

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Mayıs		106,1
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı (%)	Mayıs		76,7
10:00	Türkiye	Sektörel Güven Endeksleri			
11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Mayıs	90,5	89,4
11:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme Endeksi	Mayıs	89,8	88,9
11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Mayıs	90,8	89,9

ABD ve İngiltere Piyasaları Resmî Tatil Sebebiyle Kapalı Olacak



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

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

Yeni haftaya Asya piyasalarında pozitif bir görünüm izleyerek başlıyoruz. Cuma günü ABD endekslerinden Dow Jones günü %0,01 değer kazancı ile yatay tamamlarken, S&P500 endeksi %0,70 ve Nasdaq endeksi %1,10 yukarıda kapanış yaptı. Bu sabah hem ABD hem Avrupa vadeliileri negatif seyirler izliyor. Bugün ABD ve İngiltere piyasaları resmî tatil sebebiyle kapalı olacak.

Cuma günü açıklanan verilere göre ABD'de dayanıklı mal siparişleri nisan ayında aylık %0,8 düşüş beklentisinin aksine %0,7 artış gösterdi. Ulaşım hariç siparişler de beklentilerin üstünde kalarak aylık %0,4 yükseliş kaydetti. Öte yandan mart ayına ilişkin veriler aşağı yönlü revize edildi. Atlanta Fed ise geçtiğimiz hafta açıklanan zayıf konut satışları verilerinin ardından ABD ekonomisinin yılın ikinci çeyreğine ilişkin büyüme tahminini %3,6'dan %3,5'e indirdi. Cuma günü ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,46 seviyelerine gerilerken, 105,1 seviyelerinden düşüşe geçen dolar endeksi bu sabah itibarıyla 104,7 seviyelerine inmiş bulunuyor. Bugün ABD ve İngiltere'de resmî tatil sebebiyle sakin bir veri akışı takip edilecek. Avrupa tarafında Almanya'da açıklanacak IFO anketinin Mayıs ayı sonuçları öne çıkıyor. Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyeleri Haziran ayında ilk faiz indiriminin yapılmasının uygun olacağı yönündeki görüşlerini tekrarlarlarken, tartışmalar Haziran sonrasındaki indirimlerin hızına yönelmiş bulunuyor. ECB üyelerinden Nagel, bir sonraki indirim için Banka'nın muhtemelen Eylül ayına kadar beklemesi gerektiğini değerlendirirken, ECB Başekonomisti Philip Lane, 2024 boyunca faizin kısıtlayıcı bölgede tutulması gerektiğine işaret etti. Piyasa beklentilerinin de ECB'nin Haziran indirimi ardından bir sonraki faiz indirimini Eylül ayında yapabileceği yönünde olduğunu görüyoruz. Bu hafta Cuma günü açıklanacak Euro Bölgesi enflasyon verileri bu konuda sinyal verici olacaktır. EURUSD bu sabah 1,0848 seviyelerinde hareket ediyor.

BIST100 endeksi geçtiğimiz haftanın son işlem gününü %1,07 değer kaybı ile 10.677 seviyesinden tamamlarken, endeksin haftalık kazancı %0,31 seviyesinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 32,22, 5 yıllık CDS primi ise 265,7 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde Mayıs ayına ilişkin reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı takip edilecek.

