

Orta Doğu'daki gelişmeler yakından takip ediliyor.

Bugün Hazine nakit dengesi verileri takip edilecek.

Orta Doğu'daki gerilim, karşılıklı "kritik altyapı" tehditleriyle yeni bir boyuta taşınırken, Başkan Trump'ın taleplerinin karşılanmaması durumunda İran'ın enerji santrallerini ve stratejik köprülerini hedef alacağını açıklaması, Brent petrolün varil fiyatının 109,8 USD seviyesine kadar yükselmesine yol açtı. Tahran yönetimi, olası bir operasyona Basra Körfezi'ndeki enerji koridorlarını hedef alarak karşılık vereceğini duyururken, bu durumun küresel ölçekte bir enerji şoku yaratabileceği konusu değerlendiriliyor.

ABD'de ISM hizmetler PMI Mart ayında önceki aya göre 2,1 puan gerileyerek 54,0 seviyesiyle beklentilerin altında gerçekleşti. Orta Doğu'daki çatışma ve gümrük vergileri nedeniyle girdi fiyatları endeksi 70,7 ile Ekim 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Tarım dışı istihdam verilerinin güçlü görünümüne işaret etmesine karşılık, ISM anketinin istihdam bileşeninin 45,2 ile daralma bölgesine inmesi sektörün durumuna ilişkin karışık bir görünüm sundu.

TCMB tarafından açıklanan TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Mart ayında 1,83 puan artarak 104,61 düzeyine yükseldi. Bu artışın TÜFE'deki artış ile nominal kurdaki azalıştan kaynaklandığı belirtildi. Rapora göre TÜFE bazlı REK endeksine etki eden bileşenler incelendiğinde, Türk lirası karşısında, bir önceki aya göre ABD doları ortalama %1,12 oranında değer kazanırken euro ortalama %1,09 oranında değer kaybetti. Bu dönemde aylık TÜFE artışı %1,94 düzeyinde gerçekleşmişti.

Öte yandan, TCMB'nin dün yayımladığı mevsim etkilerinden arındırılmış veriler göre Mart ayında tüketici fiyatları önceki aya göre yavaşlayarak %2,02 arttı. Mart Ayı Fiyat Gelişmeleri raporunda bu artışın jeopolitik gelişmelere bağlı olarak artan enerji fiyatları ve bunun ulaştırma hizmetlerine olan yansımalarından kaynaklandığı belirtildi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, borçlanma stratejisi kapsamında dün düzenlediği iki ihalede toplam 33,8 milyar TL tutarında kaynak sağladı. Özellikle kısa vadeli borçlanma maliyetlerinin seyri açısından kritik olan 11 ay vadeli kuponsuz tahvilde bileşik faiz %42,66 seviyesinde gerçekleşirken, net borçlanma tutarı 11,3 milyar TL oldu. Enflasyona karşı koruma sağlayan 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli kağıtta ise %5,33'lük reel bileşik faiz ile 7,54 milyar TL net satış yapılarak orta vadeli borçlanma hedefi desteklendi.

BIST-100 endeksi haftanın ilk işlem gününde %1,36 yükselişle 13.112 seviyesine ulaştı. Türk lirası USD karşısında yatay seyrederken, euro karşısında bir miktar değer kaybetti. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faizleri %41,10 ve %32,54 seviyelerinde oluştu.

Bugün ABD'de dayanıklı mal siparişleri, Euro Alanı'nda nihai hizmetler PMI ve Sentix Güven Endeksi açıklanacak. Yurt içinde ise Hazine nakit dengesi yakından takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Nurgül Türkmen

nurgul.turkmen@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.330	0,31 ↑
MSCI GOÜ	1.450	0,63 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	748	0,85 ↑
Dow Jones	46.670	0,36 ↑
S&P 500	6.612	0,44 ↑
Euro Stoxx 50	5.693	kapalı →
Shanghai*	3.887	0,17 ↑
Nikkei*	53.402	0,02 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1541	0,23 ↑
USD/JPY	159,73	0,23 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	109,8	0,68 ↑
Altın (USD/ons)	4.651	0,55 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	4,34	1 bp ↓
VIX	24,17	0,30 ↑
CDS-TR (5-Y)	289	kapalı →

