

Türkiye

Dolar/TL, 45.61 zirvesinde güne başlarken Hürmüz Boğazı'ndan bazı büyük petrol tankerlerinin geçebilmesi piyasalarda ABD ile İran arasında anlaşmaya yaklaşıldığı beklentilerinin kuvvetlendirerek iyimselik yarattı.

Asya borsaları, deniz trafiğinin fiilen durduğu Hürmüz Boğazı'ndan bazı büyük petrol tankerlerinin geçebilmesinin ardından yükselirken, Nvidia'nın beklentileri aşan bilançosu ve Samsung'da işçilerin grev kararını askıya almaları çip üreticilerinin hisselerini yukarı çekti.

Fed'in 28 ve 29 Nisan tarihlerinde yapılan toplantısının dün yayımlanan tutanakları, enflasyonun yükseleceği endişeleriyle faizlerin artırılmasına sıcak bakan yetkililerin sayısının arttığını gösterdi.

Küresel piyasalarda dolar, ABD ile İran arasında anlaşmaya yaklaşıldığı beklentilerinin kuvvetlenmesiyle gerilese de altı haftanın zirvesine yakın işlem gördü. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı dünkü düşüş ardından %0.55 yükselerek 105.6 dolar seviyesinde işlem gördü.

Dolar/TL bu sabah güne 45.6150 seviyesindeki yeni rekorda başladı. Bu verilere göre TL, İran'daki savaşın başından beri dolar karşısında %3.8 ile sınırlı değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı %5.8 olurken; aynı dönemde %14.6 enflasyon dikkate alındığında, TL'nin dolar karşısında belirgin reel değer kazancı yaşadığı görüldü.

İç gündemde bugün bu yılın bitkisel üretim birinci tahminini haricinde takip edilecek veri bulunmuyor.

Merkez Bankası (TCMB) geçen hafta, Haziran ayındaki ilk PPK toplantısında faize ilişkin tüm seçeneklerin masada olduğu mesajını verdi.

TCMB yılın ikinci enflasyon raporunda yılsonu enflasyon ara hedefini %16'dan %24'e yükseltirken; 2027 sonu ara hedefini %9'dan %15'e, 2028'i ise %8'den %9'a çıkardı. TCMB Başkanı Fatih Karahan, "Tahminlerimizi oluştururken para politikası duruşunun daha uzun süre daha sıkı kaldığı görünümü esas aldık" dedi.

Beklentilerin oldukça üzerinde gelen enflasyon ilk dört ayda %14.64'e ulaşırken, ekonomistlerin yıl sonu tahminleri Reuters'ın son anketine göre %27.25 seviyesinde.

Savaş öncesi yavaş da olsa faiz indirimlerinin yıl boyunca devam edebileceğini öngören ekonomistler şimdi ise TCMB'nin 2026'nın büyük bölümünde faiz indirimine gidemeyeceğini düşünüyor. Dünya genelinde de benzer beklenti tahvil getirilerini baskı altında bırakıyor.

TCMB, Nisan'daki son PPK toplantısında politika faizini %37'de sabit bırakırken, birçok ekonomist gecelik faizleri %40'ta tutan adımların politika faizine yansıtılmamış olmasını "önemli bir fırsatın" kaçırılmış olabileceği yönünde eleştiriyor.

Dünya

Asya borsaları, deniz trafiğinin fiilen durduğu Hürmüz Boğazı'ndan bazı büyük petrol tankerlerinin geçebilmesinin ardından yükselirken, Nvidia'nın beklentileri aşan bilançosu ve Samsung'da işçilerin grev kararını askıya almaları çip üreticilerinin hisselerini yukarı çekti. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %3'e yakın yükselerek dört günlük düşüşünü sonlandırdı.

Güney Kore'nin KOSPI endeksi %7.8, Tayvan borsası %3.5 yükselirken, Çin'de lokomotif hisseleri izleyen CSI300 endeksi %0.58 artıda seyretti.

Wall Street'e bakılacak olursa, S&P 500 dün %1.1, Nasdaq Bileşik endeksi üç günlük düşüş sonrası %1.5 artıda kapandı.

Asya'daki yonga üreticilerinin hisseleri, Nvidia'nın dün açıkladığı bilançosunda gelir tahmininin beklentileri aşmasıyla yükseldi.

Ancak, Nvidia hisseleri seans sonrası işlemlerde %1.3 düşerken, S&P 500 e-mini vadeli işlemleri EScv1 %0.2 geriledi.

Samsung Electronics çalışanlarını temsil eden işçi sendikası, ücretler konusunda geçici bir mutabakat sağlanması üzerine grevi askıya aldı. Şirketin hisseleri %6 yükseldi.

ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi dün 1 baz puan artışla %4.578'e yükseldi ve üç günlük düşüşünü sonlandırarak yeniden yükselişe geçti.

Fed'in 28 ve 29 Nisan tarihlerinde yapılan toplantısının dün yayımlanan tutanakları, enflasyonun yükseleceği endişeleriyle faizlerin artırılmasına sıcak bakan yetkililerin sayısının arttığını gösterdi.

