

Petrol fiyatları yeniden 100 USD'nin üzerine çıktı.

TCMB Nisan ayı toplantısında politika faizini değiştirmede.

ABD-İran arasındaki diplomasi trafiği ile Hürmüz Boğazı'na ilişkin haber akışı, küresel piyasaların ana gündem maddesi olmaya devam ediyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'la yapılan ateşkesin uzatıldığını açıklamasının ardından taraflar arasında görüşmelerin yeniden başlayabileceğine yönelik beklentiler piyasalarda kısmen olumlu bir hava yarattı. Ancak enerji arzına ilişkin risklerin ön planda kalması sebebiyle petrol fiyatları Çarşamba gününü yükselişle tamamladı. İran ve ABD'nin Hürmüz Boğazı'nda seyreden gemilere karşılıklı müdahaleleri sürdürmesi ise tansiyonu yeniden yükselterek petrol fiyatları üzerindeki baskıyı artırdı. Brent petrolün varil fiyatı Perşembe günü %3,1'lik artışla 105,1 USD'ye çıktı.

ABD'de Nisan ayına ilişkin öncü PMI verileri, imalat ve hizmetler sektörlerinde ekonomik aktivitenin genişleme bölgesinde kaldığına işaret etti. İmalat PMI Nisan'da 54 seviyesine yükselerek Mayıs 2022'den bu yana en yüksek değerini alırken, aynı dönemde hizmetler PMI da 51,3 ile beklentilerin üzerinde bir performans sergiledi. İmalat PMI'daki yükselişte üretim artışının son dört yılın en güçlü seviyesine ulaşması ve yeni siparişlerde Mayıs 2022'den bu yana en hızlı artışın kaydedilmesi belirleyici olurken, şirketlerin savaş kaynaklı arz sıkıntısı ve fiyat artışı endişeleriyle stok alımlarını artırması da endeksteki yükselişi destekledi. Hizmetler tarafında ise aktivite sınırlı ölçüde toparlanırken, yeni iş hacmindeki artışın görece zayıf kaldığı gözlemlendi.

Euro Alanı'nda açıklanan Nisan ayı öncü PMI verileri ise hizmetler sektöründe belirgin zayıflamaya karşılık imalat sanayiinde toparlanmanın sürdüğünün sinyalini verdi. HCOB hizmetler PMI 47,4'e gerileyerek daralma bölgesine geçerken, imalat sanayi PMI 52,2'ye yükselerek Mayıs 2022'den bu yana en güçlü seviyesine ulaştı. İmalat sanayii faaliyetindeki iyileşmede üretim ve yeni siparişlerdeki artış etkili olurken, hizmetler sektöründe talep koşullarındaki bozulma ve yeni iş hacmindeki zayıflama dikkat çekti. Ayrıca, bölgede tüketici güven endeksi öncü verisi Nisan'da aylık bazda 4,2 puan azalarak -20,6 seviyesine geriledi.

TCMB, Nisan ayı Para Politikası Kurulu toplantısında politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını beklentilerle uyumlu şekilde %37 seviyesinde sabit tuttu. Kurul, gecelik borç verme faizini %40, gecelik borçlanma faizini ise %35,5 düzeyinde korurken, karar metninde enflasyonun ana eğiliminin Mart ayında gerilediğini ancak öncü göstergelerin Nisan'da bir miktar yükselişe işaret ettiğini belirtti. Jeopolitik gelişmelere bağlı olarak enerji fiyatlarında yüksek seyir ve oynaklığın izlendiği vurgulanırken, TCMB sıkı para politikası duruşunun talep, kur ve beklenti kanalları üzerinden dezenflasyon sürecini destekleyeceğini ifade etti. Karar metninde ayrıca, politika adımlarının toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla, enflasyon görünümüne bağlı olarak belirleneceği mesajı korundu.

TÜİK verilerine göre, tüketici güven endeksi Nisan'da bir önceki aya göre 0,5 puan artarak 85,5 seviyesine yükseldi. Söz konusu veriler, mevcut dönemde hanenin maddi durumu alt endeksi gerilerken, gelecek 12 aylık dönemde hanenin maddi durum beklentisinde iyileşme kaydedildiğini gösterdi.

BIST-100 endeksi Çarşamba gününü %0,3 düşüştü 14.335 puandan tamamlarken, Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi Perşembe günü itibarıyla 3 baz puan artarak 238 baz puana yükseldi.

