

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11:00	EB	ECB Tüketici Enflasyon Beklentileri Anketi	Mart		
15:15	ABD	Özel Sektör İstihdam Değişimi - Haftalık Tahmin (11-Nis		54,8
16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Şubat	0,1	0,1
17:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Nisan		0,0
17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Nisan	89,3	91,8

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Kritik merkez bankası kararlarının öne çıktığı haftanın ikinci işlem gününe Japonya Merkez Bankası'nın beklentilere paralel olarak aldığı faiz oranını %0,75 seviyesinde tutma kararı ile başladık. Toplantıda 3 üyenin faiz artırımı yönünde oy kullanması ve savaşın etkileri nedeniyle sert şekilde yukarı güncellenen enflasyon tahminleri, Banka'nın eylül toplantısına kadar en az bir faiz artırımına gideceği beklentilerini destekliyor. Toplantı sonrası ikinci bir artırım için de %90 civarı güçlü bir beklenti fiyatlanırken, USDJPY yenin güçlenmesiyle 158,9 seviyelerinde, Nikkei endeksi ise negatif tarafta seyrediyor. Kalan Asya endekslerinde de ABD'nin İran'ın sunduğu tekliften memnun olmadığı haberlerinin baskı oluşturduğu görülüyor. ABD'de teknoloji tarafındaki pozitif seyrin sürmesiyle birlikte dün S&P500 %0,12 ve Nasdaq %0,20 artışlarla kapanış rekorları kırarken, Dow Jones %0,13 düşüşle negatif ayrıştı. Diğer taraftan ABD vadelilerinde bu sabah yatay seyirler takip ediyoruz. Avrupa vadeliileri ise alıcılı seyirler izliyor.

Yendeki güçlenme dolar üstünde hafif bir baskı yaratsa da İran ve ABD arasındaki gelişmelere ilişkin kötümserleşen algı endeksi 98,5 seviyelerinde yüksek tutuyor. Tahvil getirileri de yüksek seyrini korurken, 2 yıllık tahvil getirisi %3,80, 10 yıllık tahvil getirisi %4,34 seviyelerinde bulunuyor. Fed'in 2 gün sürecek FOMC toplantısı bugün başlayacak ve yarın karar açıklanacak. Öncesinde bugün ABD'de ADP haftalık özel sektör istihdam değişimi tahmini, FHFA konut fiyat endeksi, Richmond Fed sanayi endeksi ve CB tüketici güven endeksi takip edilecek. Avrupa tarafında da Perşembe günü gerçekleşecek Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı öncesinde bugün ECB'nin tüketicilerin enflasyon beklentilerine işaret edecek anket sonuçları açıklanacak. İngiltere'de ise sakin bir veri akışı takip edeceğiz. Bu sabah EURUSD 1,1710, GBPUSD 1,3530 seviyelerinde bulunuyor.

Dün yurt içinde ekonomi yönetiminden gelen mesajlar takip edildi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, enflasyonu tek haneye indirme hedefinden sapılmayacağını vurgulayarak ekonomik programa güçlü siyasi destek bulunduğunu ifade etti. İran savaşı sonrası enerji dinamiklerine de değinen Şimşek, Türkiye'nin enerji merkezi olma konumunun güçlenebileceğini belirtti. TCMB Başkanı Fatih Karahan ise Merkez Bankası'nın mart ve nisanda politika duruşunu sıkı tuttuğunu, para politikası kararlarının enflasyon görünümü odaklı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla alındığını yineledi. Karahan, enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma olması halinde sıkılaştırmaya gidilebileceği mesajını verdi. BIST100 endeksi dün bir kez daha alıcılı kapanarak %1,28 yükselişle 14.594 seviyesinden günü tamamladı. Endekste işlem hacmi 188,1 milyar TL oldu. Sektörel bazda bankacılık endeksindeki negatif ayrışma sürerken, ulaştırma endeksi de günü eksiye tamamladı. Bu sabah dolar/TL 45,03 seviyelerinde, 5 yıllık CDS ise 240 seviyesinde bulunuyor.

ABD ve İran görüşmelerinin çıkmaza girdiğine yönelik haberler kıymetli madenler üstündeki baskının bir kez daha artmasına neden olurken, ons altın bu sabah 4.655\$, ons gümüş ise 74,25\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol de 109,5\$ civarında seyrederken, nisan başından bu yana en yüksek seviyelerinde bulunuyor. Dün 79.488\$'ı gören Bitcoin ise 77.100\$'dan işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1799–1,1847, aşağı yönde 1,1695–1,1651 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3599–1,3635, aşağı yönde 1,3509–1,3467 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.700\$–4.736\$, aşağı yönde 4.632\$–4.564\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 76,36\$–78,52\$, aşağı yönde 72,63\$–69,82\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 2.035\$–2.118\$, aşağı yönde 1.880\$–1.812\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Paladyum:** yukarı yönde 1.528\$–1.634\$, aşağı yönde 1.429\$–1.373\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 4.048€–4.156€, aşağı yönde 3.941€–3.846€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 65,30€–68,62€, aşağı yönde 63,11€–59,59€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 45,2500, aşağı yönde MOST indikatörü 44,0025 seviyesi öne çıkıyor.