USD/TL

Kurda düşük volatilitede yataya yakın seyirlerin takip edildiği bir günü geride bıraktık. Dün yurt içerisinde veri akışı sakin seyretti. ABD tarafında ise FOMC Toplantı Tutanakları açıklandı. Tutanaklarda, yetkililerin çoğunluğu, enflasyonun sürmesi halinde faiz artışlarının gerekli olacağını bildirdi. ABD Başkanı D. Trump, İran ile görüşmelerde son aşamaya geldiğini bildirdi. Piyasadaki yapıcı açıklamaların ardından petrol fiyatlarındaki gerileme ivme kazanırken, ABD uzun vadeli tahvil faizlerinde gerileme, enflasyon endişelerinde azalış kaydedildi. Dolar endeksi günü sınırlı satıcılı tarafta tamamladı. Akışın fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. Bugün yurt içinde veri akışı sakin. ABD tarafında ise öncü PMI verileri açıklanacak.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 45,60 seviyelerinde dalgalı olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 45,49 ve 45,31 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 45,77 ve 45,90 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 45,60/45,49/45,31

Dirençler: 45,77/45,90



EUR/TL

EUR/USD paritesinde sınırlı bir toparlanma eğilimi var. Güçlü dolar teması son günlerde paritede sert geri çekilmelerde neden olmuştu. Dün oluşan iyimser hava sonrası ise bu durumun bir miktar tersine döndüğünü söylemek mümkün. Önümüzdeki günlerde de paritenin seyri dolar görünümüne göre şekillenecektir. Öte yandan Belçika Merkez Bankası Başkanı, Bloomberg televizyonuna verdiği demeçte, çatışmanın AMB'yi enflasyon sorununun başlangıcına getirdiğini söyledi. AMB yetkilisi, bu yıl faiz oranlarında çeyrek puanlık üç artış beklentisini "makul" olarak nitelendirdi. Bu bağlamda güçlü Euro teması da paritede yukarı yönlü baskı oluşturabilir. Orta Doğu gelişmeleri yakından takip edilmeye devam edilecek. Teknik açıdan 1.1575 seviyesini destek konumunda izlemeye devam ediyoruz

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 52,92 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 52,65ve 52,43 seviyelerini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 53,31 ve 53,73 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 52,92/52,65/52,43

Dirençler: 53,31/53,73



GBP/TL

İngiltere Ulusal İstatistik Ofisi'nin (ONS) Çarşamba günü açıkladığı verilere göre, İngiltere'de manşet Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) enflasyonu Nisan ayında yıllık bazda %2,8'e geriledi; Mart ayında bu oran %3,3 idi. Bu rakam, %3,0 beklentisinin altında kaldı. Ayrıca, değişken gıda ve enerji kalemleri hariç çekirdek TÜFE, Nisan ayında yıllık bazda %2,5 artış gösterdi; önceki dönemde bu oran %3,1 idi ve piyasa beklentisi olan %2,6'nın altında kaldı. Bu İngiltere enflasyon verileri, işsizlik oranının beklenmedik bir şekilde %5,0'e yükselmesiyle birlikte, yatırımcıların Aralık ayına kadar İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faiz artırımlarına ilişkin beklentilerini düşürmesine neden oldu. Reuters'e göre, İngiltere faiz vadeli işlemleri, Salı günü yaklaşık 60 baz puan olan BoE politika sıkılaştırmasının Aralık ayına kadar yaklaşık 52 baz puan olacağını gösteriyor. ABD Başkanı Donald Trump Çarşamba günü, İran ile müzakerelerin son aşamalarında olduğunu söylerken, İran bir anlaşmaya varmadığı takdirde daha fazla saldırı olacağı konusunda uyardı. Bu arada, İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, Tahran'ın geri adım atmaya hazır olmadığını belirterek, Ortadoğu'nun ötesinde de saldırılarla karşılık vereceğini söyledi. ABD ve İran arasındaki devam eden gerilimler, doların değer kazanmasına ve kısa vadede bu iki büyük döviz çifti için olumsuz bir etki yaratmasına yol açabilir.

Teknik Analiz: GBP/TL 61,09 seviyesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyesi 60,83 ve 60,51 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 61,50 ve 62,09 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 61,09/60,83/60,51

Dirençler: 61,50/62,09



ALTIN

Altın fiyatları, ABD ile İran arasında anlaşmaya sağlanacağı beklentisinin güçlenmesi ve buna bağlı olarak enflasyon ve yüksek faiz endişelerinin hafiflemesiyle yatay seyretti. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.13 düşüşle 4,538.23 dolar seviyesinde işlem gördü. Altın, dün önce 30 Mart'tan bu yana en düşük seviyeyi görmesinin ardından %1'in üzerinde yükselmişti. Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı %0.8 düşüşle 75.40 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 4500-4660 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4501/4302/4103

Dirençler: 4660/4801



PETROL

Petrol fiyatları, kayıplarının bir kısmını telafi ederek hafif yükselirken, yatırımcılar ABD ile İran arasında savaşın sonlanmasına yönelik barış görüşmelerini takip ediyorlar. Arz sıkışıklığı ve ABD ham petrol stoklarında kaydedilen düşüş de fiyatlara destek sağladı. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.55 yükselerek 105.6 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.65 yükselerek 98.9 dolar seviyesinde işlem gördü.

5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i ortaya çıkan jeopolitik riskler nedeni ile 274,91 seviyesinden işlem görüyor.



TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
14:30	TRY	Brüt Döviz Rezervleri		60,56B
14:30	TRY	Net Döviz Rezervleri		%55,02
15:30	USD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi (May)	17,6	26,7
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	210K	211K
16:45	USD	Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (May)	53,8	54,5
16:45	USD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (May)	51.1	54,5

All rights reserved. This material issued by Limassol 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 Limassol 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 allinformation 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 soentirely 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,**

Bedir Kuyumcu (Uzman Yrd.)

☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Dalya Karkın (Memur)

☎TEL: 2280333 (Dahili-205)