Bu sabah ons altın 2.342\$ seviyelerinde, ons gümüş ise 30,81\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 82,3\$ çevresinde seyrederken, Bitcoin 68.500\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0872–1,0900, aşağı yönde 1,0790–1,0730 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.360\$–2.400, aşağı yönde 2.313\$–2.277\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 30,95\$–31,50\$, aşağı yönde 29,80\$–29,35\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.061\$–1.095\$, aşağı yönde 1.035\$–1.012\$ 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 10.620– 10.336 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2765–1,2803, aşağı yönde 1,2694–1,2635 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Kültür ve Turizm Bakanlığının verilerine göre Türkiye'ye nisan ayında gelen yabancı ziyaretçi sayısı, geçen yılın aynı ayına göre %8,71 artarak 3 milyon 611 bin 244'e ulaştı. Böylece, pandemi öncesinde 3,3 milyon olan yabancı ziyaretçi sayısı aşılmış oldu.
- TCMB Başkanı Fatih Karahan, "Manşet enflasyonda haziran ile ciddi bir gerileme bekliyoruz. Sıkı para politikası devam ettirilecek. TL'nin reel olarak değer kazanmasını bekliyoruz" dedi. Sıkılaştırmanın bankacılık sektörüne faydalı olacağını düşündüklerini belirten Karahan, yüksek enflasyon ortamına rağmen bankacılık sektörünün kârlılığını devam ettirebildiğini belirtti. Karahan, TL mevduatlarında ciddi artış gözlemlediklerini de sözlerine ekledi. Karahan, geldikleri noktada dezenflasyonun eşliğinde olduklarını belirterek, aylık enflasyonun ana eğilim seviyesinin yüksek olmakla birlikte zayıflama göstermesinden memnun olduklarını söyledi.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, ekonomi programının ana hedefinin dezenflasyon olduğunun altını çizerek, "Açık veya örtülü bir kur hedefimiz bulunmamaktadır. Ülke tecrübeleri, başarılı dezenflasyon programlarında kurun reel olarak değerlendirildiğini gösteriyor" dedi. Kural bazlı ve öngörülebilir politikaların başarıya ulaştıkça güvenin daha da arttığını ifade eden Şimşek, portföy tercihlerinin TL'ye yöneldiğini ve ülkeye kaynak girişinin hızlandığını söyledi. TL varlıklara yabancı ilgiyi artarken, bankalar ve reel sektörün yurt dışından uzun vadeli ve daha uygun koşullu kaynak sağladığının altını çizen Şimşek, "Çok taraflı bankalardan dış finansman imkânlarımız da artıyor. Bu kaynaklar sadece kısa vadeli finansal yatırıma değil üretim ve ihracata da yöneliyor. Programımızın olumlu sonuçları görülmeye devam ettikçe uluslararası sermaye girişinin vadesi daha da uzayacaktır. Türkiye'de yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin portföy tercihleri ve artan dış kaynak girişi rezervlerimizin güçlenmesine önemli katkı sağlıyor" ifadelerini kullandı. Şimşek, "Kentsel dönüşümün finansmanına ve konut arzının artırılmasına katkı sağlayacağız. Bu sayede konut ve kira fiyat artışları düşecek, her kesim için konut erişilebilirliği kolaylaşacaktır" dedi.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, yastık altı altın ve dövizin ekonomiye bir katkısı olmadığını, bu tasarrufların ekonomiye kazandırılması için finans kuruluşlarını desteklediklerini ancak bu kurumların ikna edici ürünler geliştiremediklerini söyledi. Cumhurbaşkanı Erdoğan, "Yeni bir sanayi politikasını devreye alıyoruz. Kamuda tasarruf ve verimlilik paketiyle yatırım ödeneklerindeki kesintileri öncelikli alanlara yönlendireceğiz." dedi.
- BDDK, Marin Yatırım Bankası AŞ, Aytemiz Yatırım Bankası AŞ ve Adil Katılım Bankası AŞ'ye faaliyet izni verdi.

Avrupa

- İngiltere'de perakende satışlar, nisan ayında %2,3 azaldı. Düşüşte yağışlı havalara etkisi olduğu belirtilirken, veri 2023 Aralık'tan bu yana en büyük gerileme olarak kaydedildi.
- Almanya ekonomisi son okumalara göre yılın ilk çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,2 büyürken, önceki senenin aynı çeyreğine göre %0,2 küçüldü.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Joachim Nagel, Almanya ekonomisinin yılın ilk üç ayında beklenenden daha iyi performans gösterdiğini ve ülke ekonomisinin ikinci üç aylık dönemde daha da büyüyeceğine dair olumlu göstergeler olduğunu vurguladı. Nagel, Avrupa Merkez Bankası'nın haziran ayındaki faiz indiriminden sonra bir sonraki indirim için muhtemelen eylül ayına kadar beklemesi gerektiğini söyledi.
- ECB üyesi Madis Müller, Euro Bölgesinde ücretlerdeki artışın enflasyonda devam eden gerilemeyi rayından çıkarmadığını ve ECB'yi haziran ayında faiz oranlarını düşürmekten alıkoymayacağını söyledi. Müller, ilk çeyrek ücret verilerinin bazı tek seferlik ödemeleri içerdiğini ve bunun da biraz daha yüksek bir rakam ortaya çıkardığını vurguladı. Müller, "Enflasyonun düşmesi yönündeki eğilimin kırıldığını düşünmediğim için çok endişeli değilim. Ancak bu, gelişmeleri izleme ihtiyacını vurguluyor ve bence aynı zamanda enflasyonun, ücret artışı gibi diğer temel değişkenlerin ve enflasyonun altında yatan unsurların doğrusal hareket etmesini bekleyemeyeceğimizi gösteriyor" dedi.
- ECB üyesi Piero Cipollone bir sonraki para politikası toplantısında faiz indirimine yönelik ilk hamleyi beklediğini açıklayarak "Sonra tartışmamız gerekecek, verilere bağlı olacağız. Son veriler para politikamızın kısıtlayıcı duruşunu azaltabileceğimize dair inancımızı güçlendiriyor" dedi.
- ECB Baş Ekonomisti Philip Lane, Avrupa Merkez Bankası'nın gelecek ay faiz oranlarını düşürme yolunda ilerlediğini ancak 2024 boyunca politikayı kısıtlayıcı bölgede tutması gerektiğini belirtti.

