

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Türkiye

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) Türkiye ekonomisi için 2024 büyüme tahminini yüzde 2,9'dan yüzde 3,4'e yükseltti.

Dolar/TL artan yabancı ilgisinin de desteğiyle 32.5 seviyesinin altına doğru gerileyerek, son bir ayda daha da yatay bir seyir izlemeye başladı.

Bugün iç veri gündemi yoğun. Ticaret Bakanı Ömer Bolat, Nisan ayı öncü dış ticaret verilerini 0930'da açıklayacak. Nisan ayı enflasyon verileri, Para Politikası Kurulu toplantı özeti, TCMB ve BDDK haftalık verileri bugün takip edilecek. ABD'de ise bugün tarım dışı istihdam verileri takip edilecek.

Türkiye'yi yatırım yapılabilir düzeyin beş kademe altında olan "B" notu ile derecelendiren S&P Global Ratings kararı ise piyasa kapanışının ardından izlenecek.

Piyasalarda TL cinsi mevduat ve bazı fon getirileri üzerinden alınan ve geçmiş istisnalarının kısmen kaldırılmasıyla yaşanan stopaj artışının etkileri de takip ediliyor.

Piyasalarda jeopolitik gelişmeler de izlenirken, Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın açıklamalarıyla gündeme gelen kamu harcamalarında tasarruf öngören yeni ekonomi adımları da beklenmeye devam ediyor.

İsrail ile ilgili ihracat ve ithalat işlemleri, İsrail hükümeti Gazze Şeridi'ne kesintisiz ve yeterli miktarda insani yardım akışına izin verinceye kadar durduruldu. Türkiye geçen yıl 362 milyar dolar olan ithalatın 1.64 milyar dolarını İsrail'den yaptı. Geçen yıl yapılan 255 milyar dolar ihracatın ise 5.4 milyar doları İsrail'e yapıldı.

Tüketici Fiyatları Endeksi'nin (TÜFE) Nisan ayında gıda ve hizmet fiyatlarındaki artışın katkısıyla aylık %3.4 artması, yıllık TÜFE'nin Kasım 2022'den beri en yüksek seviyesine çıkarak %70.3 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor.

Yıllık enflasyonun önümüzdeki ay %75'in hemen altında zirve yapması ve ardından yılın ikinci yarısında belirgin bir düşüş yaşanacağı genel beklenti. TCMB enflasyonun yıl sonunda %36'ya piyasa ise %45'e düşeceğini öngörüyor. Bu kapsamda TCMB'nin önümüzdeki hafta gerçekleştireceği enflasyon raporu da yakından takip edilecek.

Türkiye Merkez Bankası'nın geçen hafta verdiği mesajlar, politika faizinde gerekirse yeni artışa hazır olduğu ancak %50 seviyesinde bir süre sabit tutulacağı şeklinde algılandı.

ABD

ABD'de fabrika siparişleri, Mart'ta yüzde 1,6 ile piyasa beklentileri dahilinde artış kaydetti.

ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 27 Nisan ile biten haftada 208 bin artış göstererek beklentilerin altında gerçekleşti.

Petrol

Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve OPEC dışı bazı üretici ülkelerden oluşan OPEC+'nın, talebin olmaması halinde petrol kesintilerine devam edeceği belirtildi.

Dünya

Arjantin Merkez Bankası (BCRA), 3 haftada 3. kez faiz indirdi. Banka, politika faizini 1000 baz puan düşürerek yüzde 50'ye indirdi.