FX Market Yenilendi!
Canlı kur takibi,
alarm kurma,
emir verme ve
yeni eklenen
portföyüm özelliklerini
yeni tasarımlarla
keşfetmeye
hemen başlayın.

Fibabanka Mobil'i indirmek için



Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, "Türkiye istikrarını koruyor, çatışmalardan uzak duruyor, savunma kapasitesini arttırırken barışı destekliyor. Uzun vadeli yatırım yapılabilecek ülke profilini yükseltiyor" dedi. Cevdet Yılmaz, Türkiye'nin üretim, ticaret ve dağıtım alanlarında giderek merkezi bir üs haline geldiğini belirterek, "Bu kapsamda, ülkemizin rekabet gücünü arttırmak ve yatırım ortamını güçlendirmek amacıyla yeni hukuki, idari, mali ve kurumsal düzenlemeleri hayata geçiriyoruz" ifadelerini kullandı.
- Bloomberg'in haberine göre Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sürecin gecikmesine rağmen Türkiye'nin enflasyonu düşürmeye odaklanmayı sürdüreceğini söyledi. Şimşek, "Tek haneli enflasyon, programın özünü oluşturmaya devam ediyor" dedi. Ekonomik programa yönelik "güçlü siyasi sahiplenme" olduğunu belirten Şimşek, Türkiye'nin imalat değer zincirinde yukarıya tırmandığını, yatırımlar açısından artık düşük ücretli bir imalat merkezi olmadığını belirtti. Şimşek, "İran savaşı, Türkiye'nin kritik bir enerji merkezi olarak konumunu güçlendiriyor" dedi.
- TCMB Başkanı Fatih Karahan bankanın Olağan Genel Kurulu'nda yaptığı konuşmada gelişmelerin enflasyon görünümünde oluşturabileceği riskler sebebiyle Mart ve Nisan'da politika duruşunu sıkı tuttuklarını belirtti. TCMB Başkanı konuşmasında, Lirada istikrarın maliyet baskılarını sınırladığını ifade etti. Karahan mart ayında öne çıkan gıda fiyatları üzerinde hava koşullarının ve ramazan ayına özgü faktörlerin etkilerinin hissedildiğini belirterek "Kira ve eğitim kalemlerinde azalan katılık ise dezenflasyonu destekledi. Bunun yanı sıra, söz konusu dönemde yönetilen/yönlendirilen fiyat ve maktu vergi güncellemeleri, geçmiş yıllara kıyasla daha düşük bir oranda gerçekleşerek dezenflasyon sürecini destekleyen diğer bir faktör oldu. Karahan para politikası kararlarını enflasyon görünümü odaklı, toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla almaya devam ettiklerini belirterek "Son dönem jeopolitik gelişmelerin de etkisiyle, enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma olması durumunda para politikası duruşumuzu sıkılaştıracağız." ifadelerini kullandı.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, OECD Beceriler Zirvesi'nde yaptığı konuşmada, "Nüfusumuz giderek yaşlanırken işgücü piyasalarımız yeni baskılara, yeni meydan okumalara maruz kalıyor" dedi. Erdoğan "Küresel robot piyasasının şu anki 100 milyar dolar seviyesinden 2050 yılına kadar 25 trilyon dolarlık bir pazara dönüşeceği öngörülüyor" "2030'da dünya nüfusunun 5'te 1'inin 60 yaş ve üstü kişilerden oluşacağı, 2050'de ise bu oranın 4'te 1'i bulacağı tahmin ediliyor" ifadelerini kullandı.

Avrupa

- Almanya'da GfK Tüketici Güven Endeksi, Orta Doğu'daki gerilim ve enerji maliyetlerindeki artışın etkisiyle mayıs ayında eksi 33,3 puana gerileyerek Şubat 2023'ten bu yana en düşük seviyesini gördü.

ABD

- Tarafsız kongre bütçe kuruluşu olan Bütçe Ofisi'nin (CBO) Direktörü Phillip Swagel, ABD'nin gümrük vergisi politikasındaki son değişikliklerin 10 yıllık süreçte federal bütçe açıklarına yaklaşık 1,1 trilyon dolar ekleyebileceğini açıkladı. Yönetimin yeni tarifeler uygulama ve bunları değiştirme konusunda geniş yetkiye sahip olduğunu belirten Swagel, süreç tamamlanmadan kesin bir açık rakamı belirlemenin güç olduğuna dikkat çekti.
- The Association of Value Airlines, ABD-İsrail'in İran'a yönelik savaşı sırasında yaşanan jet yakıtı fiyat artışını telafi etmek amacıyla Trump yönetiminden 2,5 milyar dolarlık bir likidite havuzu oluşturulmasını talep ettiğini doğruladı. ABD Ulaştırma Bakanı Sean Duffy, bu büyüklükteki bir rakam için Kongre'nin de sürece dahil olması gerektiğini belirterek "Bu parayı bir yerden çekip çıkaramam. Fonları bulmak için kapsamlı bir hükümet çabası ve iki partili bir girişim gerekirdi" dedi.