Bugün yurt içinde Nisan ayına ilişkin sektörel güven endeksleri ve sektörel enflasyon beklentileri açıklanacak. Ayrıca, Orta Doğu'daki gelişmeler piyasalarda yakından takip edilmeye devam edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oğulcan Delil

ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.613	0,36 ↓
MSCI GOÜ	1.599	0,48 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	825	0,69 ↑
Dow Jones	49.310	0,36 ↓
S&P 500	7.108	0,41 ↓
Euro Stoxx 50	5.895	0,19 ↓
Shanghai*	4.074	0,46 ↓
Nikkei*	59.686	0,90 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1683	0,17 ↓
USD/JPY	159,40	0,00 →

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	105,1	3,10 ↑
Altın (USD/ons)	4.694	0,95 ↓

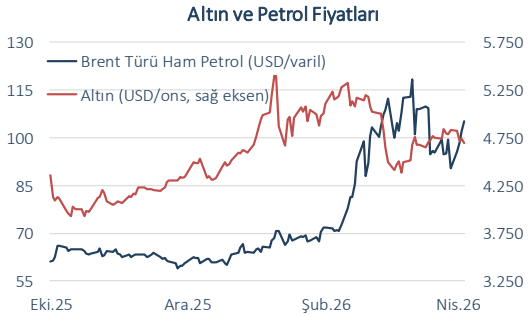
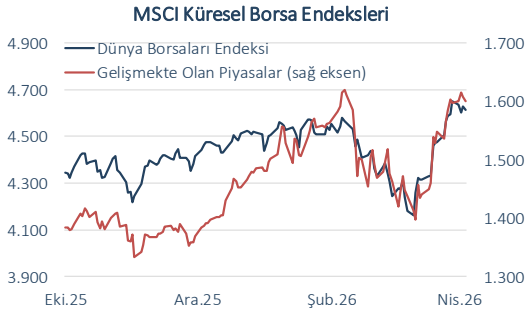
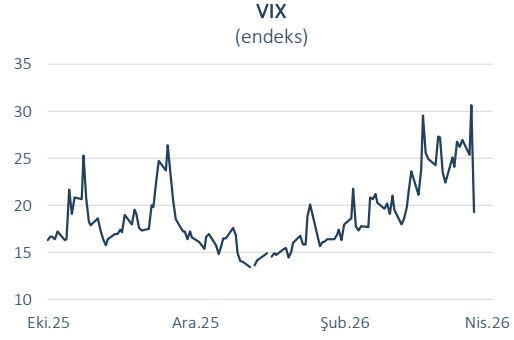
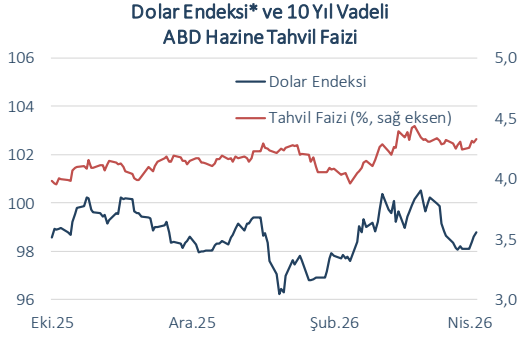
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,32	3 bp ↑
VIX	19,23	11,4 p ↓
CDS-TR (5-Y)	238	3 bp ↑

(*) 10-Y

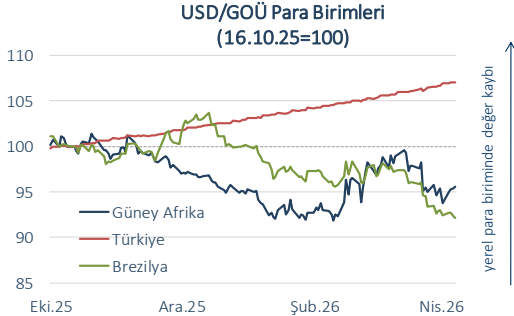
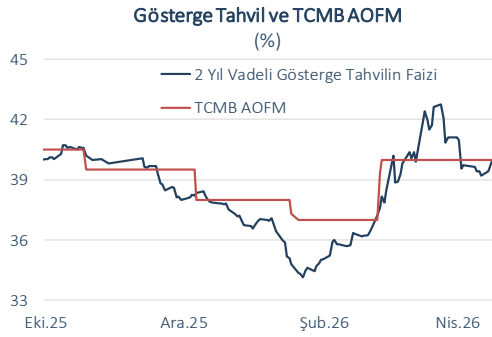
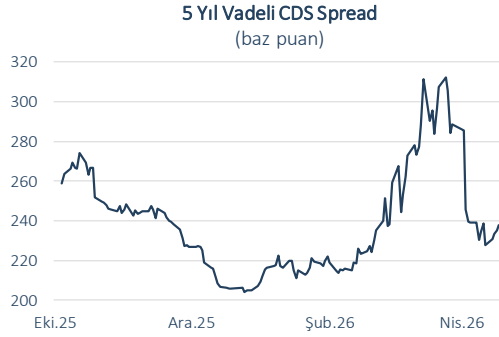
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.335	0,00 →
USD/TL	44,9787	0,14 ↑
Euro/TL	52,5381	0,13 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%40,02	21 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%32,74	44 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Nisan	52,5	54,0	-	-	-	-
ABD Hizmetler PMI, öncü	Nisan	50,3	51,3	-	-	-	-
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Nisan	50,9	52,2	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi	Yurt İçi	
-	-	-	-	Sektörel Güven Endeksleri	Nisan	-	-
-	-	-	-	Sektörel Enflasyon Beklentileri	Nisan	-	-

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endekste 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.