

Günün Piyasa Haritası

Küresel piyasalar yeni güne, İran'dan gelen hızlı barış teklifinin Washington'da karşılık bulmamasıyla birlikte daha temkinli bir havada giriyor. Dün piyasanın ana beklentisi, Tahran'ın Hürmüz Boğazı'nı açmayı ve savaşı bitirmeyi içeren daha dar kapsamlı teklifinin en azından diplomatik süreci hızlandırabileceği yönündeydi. Ancak Trump yönetiminin nükleer dosyanın sürecin başında ele alınması gerektiğinde ısrar etmesi, kısa vadeli barış ihtimalini yeniden zayıflattı. Sorun yalnızca tarafların masaya oturup oturmaması değil. Asıl düğüm, hangi başlığın önce çözüleceği konusunda oluşuyor. İran önce savaşın ve deniz taşımacılığı krizinin çözülmesini, nükleer başlığın ise sonraki aşamada ele alınmasını istiyor. Washington ise bu sıralamayı kabul etmeye sıcak bakmıyor. Bu nedenle piyasa, dün fiyatladığı "Hürmüz riski gevşeyebilir" beklentisini bugün daha ihtiyatlı değerlendirmek zorunda kalıyor. Üstelik ABD'nin İran'a yönelik baskıyı yalnızca müzakere masasında değil, yaptırım ve uluslararası güvenlik kanalları üzerinden de artırdığı görülüyor. İran hava yollarıyla iş yapanlara yönelik yaptırım tehdidi ve Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi'nde Hürmüz için uluslararası koalisyon çağrısı, Washington'ın bu dosyayı daha geniş bir cepheye taşımak istediğini gösteriyor. Bu da Hürmüz meselesinin kısa vadeli bir pazarlık başlığı olmaktan çıkıp daha uzun soluklu bir güvenlik denklemine dönüşebileceği anlamına geliyor.

Borsalarda dünkü kapanışlar genel olarak karışık bir görünüm sundu. ABD tarafında S&P 500 günü 7.173,91 seviyesinde %0,12 artıda tamamlarken, Nasdaq %0,20 yükselişle 24.887,10 seviyesine çıktı. Dow Jones ise %0,13 düşüşle 49.167,79 seviyesinde kapandı. Avrupa'da zayıf kapanışlar öne çıktı; DAX %0,19 düşüşle 24.083,53, CAC 40 %0,19 düşüşle 8.141,92 ve FTSE 100 %0,56 kayıpla 10.321,09 seviyesinde günü tamamladı. Borsa İstanbul tarafında ise BIST 100 endeksi %1,28 yükselişle 14.594,01 seviyesinde pozitif ayrıştı.

Emtia tarafında bu sabah petrol fiyatları yeniden yukarı yönlü fiyatlanıyor. Brent petrol 103,60 dolar seviyesinde %1,56 artıda, ham petrol ise 96,30 dolar seviyesinde %1,40 yükselişte. Buna karşılık değerli metallerde daha zayıf bir görünüm var. Altın 4.630 dolar seviyesinde %1,11 gerilerken, gümüş 73.30 seviyesinde %2,80 düşüşle işlem görüyor. Bu tablo, piyasanın barış umutlarındaki zayıflamayla birlikte enerji tarafındaki risk primini yeniden artırdığını, ancak güvenli liman talebinin aynı ölçüde güçlü olmadığını gösteriyor.

Rusya İran hattı diplomasiye ikinci bir zemin açıyor

Putin'in İran Dışişleri Bakanı Arakçi ile St. Petersburg'da görüşmesi, Tahran'ın Washington ile yaşadığı gerilimde yalnız kalmadığını ve Moskova hattını aktif tutmak istediğini gösteriyor. Görüşmede Rusya-İran stratejik ortaklığının devam edeceği mesajı verilirken, Orta Doğu'daki gelişmeler de ele alındı. Piyasa açısından bu başlık ana hikayeyi değiştirmiyor; odak hala ABD'nin İran barış teklifine verdiği yanıt ve Hürmüz riskinde. Ancak Rusya'nın İran'a verdiği siyasi destek, müzakere sürecinde Tahran'ın elini bir miktar güçlendirebilir ve krizin sadece ABD-İran hattında değil, daha geniş bir jeopolitik bloklaşma içinde okunması gerektiğini hatırlatıyor.

Japonya Merkez Bankası beklemede kaldı

Japonya Merkez Bankası politika faizini %0,75 seviyesinde sabit tuttu. Kararın kendisi sürpriz değildi ancak detaylar önemliydi: banka, İran savaşı ve enerji fiyatları nedeniyle enflasyon tahminlerini yukarı çekerken, büyüme beklentisini aşağı revize etti. Bu tablo, merkez bankalarının artık sadece büyüme yavaşlıyor diye rahat hareket edemediğini gösteriyor. Enerji kaynaklı maliyet baskısı sürdükçe, para politikası tarafında hızlı gevşeme alanı daralıyor. Japonya kararı da bu haftanın genel temasını destekliyor: piyasa diplomasiyi izliyor ama merkez bankaları hala enerji ve enflasyon riskini hesaba katmak zorunda.

Özetle

Bugünün ana hikayesi, İran'ın barış ve Hürmüz'ü açma teklifinin ABD tarafından yeterli görülmemesiyle birlikte diplomatik iyimserliğin yeniden zayıflaması. Vaşington'un nükleer dosyayı sürecin başına koymak istemesi, Tahran'ın ise önce savaş ve deniz taşımacılığı krizini çözme arayışı, müzakere zemininin yeniden zorlaştığını gösteriyor. Bu nedenle piyasalar bugün barış ihtimalinden çok, Hürmüz riskinin ne kadar daha fiyatlamalarda kalacağına odaklanıyor.

TRİVE YATIRIM ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ
EREN CAN UMUT



RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.