PARİTELER

➤ USD/TL

Fed, temel faiz oranını yirmi yılı aşkın bir sürenin en yüksek seviyesinde, geçen Temmuz ayından bu yana bulunduğu %5,25-%5,5 aralığında sabit bırakmaya karar verdi. ABD merkez bankası, son aylarda Fed'in %2'lik enflasyon hedefine doğru daha fazla ilerleme kaydedilmediğini gerekçe göstererek kötüleşen enflasyon görünümünü kabul etti. Fed Başkanı Powell, bir sonraki faiz hamlesinin bir artırım olma ihtimalinin düşük olduğunu vurgulayarak, faiz indirim zamanlamasının verilere bağlı olacağını ve işgücü piyasasındaki beklenmedik zayıflamanın bir indirim gerektirebileceğini sözlerine ekledi. Yatırımcılar Cuma günü ABD Nisan ayı Tarım Dışı İstihdam (TDİ) verilerini yakından izleyecek. Beklenenden daha zayıf bir veri gelmesi durumunda faiz indiriminin sinyallerini güçlendirebilir. Beklenti üzeri gelen bir veri ise FED'in faiz indirimi için aceleci olmayacağına yönelik beklentileri artırabilir. Bu durum paritede baskı yaratabilir.

Teknik Analiz: Dolar/TL bugün önemli veriler öncesi iki hafta önce işlem gördüğü seviyelere gerileyerek 32,38 seviyelerinden işlem görüyor. Bugün hem Türkiye'de hem de ABD'de Dolar'ın hareketlerini etkileyecek dolayısı ile paritelerin de hareketlerini etkileyecek olan veriler var. Gün içinde 32,50 seviyesi altında 32,20 seviyelerini, üzerinde ise 32,70 seviyelerini destek ve direnç olarak takip ediyor olacağız.

Destekler:32,20/32

Dirençler:32,50/32,70/33



➤ EUR/TL

Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) Haziran toplantısından itibaren temel borçlanma oranlarını düşürmeye başlaması bekleniyor. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz oranlarına ilişkin biraz daha az şahin olan yönlendirmesi aşağı yönlü desteği sürdürmekte başarısız oluyor. Euro Bölgesi için açıklanan Nisan ayı öncü enflasyon verileri, yıllık manşet enflasyonun istikrarlı bir şekilde %2,4 oranında arttığını gösterdi. Aynı dönemde, değişken gıda ve enerji fiyatlarını içermeyen çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Mart ayındaki %2,9 seviyesinden %2,7'ye geriledi. Yatırımcılar daha keskin bir düşüşle %2,6'ya gerileyeceğini tahmin etse de, veriler Euro Bölgesi enflasyonunun arzu edilen %2'lik orana dönme yolunda ilerlediğinin sinyalini verdi. Bu nedenle ECB politika yapıcılar Haziran ayından itibaren Ana Refinansman Operasyonları Faiz Oranını düşürme kararlılığını sürdürmektedir. Bu arada, ECB politika yapıcılar, merkez bankasının faiz indirim döngüsünü Haziran ayından sonraki politika toplantılarına kadar uzatıp uzatmayacağı konusunda bölünmüş durumda. Şu anda finansal piyasalar ECB'nin bu yıl üç kez faiz indirimine gideceğini tahmin ediyor.

Teknik Analiz:EUR/TL dün zayıflayan ABD dolarının da etkisiyle destek bularak dün ve bugün yukarı yönlü hareketler sergiledi ve şuan 34,75 seviyelerinden işlem görüyor. Bugün Euro bölgesinde Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Nis) var. Gün içinde olası yukarı yönlü hareketlerde 35 seviyesini direnç, 34,50 seviyesini ise destek olarak takip ediyor olacağız.

Destekler: 34,50/34

Dirençler:35/35,50/35,60



➤ GBP/TL

İngiltere Merkez Bankası (BoE) önümüzdeki hafta faiz kararını açıklayacak. BoE'nin faiz oranlarını üst üste altıncı kez %5,25'te sabit tutması beklenirken, piyasalar Eylül ayındaki ilk faiz indirimini tamamen fiyatlamış durumda. Piyasa oyuncuları enflasyon görünümünden ve BoE'nin faiz indirimine ne zaman başlayacağına ilişkin ipuçlarından daha fazla ipucu alacak.

Teknik Analiz: GBP/TL yatay hareketlerini yeni bir günde pekiştirmeye devam ediyor. Bugün 40,55 seviyesinden hareket eden GBP/TL gün içinde hem İngiltere'de hem de küresel piyasada açıklanacak olan verileri takip ediyor olacak. Gün içinde olası yukarı yönlü hareketlerde 41 seviyelerini, aşağı yönlü hareketlerde ise 40 seviyelerini takip ediyor olacağız.

