

07.05.2026

Dolar ve Tahvil Faizleri Gerilerken Piyasalarda Diplomasi Rüzgarı Esiyor

Yen Müdahalesi: Japon yeni, dolar karşısında sert değer kazanırken piyasada müdahale şüphesi arttı. BOJ verileri, yaklaşık 32 milyar dolarlık yen alımı yapılmış olabileceğine işaret ediyor. Japon yetkililer resmi doğrulama yapmasa da spekülasyon hareketlere karşı kararlı adım mesajı verdi.

Hürmüz Riski: Hürmüz Boğazı'nda 1.600 geminin mahsur kalması arz güvenliği riskinin sürdüğünü gösterirken, ABD'nin gemileri yönlendirme girişimi sınırlı sonuç verdi. İran'ın boğaz trafiğini düzenlemek için yeni bir otorite kurması, geçişlerde kontrol ve izin sürecinin daha kritik hale gelebileceğine işaret ediyor.

İstihdam Dayanıklılığı: ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 200 bine yükselse de 205 binlik beklentinin altında kaldı. Devam eden başvuruların son iki yılın en düşük seviyesine gerilemesi, iş gücü piyasasında işten çıkarmaların sınırlı kaldığını gösteriyor. Veri, Fed açısından istihdam tarafının hala dayanıklı olduğu mesajını veriyor.

Barış Umudu: Pakistan, ABD-İran hattında anlaşmaya yakın olduğunu ve sürecin yakında sonuçlanabileceğini belirtti. İslamabad, gerilimin diplomasi yoluyla çözülmesini desteklerken, mevcut imenin kalıcı barış ve istikrara dönüşmesini bekliyor.

Fed Belirsizliği: FED üyesi Hammack, ekonomik görünümde yüksek belirsizlik olduğunu ve faizlerin bir süre daha sabit kalabileceğini belirtti. Enflasyon risklerinin hala ön planda olduğunu vurgularken, İran savaşının fiyat baskılarını daha kalıcı hale getirebileceğine dikkat çekti.

İnşaat Zayıflığı: ABD'de Mart inşaat harcamaları %0,6 düşerek %0,2 artış beklentisinin oldukça altında kaldı. Veri, yüksek faiz ve maliyet baskılarının inşaat aktivitesini zayıflattığını gösteriyor. Büyüme görünümü açısından negatif, Fed için ise ekonomide soğuma sinyali olarak okunabilir.

Dolar Geriliyor: Dolar endeksi, Orta Doğu'da barış umutlarıyla petrol ve tahvil faizlerinin gerilemesi sonrası hafif değer kaybetti. Risk iştahı hisse senetlerini desteklerken, piyasalar ABD-İran ateşkes sürecindeki belirsizlikleri ve yaklaşan Trump-Xi görüşmesini izliyor.

Temkinli Fed: FED üyesi Collins, ilerleyen dönemde faiz indirimleri beklemeye devam ettiğini ancak faizlerin daha uzun süre sabit kalabileceğini belirtti. Enflasyon risklerinin arttığını vurgulayan Collins, kötüleşen bir enflasyon senaryosunda Fed'in faiz artırımını bile değerlendirebileceğini söyledi.

Zayıf Tüketim: Euro Bölgesi'nde Mart perakende satışları aylık bazda %0,1 düştü; ancak %0,3 düşüş beklentisinden daha iyi geldi. Yıllık artış %1,2 ile beklentiyi aşıya da tüketim ivmesi zayıf.

Altın Talebi: Çin'in altın rezervleri Nisan'da da artarak alım serisini 18. aya taşıdı. Bu durum, merkez bankalarının volatil piyasa ortamında altına yönelmeye devam ettiğini gösteriyor. Çin talebi, ons altın tarafında orta vadeli destekleyici ana unsurlardan biri olmayı sürdürüyor.

ECB Mesajı: ECB üyesi Villeroy, olası faiz artışı için belirli bir tarih konuşmanın erken olduğunu ve ECB'nin "takvim odaklı değil, veri odaklı" ilerlemesi gerektiğini vurguladı.

* 2026/1.Çeyrek Müşteri Kâr Oranı: %25 - Zarar Oranı: %75

Yasal Uyarılar: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.