Asya

- ABD Hazine Bakanlığı, Çin'in en büyük özel rafinerilerinden biri olan Hengli Petrochemical (Dalian) Refinery Co.'yu yaptırım listesine ekledi.
- Çin Ulusal Kalkınma ve Reform Komisyonu (NDRC), Meta'nın yapay zeka girişimi Manus'u satın alma hamlesini durdurma kararı aldı.
- Japonya Merkez Bankası, İran'daki savaşın arz tarafı riskleri artırması nedeniyle enflasyon tahminlerini yukarı yönlü revize ederken, politika faizini %0,75 seviyesinde sabit tuttu. Faizlerin sabit tutulması kararı, 3'e karşı 6 oyla alındı ve ekonomistlerin beklentileriyle uyumlu gerçekleşti. Japonya Merkez Bankası ayrıca 2026 mali yılı için büyüme tahminini %1'den %0,5'e düşürürken, çekirdek enflasyon tahminini ise %1,9'dan %2,8'e yükseltti. 2027/28 mali yılı büyüme tahmini ise %0,8'den %0,7'ye çekilirken 2028/29 mali yılı için %0,8 öngörüldü.

Dünyadan

- Goldman Sachs, Hürmüz Boğazı'nın uzun süreli olarak kapalı kalmasının "aşırı" stok erimesine yol açacağı gerekçesiyle petrol fiyat tahminlerini yukarı yönlü revize etti. Analistler, 27 Nisan tarihli bir notta, Brent'in dördüncü çeyrekte varil başına ortalama 90 dolara ulaşmasının beklendiğini yazdı. Analistlerin daha önceki tahmini 80 dolar seviyesindeydi.
- ING, Hürmüz Boğazı üzerinden petrol akışının mayıs ve haziran aylarında kademeli olarak yeniden başlamasını, ancak yılın büyük bölümünde savaş öncesi seviyelerin altında kalmasını beklediğini açıkladı. ING, ayrıca olası altyapı hasarlarının üretim ve sevkiyatın savaş öncesi seviyelere dönüşünü daha da yavaşlatabileceğine dikkat çekti. Bu çerçevede banka, baz senaryosunda ICE Brent petrol için 2026 ikinci çeyrek ortalama fiyat beklentisini varil başına 96 dolardan 104 dolara yükseltti. Kurum, stoklardaki güçlü erime ve petrol akışındaki yavaş toparlanmanın etkisiyle Brent petrolün 2026 dördüncü çeyrek ortalama fiyat tahminini de 88 dolardan 92 dolara revize etti.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



- Avrupa Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, İran'a uygulanan yaptırımların gevşetilmesi için Tahran yönetiminin kendi halkına yönelik tutumunda "köklü bir değişim" görmeleri gerektiğini belirtti.
- Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi St. Petersburg'da bir araya geldi. Görüşmede iki ülke arasındaki stratejik ortaklığın sürdürülmesi ve Orta Doğu'daki gelişmeler ele alındı. Putin, görüşmenin başında yaptığı konuşmada İran'ın ABD ve İsrail'in saldırılarına karşı koymasına değinerek, "İran halkının, bağımsızlığı ve egemenliği için cesurca ve kahramanca mücadele ettiğini görüyoruz" ifadelerini kullandı.
- ABD'nin BM Daimî Temsilcisi Mike Waltz, Hürmüz Boğazı'nda deniz ticareti güvenliğinin yeniden sağlanması için uluslararası koalisyon kurulması çağrısında bulundu.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, yaptırım uygulanan İran hava yollarıyla iş yapanların ABD yaptırımlarına maruz kalabileceğini bildirdi.
- Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt tarafından, ABD Başkanı Donald Trump ve ulusal güvenlik ekibinin, İran'ın ABD'nin ablukayı kaldırması ve savaşın sona ermesi halinde Hürmüz Boğazı'nı yeniden açma teklifini pazartesi günü görüştüğü doğrulandı.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın, iki aydır süren ve enerji arzını sekteye uğratıp enflasyonu körükleyen savaşı sona erdirmek için İran'ın sunduğu en son tekliften memnun kalmadığı belirtildi. Reuters'ın haberine göre bir ABD yetkilisi, bu durumun çatışmaya çözüm bulma ümitlerini azalttığını ifade etti.
- Ukrayna'ya ait insansız hava araçlarının Karadeniz kıyısındaki Rusya'nın Tuapse petrol rafinerisine saldırı düzenlemesi sonucu yangın çıktı.

** Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.*