Destekler:40,55/40,20/40

Dirençler:41/41,30/41,60



➤ **ALTIN**

Ons altın 2300 dolar destek seviyesinin üzerinde konumlanmaya çalışıyor. Jeopolitik riskler sebebi ile artan altın fiyatları, risklerde yaşanan azalma ile birlikte geri çekilme devam ediyor. Jeopolitik risklerin azalmasıyla veri odaklı ons altınla karşı karşıyayız. Dün ABD'de fabrika siparişleri, Mart'ta yüzde 1,6 ile piyasa beklentileri dahilinde artış kaydetti. ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 27 Nisan ile biten haftada 208 bin artış göstererek beklentilerin altında gerçekleşti. Açıklanan verilerin ardından sarı metalde geri çekilmeler izledik. Bu anlamda bugün açıklanacak ABD istihdam veri seti önemli. Veri odaklı seyir devam ediyor. Beklenti altı gelen istihdam rakamı ons altının 22 günlük hareketli ortalamasından güçlenmesine neden olabilir.

Teknik Analiz: Ons altın kritik bölge olan 22 günlük hareketli ortalamasından güçlenme hareketi kısa vadeli yukarı yönlü hareketlilik açısından önemli olacak. 22 günlük hareketli ortalaması olan 2340 bölgesinde tutunduğu takdirde 2360 bölgesine doğru yukarı yönlü hareket alanı oluşturabilir. Buna karşın geri çekilmelerde 2300 seviyesi ilk destek bölgesi olarak karşımıza çıkmaktadır.

Destekler:2300/2250

Dirençler:2370/2445



➤ PETROL

Petrol fiyatları, jeopolitik tansiyonun düşmesiyle birlikte genel düşüş trendine devam ediyor. İsrail-Hamas ateşkes görüşmelerine yönelik haber akışlarının etkisiyle haftayı kayıpla tamamlıyor. Bunu yanı sıra bu hafta ABD'den gelen veriler, yaz sezonu öncesinde akaryakıt talebinde bir düşüş olduğunu gösterdi. Çarşamba günü ABD ham petrol stoklarındaki beklenmedik artış ise fiyat hareketlerini aşağı yönde destekledi. Piyasada gözler bugün gelecek olan tarım dışı istihdam verisinde olacak. Beklentiden uzak bir veri gelmesi halinde petrol fiyatları üzerinde hareketliliğe neden olabilir.



➤ 5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i 289,950 seviyesinden işlem görüyor.



| TR: SAATİ | PARA BİRİMİ | ÜLKE AÇIKLAMALARI | BEKLENTİ | ÖNCEKİ |
|-----------|-------------|--|----------|--------|
| 10:00 | TRY | Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Nis) | 3,40% | 3,16% |
| 10:00 | TRY | Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Nis) | 70,33% | 68,50% |

| | | | | |
|-------|-----|--|------|------|
| 11:30 | GBP | Bileşik PMI (Nis) | 54,0 | 52,8 |
| 11:30 | EUR | Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Nis) | 54,9 | 53,1 |
| 12:00 | EUR | İşsizlik Oranı (Mar) | 6,5% | 6,5% |
| 14:00 | TRY | Para Politikası Toplantı Özeti | | |
| 15:30 | USD | Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık) (Nis) | 0,3% | 0,3% |
| 15:30 | USD | Tarım Dışı İstihdam (Nis) | 238K | 303K |
| 15:30 | USD | İşsizlik Oranı (Nis) | 3,8% | 3,8% |
| 16:45 | USD | Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Nis) | 50,9 | 51,7 |
| 17:00 | USD | ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Nis) | 52,0 | 51,4 |

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,İnvesting , Trading View

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only. No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or asolicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that all information is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not be suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do so entirely at his/her own risk Disclaimer.

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih ederse bunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd.
Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,

Dilek Kemancıoğlu (Müdür)

TEL: 2274671

Melih Bulak (Müdür Yardımcısı)

TEL: 2280333 (Dahili-206)

Münüre Önöz (Uzman Yardımcısı)

TEL: 2280333 (Dahili-205)