ABD

- Goldman Sachs, ABD ekonomisinin hala çok dirençli olduğuna dair işaretler nedeniyle Fed'den ilk faiz indirimi için beklentisini temmuz ayından eylül ayına ötedi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri nisan ayında aylık bazda %0,8 azalış beklentilerinin aksine %0,7 arttı. Öte yandan, dayanıklı mal siparişlerinin mart ayında ilişkin artışı %2,6'dan %0,8'e revize edildi. Ulaşım hariç siparişler bu dönemde beklentilerin üstünde %0,4 arttı. Daha önceden aylık %0,2 artış gösterdiği açıklanan mart ayı ulaşım hariç dayanıklı mal siparişlerinin revize edilmiş verilerde önceki aya göre değişim göstermediği görüldü.
- Michigan Üniversitesinin tüketici güveni anketinin mayıs ayı final sonuçlarında tüketici güven endeksi 67,4 seviyesinden 69,1 seviyesine yükseltildi. Öncü verilerde %3,5 olarak açıklanan tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentileri %3,3'e, 5 yıl vadeli enflasyon beklentileri ise %3,1'den %3,0'e revize edildi.
- Atlanta Fed'in, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2024 yılı ikinci çeyrek büyüme tahmini %3,6'dan %3,5'e indirildi.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Avrupa bankalarının Rusya'da faaliyet göstermelerinin giderek artan risklerle karşı karşıya olduğunu ve ABD'nin Rusya'nın savaşa çabalarına yönelik işlemlere yardımcı olduğu tespit edilen bankalara yönelik ikincil yaptırımlarını güçlendirmeyi düşündüğünü söyledi.

* 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.



Asya

- ◆ Çin, ülkenin yarı iletken, çip, endüstrisini canlandırmak için 344 milyar yuan (47,5 milyar dolar) kayıtlı sermayeli devlet destekli yeni bir yatırım fonu kurdu.
- ◆ Resmi verilere göre, Çin'in ocak ve nisan dönemi arasındaki sanayi karı yıllık %4,3 artışla 2,09 trilyon yuan'a (288,6 milyar dolara) yükseldi.
- ◆ Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda, BoJ'un enflasyon hedeflemesi çerçevesinde ihtiyatlı bir şekilde ilerleyeceğini belirterek, yıllarca süren ultra gevşek para politikasının ardından Japonya için bazı zorlukların olduğunu kaydetti. Ueda, Japonya'nın enflasyon beklentilerini yükseltme konusunda ilerleme kaydettiğini söyledi. Son otuz yılda kısa vadeli faiz oranlarının uzun süre sıfıra yakın seyrettiği Japonya'da nötr faiz oranının doğru bir şekilde tahmin edilmesinin özellikle zor olduğunu belirten Ueda, "Belirgin faiz oranı hareketlerinin olmaması, ekonominin faiz oranlarındaki değişikliklere verdiği tepkinin değerlendirilmesinde önemli bir engel teşkil etmektedir" diye konuştu.
- ◆ Japonya Merkez Bankası politika kurulunun eski üyesi Takako Masai, ekonomik koşulların aynı seyri izlemesi halinde Japonya Merkez Bankası'nın gösterge faiz oranını yıl sonuna kadar %0,5'e kadar yükseltebileceğini savundu. Masai, "BoJ her şeyin yolunda olduğundan emin olmak istiyor, ancak aynı zamanda zayıf yenin yan etkisiyle de uğraşmak zorundalar. İşin iyi tarafı, şirketler iyi sonuçlar elde ediyor ve geleceğe yatırım yapmak için yeterli kapasiteye sahipler" ifadelerini kullandı.

* 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.