimini sürdürmeden önce birkaç ay boyunca mevcut seviyeler civarında dalgalanacağını söyledi. Nagel, ECB'nin bu yılki en büyük endişesi olan ücretler konusunda iyimser olduğunu belirlerken, kendi kendini güçlendiren bir ücret-fiyat spirali için herhangi bir işaret olmadığını savundu.
- Uluslararası Para Fonu (IMF), İngiliz ekonomisinin geçen yılki teknik resesyonun ardından yumuşak inişe yaklaştığını ve para politikasında bir sonraki adımın "gevşeme" olduğunu bildirdi. IMF'in İngiltere'de bu yıl için ekonomik büyüme beklentisini %0,5'ten %0,7'ye çıkardığı kaydedilen bildiri, dezenflasyonun reel gelirleri artırması ve finansal koşulları rahatlatmasıyla büyümenin 2025'te %1,5'e yükseleceği aktarıldı. Bildiri, ülkede dezenflasyonun beklenenden hızlı ilerleme kaydettiği ancak hizmet sektörü enflasyonu ve ücret artış baskılarının yüksek kalmaya devam ettiği kaydedildi. Bildiri, İngiltere Merkez Bankasının (BoE) para politikasında bir dönüm noktasına ulaştığı belirtilerek, "Asıl soru, faizin ne zaman ve ne kadar hızlı düşürüleceğidir. Bu bağlamda, BoE, erken gevşeme riskinden korunmak için enerji fiyatlarının baz etkisini görmeyen ve enflasyonun sürdürülebilir şekilde azaldığına ilişkin daha fazla işaret görmeyen gerekliliğini ifade etti. Aynı zamanda, gecikmeli gevşeme riski de bulunuyor." ifadeleri kullanıldı.
- BoE Başkanı Andrew Bailey, İngiltere Merkez Bankası'nın bir sonraki hamlesinin faiz indirimi olacağını ancak indirim kararının ne zaman alınacağını belirsizliğini koruduğunu söyledi. Bailey, Banka'nın finansal kriz ve pandemi sırasında biriktirdiği rezervleri azaltması nedeniyle piyasaların menkul kıymet geri alım operasyonlarında büyük bir artışa hazırlanması gerektiğini söyledi. Bailey, BoE'nin niceliksel gevşeme yoluyla yapılan varlık alımlarını repo ya da kısa vadeli kredilerle değiştirmek istediğini söyledi.

ABD

- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Avrupalı banka yöneticilerini, Rusya'nın yaptırımlardan kaçınmasını engellemeye yönelik hamlelere uyma çabalarını arttırmaya çağırdı. Yellen Avrupalı üst düzey bankacılarla yaptığı toplantıda Rusya'ya yönelik yaptırımları en endişe verici şekilde ihlal eden ülkelerin Türkiye, Çin ve Birleşik Arap Emirlikleri olduğunu belirtti.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



- ◆ Deutsche Bank, ABD tahvil getirilerinin diğer gelişmiş ülkelerden daha yüksek kalması durumunda ABD faiz oranlarındaki indirimlerin para birimi üzerinde sınırlı bir etki yaratacağını öne sürerek dolar hakkındaki yükseliş beklentisini yılın ikinci yarısına da taşıdı.
- ◆ Fed üyesi Christopher Waller, faiz indirimlerine başlamak için birkaç ay daha iyi enflasyon rakamları görmesi gerektiğini söyledi. Waller, aylık çekirdek enflasyonun altı aydan beri ilk kez yavaşladığını gösteren nisan ayı tüketici fiyat endeksi verilerinin, fiyat baskılarının artmadığına dair bir işaret olduğunu söyledi. Waller ayrıca ay içinde perakende satışların daha yumuşak olduğunu ve işgücü piyasasında yavaşlama işaretleri olduğunu belirtti. Öte yandan Waller fiyatlara ilişkin son verilerin merkez bankasının %2'lik enflasyon hedefine doğru yalnızca ılımlı bir ilerleme gösterdiğini söyledi.
- ◆ Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed yetkililerinin ekonomiyi ne yavaşlatan ne de canlandırılan faiz oranını ifade eden nötr faizin hangi seviyede olması gerektiği konusunda aktif tartışmalar yürüttüğünü söyledi. Herkesin uzun vadeli nötr faizin ne olduğu konusunu yeniden düşündüğünü belirten Bostic "Jüri henüz kararını vermedi, bu yılın ilerleyen döneminde bu konuyu inceleyeceğiz" ifadelerini kullandı. Bostic, Fed'in ilk faiz indirimi yapma konusunda temkinli olması gerektiğini söyledi. Bostic, "Oradan oraya atlamaya başlamamak bizim çıkarımıza. Benim açımdan bunun olmayacağından emin olmak için daha uzun süre beklemeyi tercih ederim" dedi. Bostic, dördüncü çeyrekte tek faiz indirimi ile enflasyonun yıl boyunca düşüş kaydetmesini beklediklerini ifade etti. Faiz indirimi konusunda acelesinin olmadığını belirten Bostic, "Bu yola başladığımızda enflasyonun %2'ye ulaşacağını kesin olduğundan emin olmalıyız" dedi.
- ◆ Boston Fed Başkanı Susan Collins yaptığı konuşmada "Sabrın gerçekten önemli olduğu bir dönemdeyiz. Verilerin çok karışık olduğunu düşünüyorum ve enflasyonun hedefine döndüğünden emin olmamız daha önce düşündüğümde daha uzun sürecek" ifadelerini kullandı.
- ◆ Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, "Faiz indirimlerine başlamak için gerilemeye devam eden birkaç aylık enflasyon verisi daha görmem gerekiyor" dedi.
- ◆ Fed'in geçen yıl ekim ayında gerçekleştirdiği anketin sonucunda hazırlanan "ABD Hanehalkı Ekonomik Refahı" raporu, yüksek fiyatların çoğu hane için sorun olmayı sürdürmesi ve güçlü iş gücü piyasasının devam etmesi nedeniyle geçen yıl mali refahın 2022'ye göre neredeyse hiç değişmediğini ortaya koydu. Raporda enflasyonun yavaşlayan hızına rağmen yüksek fiyatların en önemli finansal endişe kaynağı olmaya devam ettiğine işaret edildi.
- ◆ ABD Enerji Bakanlığından yapılan açıklamada, Petrol Rezervleri Ofisinin, Sandy Kasırgası sonrasında oluşturulan Kuzeydoğu Benzin Tedarik Rezervindeki 1 milyon varil benzinin satışı ve tasfiyesi için talepte bulunulduğu duyuruldu. Açıklamada, bunun zamanlamasının, benzin fiyatları üzerindeki etkisinin en üst düzeye çıkacak şekilde ayarlandığı ve fiyatların düşmesine yardımcı olacağı kaydedildi.

Asya

- ◆ Japonya Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre, Japonya'nın nisan ayı ihracatı yıllık bazda beklentilerin altında %8,3 arttı. Nisan ayında ithalat da beklentilerin altında kalarak bir önceki yıla kıyasla %8,3 artış gösterdi. Böylece, Japonya'nın ticaret dengesi beklentilerin üzerinde 462,5 milyar yen (2,96 milyar dolar) açık verdi.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.