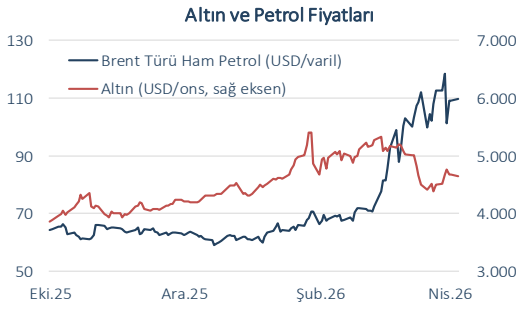
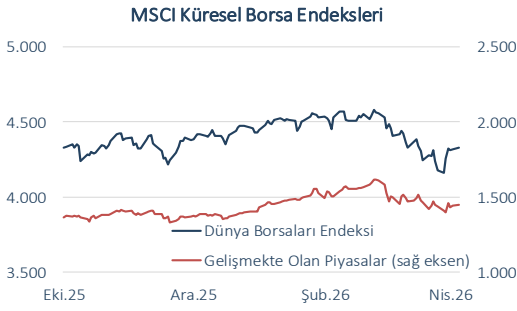
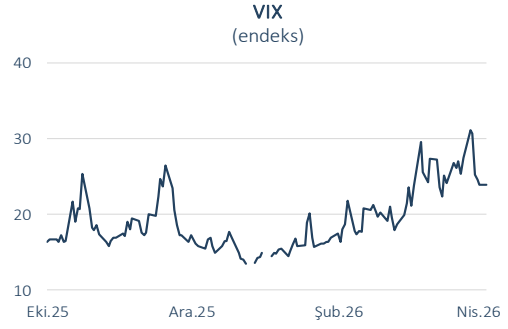
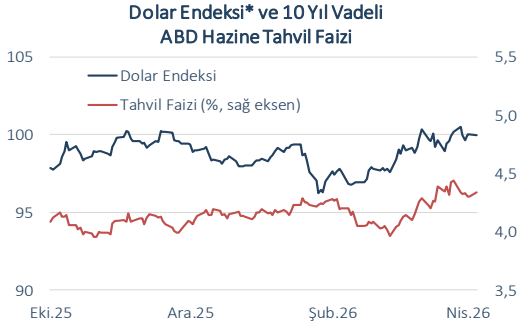
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.112	1,36 ↑
USD/TL	44,5692	0,03 ↓
Euro/TL	51,4477	0,17 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,10	0 bp →
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%32,54	19 bp ↓

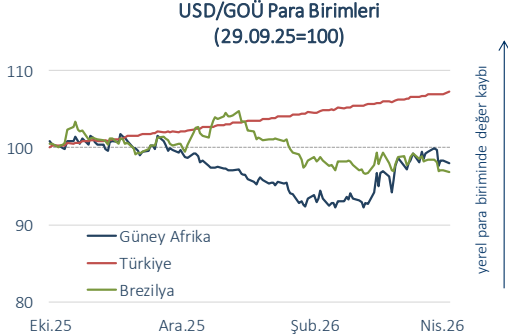
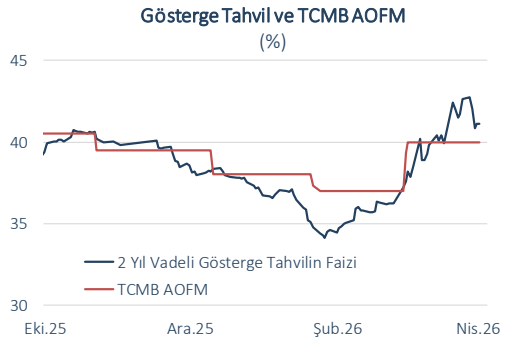
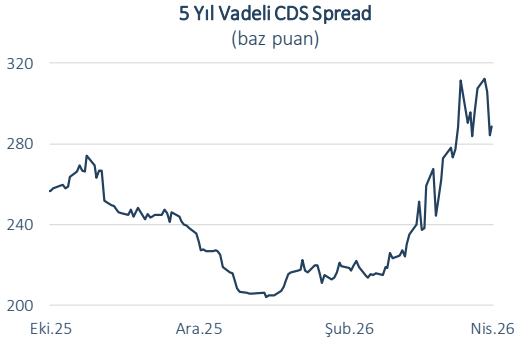
Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD ISM Hizmetler PMI	Mart	54,9	54,0	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık	Şubat	-%1,0	%0,0
				Euro Alanı Hizmetler PMI, nihai	Mart	50,1	50,1
				Euro Alanı Sentix Güven Endeksi	Nisan	-9,0	-3,1
Yurt İçi				Yurt İçi			
TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Mart	-	104,61	Hazine Nakit Dengesi	Mart	-	-92,4 mlyr USD

(G) Gerçekleşme

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.