

## Gündem

## Türkiye

- Merkezi yönetim borç stoku Mart ayında 14 trilyon 446.9 milyar lira oldu.

## ABD

- ABD Başkanı Donald Trump, İran ile müzakerelerin bugün başlamasının planlandığını belirtirken, anlaşma sağlanamaması durumunda iki haftalık geçici ateşkesin uzatılmasının düşük ihtimal olduğunu ifade etti.

## Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, İran'daki gelişmelere ilişkin enerji arzındaki kesintinin süresi ile enerji fiyatlarının genel enflasyona yayılma potansiyelinin para politikası tepkisinin belirlenmesini zorlaştırdığını belirtti.
- İngiltere'de işsizlik oranı, Şubat ayında beklentilerin altında %4.9 olarak gerçekleşti.

## Piyasalar

Hafta sonu Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimin küresel piyasalarda belirsizliği artırmasıyla, ABD borsalarında satıcı bir seyrizlendi. S&P 500, %0.24 düşüşle 7.109,14 seviyesinden kapanırken; Nasdaq, %0.26 düşüşle 24.404,39 seviyesinden kapandı. Dow Jones ise günü yataya yakın %0.01 geri çekilmeyle 49.442,56 seviyesinden tamamladı. Dolar endeksi haftanın ilk iş gününde günü 98.10 seviyesinden yatay tamamladı. ABD tahvil piyasasında kısa ve uzun vadeli faizler yataya yakın kaldı; 2 yıllık tahvil faizi %3.72 seviyesinde, 10 yıllık tahvil faizi ise %4.25 seviyesinde dengelendi. Avrupa borsaları haftanın ilk iş günündeki işlemlerde azalan risk iştahının etkisiyle günü satıcı tamamladı. Mevcut ateşkes sona ermeden ABD-İran görüşmelerinin tekrar başlayabileceğine yönelik beklentilerin yarattığı olumlu hava ile bu sabah Asya borsaları ise alıcılı hareket ediyor.

Dün dolar endeksi yatay bir seyrizlerken, euro, dolar karşısında %0.20 değer kazandı ve EUR/USD paritesi günü 1.1788 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise sınırlı bir düşüşle açılan parite 1.1776 seviyesinde hareket ediyor.

ABD-İran müzakerelerine ilişkin belirsizlikle altın fiyatları sınırlı geri çekilerek günü %0.20 düşüşle 4,820 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Yeni günde ise 4,782 dolar/ons seviyelerinde satıcı bir görünüm sergiliyor. ABD Donanması'nın hafta sonu İran'a ait bir gemiye el koymasının ardından petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde yükselerek önceki kayıplarının bir kısmını telafi etti. Bu kapsamda Brent petrol %5.64 artışla 95.48 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %6.87 yükselişle tamamladı.

Haftanın ilk iş gününde kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kuru günü sınırlı artışla 44.8729 seviyesinden kapatırken, EUR/TL kuru ise günü 52.9154 seviyesinden kapattı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) dünkü işlemlerde günü 48.8942 seviyesinden yükselişle kapattı. Bu sabah itibarıyla USD/TL kuru, dünkü kapanışının üzerinde 44.8927 seviyesinde hareket ediyor. Küresel piyasalarda risk alma iştahının yeniden gerilemesiyle Borsa İstanbul'da satış ağırlıklı işlemler oldu. Buna göre bankacılık hisse endeksi %1.54 değer kaybı yaşarken, sınai endeksi yataya yakın işlem gördü. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise %0.71 değer kaybederek 14,484 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan, tahvil piyasasında da hem kısa hem de uzun vadeli gelen satışlarla getirilerin yükseldiği bir gün oldu. 2 yıllık tahvil getirisi 38 baz puan yükselerek %39.62'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise 19 baz puan yükselişle %31.93 seviyesinden kapandı.

Bugün yurt içinde Nisan ayı reel kesim güven endeksi ve imalat sanayi kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak. Yurt dışında ise ABD tarafında açıklanacak Mart ayı perakende satışlar verisi ön plana çıkıyor.

## Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi (Nisan)	Düşük	100	--
10:00		İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Nisan)	Orta	%73.3	--
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Mart, a-a)	Yüksek	%0.6	%1.4
17:00		Bekleyen Konut Satışları (Mart, a-a)	Orta	%1.8	%0.3
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Şubat)	Yüksek	%5.2	%4.9 (Açıklandı)

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<b>DÖVİZ</b>				
	USD/TRY	44.8729	0.03	0.41	4.46
	EUR/TRY	52.9154	0.23	0.67	4.74
	Sepet (0.5\$+0.5€)	48.8942	0.14	0.55	4.62
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	13.7400	-1.04	-1.29	12.48
	USD/TRY Future	45.2190	-0.01	-0.21	2.78
	<b>FAİZ</b>				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.62	0.38	-1.09	2.78
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	36.08	0.24	-0.99	2.80
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	31.93	0.19	-0.60	2.97
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.22	0.07	-0.16	0.88
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.24	0.05	-0.07	0.79
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.96	0.06	-0.11	0.52
	5Y CDS	230.38	1.08	-3.48	12.84
	YURT DIŞI	<b>DÖVİZ</b>			
Dolar Endeksi		98.10	0.00	-0.27	-0.23
EUR/USD		1.1788	0.20	0.25	0.36
USD/JPY		158.81	0.11	-0.40	1.34
GBP/USD		1.35	0.14	0.21	0.45
USD/CHF		0.78	-0.42	-0.69	-1.79
EUR/JPY		187.22	0.32	-0.15	1.74
<b>FAİZ*</b>					
2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		3.72	0.01	-0.05	0.25
10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		4.25	0.00	-0.04	0.08
2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		2.46	0.05	-0.19	0.34
10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		2.98	0.02	-0.11	0.13
<b>KREDİ</b>					
iTraxx Crossover		279.73	1.40	-5.29	14.53
Endonezya 5Y CDS		81.54	-1.06	-5.87	18.43
Çin 5Y CDS		42.34	-0.62	-2.30	-3.06
İngiltere 5Y CDS		19.12	1.00	-1.95	13.03
İtalya 5Y CDS		29.92	1.13	-10.66	6.43
Güney Afrika 5Y CDS		146.91	-0.32	-4.39	8.48
İspanya 5Y CDS		16.92	1.01	-4.33	-11.89
Portekiz 5Y CDS		16.50	0.00	0.00	-5.71
İrlanda 5Y CDS		15.67	2.33	-1.40	2.74
Brezilya 5Y CDS		129.09	-0.75	4.80	-6.68
Macaristan 5Y CDS		57.63	0.68	-2.69	11.26
<b>EMTİA</b>					
Altın (\$/ons)		4820.66	-0.20	1.70	11.61
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		89.61	6.87	-9.56	56.06
Brent Petrol (\$/varil)		95.48	5.64	-3.90	56.91
Emtia Endeksi		565.32	0.00	0.00	4.71
Bloomberg Emtia Endeksi		132.97	1.13	-0.58	21.22
Baltık Kuru Yük Endeksi	2633.00	2.57	17.02	40.28	

\*: Puan Değişim