

	SON	%		SON	%		SON	%
BIST 100	87768,75	0,45	USD/TRY	6,0059	0,08	ALTIN	1296,781	0,03
TAHVİL (2Y)	25,87	1,73	USD 10 Y	2,36	-0,76	VIX	16,44	-8,97

Yine de umut

ABD Ticaret Bakanlığı, Çinli telekomünikasyon devi Huawei ve bağlı ortaklıklarını "ABD'nin ulusal güvenliğini aykırı faaliyetlerde bulunan şirketler" listesine (kara liste) koydu.

Çin, dünyanın en büyük iki ekonomisi arasındaki ticaret anlaşmazlığının etkisiyle sahip olduğu ABD Hazine tahvili miktarını azaltarak Mart'ta 2017'den beri en düşük seviyesine indirdi. Hazine Bakanlığı tarafından Çarşamba günü yayınlanan verilere göre Çin'in 10.4 milyar dolar ile elindeki ABD tahvillerinin çok az bir kısmını elden çıkarmasına karşın (Kasım'dan beri ilk kez eksildi) toplam pozisyonu 1.12 trilyon dolar ile iki yılın düşüğüne geriledi. Tahvil piyasaları geçen yıl Çinli yetkililerin ABD tahvil alımlarının yavaşlatılması veya durdurulmasını tavsiye etmesiyle sarsılmıştı.

Ama piyasalarda halen ABD-Çin ticaret savaşlarında üpriz bir anlaşmadan umudunun kesilmemiş olması ve Trump'ın otomobil ithalatı ile ilgili alacağı söylenen "olumlu" karar neden oldu. Trump AB ve Japonya ile müzakereleri sürdürebilmek için otomobil ithalatına yönelik tarifeleri 6 aya kadar ertelemeyi planlıyor.

Diğer ilgi odağımız ise ABD'nin İran'la olan gerginliği ve bunun petrol fiyatlarına etkisi olmaktadır. Doğal olarak petrol fiyatlarındaki gelişim bizi hem cari açık hem de enflasyon olarak ilgilendiriliyor.

Riskten kaçışın, ABD ve Alman tahvil faizlerine girişin hızlandığını görmekteyiz. Diğer taraftan da ABD'de 2 ve 10 yıllık tahvil faizlerindeki düşüşle 3 aylık tahvillerle arasındaki spreadin azalması da bir tür resesyon öncüsü olarak değerlendiriliyor. Bir başka açıdan da 10 yıllık tahvillerin % 2,37 ile 2018 Şubatından buyana en düşük seviyeyi görmesi de FED'den faiz indirimi için umutlarının korunduğunu göstermektedir.

New York vekili Demokrat Eliot Engel ile Teksas vekili Cumhuriyetçi Michael McCaul, Türkiye'nin S-400 alımına ilişkin Dışişlikler Komitesi'ne bir karar tasarısı sundu. Türkiye'nin Rusya ve İran ile iş birliği yaptığı belirtilen tasarıda, "Türkiye'nin almayı planladığı S-400'ler, ABD ve NATO ortaklarının güvenliğinin altını oyuyor, Türk-Amerikan ilişkilerini zayıflatıyor ve Türkiye'nin F-35 Müşterek Taarruz Uçağını kullanımı ve F-35 üretimine katılımı ile uyumsuz." ifadeleri yer aldı.

Euro ve yen, ABD Başkanı Trump'ın ticaret müzakerecilerine bir miktar daha zaman tanımak için ithal otomobillerde vergi artırımlarını altı aya kadar ertelemesi planına ilişkin beklentilerin etkisiyle Perşembe günü işlemlerde dolar karşısında sakin seyrediyor. Otomobil ithalatında vergi ertelemesi haberleri euronun 1,1210'dan işlem görmesine neden olmakta.

Bugün saat 11'de Moody's gelişen piyasalar zirvesi takip edilecek zirve tüm gün sürecek.

BIST-100: Güne tepki alımlarının devamı ile başlamasını beklediğimiz endekste 88,100 ilk güçlü direnç bölgesi, Bu seviyenin aşılması ile tepki hareketleri güç Kazandırarak 89,500 hedeflenmesine imkan sağlayabilir. 87.400'ün altına sarkılması ise 86,200 'lere yönelimin artmasına imkan sağlayacaktır.

	SON	%
INDIA - SENSEX	37146,98	0,09
BRAZIL - BOVESPA	91623,44	-0,51
CHINA - SHANGHAI	2951,32	0,43
JAPAN - NIKEI	21062,98	-0,59
RUSSIA - RTS	1247,02	0,44
USA - NASDAQ	7503,246	1,37
USA - DOW	25648,02	0,45
USA - S&P	2850,96	0,58
GERMANY - DAX	12099,57	0,9
ENGLAND - FTSE 100	7296,95	0,76
DXY	97,527	-0,01
EURO/USD	1,121	0,04
GUNAY AFRIKA RANDI	14,22	-0,03
MACAR FORINTI	289,57	-0,10
POLONYA ZLOTY	3,84	-0,10
BREZILYA REALI	4,00	-0,01
CIN YUANI (HONG KONG)	6,91	0,07
JAPON YENI	109,47	-0,12
RUS RUBLESİ	64,54	-0,17



ÖNEMLİ GELİŞMELER

Bloomberg News'ta yer alan habere göre ABD Başkanı Donald Trump AB ve Japonya ile müzakereleri sürdürebilmek için otomobil ithalatına yönelik tarifeleri 6 aya kadar ertelemeyi planlıyor. AB ve Japonya ile müzakerelere öncülük eden ABD Ticaret Temsilcisi Robert Lighthizer'in kararı ertelemek konusunda ikna etmeye çalıştığı belirtiliyor. Ek tarifeler Avrupalı politika yapıcılar arasında endişe kaynağıydı. Çin ile ticaret savaşı devam ederken Başkan Trump'ın 18 Mayıs tarihine kadar bu konuda karar vermesi bekleniyordu.

Malezya ekonomisi yılın ilk çeyreğinde daha zayıf ticaret ve yatırımın etkisiyle önceki üç aylık kıyasla göre daha yavaş büyüdü. Merkez bankası tarafından Kuala Lumpur'da Perşembe günü yapılan açıklamaya göre ihracata bağlı Malezya'da GSYİH yılın ilk çeyreğinde yıllık yüzde 4.5 arttı. Büyüme, geçen yılın dördüncü çeyreğinde yüzde 4.7 idi. Bloomberg'e katılan 22 ekonomistin medyan beklentisi yüzde 4.3 seviyesindeydi. İç talepteki yıllık artış, özel sektör ve kamu yatırımlarındaki düşüşün ardından dördüncü çeyrekteki yüzde 5.7'den ilk çeyrekte yüzde 4.4'e geriledi. MB açıklamasında tüketici harcamalarının büyük bir ihtimalle ılımlılaşacağı ancak sıkı kalmayı sürdüreceği belirtildi. İhracat Şubat ve Mart aylarında daralarak çeyreklik bazda yüzde 0.1 arttı. ABD ile Çin arasındaki ticaret gerginliği ihracata bağlı Malezya ekonomisi için önemli bir tehdit oluşturuyor.

ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, Çinli meslektaşları ile ticaret görüşmelerine devam etmek için yakın bir zamanda Pekin'e gitmesinin muhtemel olduğunu söyledi. Kongre'de yaptığı konuşmada, "Hala yapılacak çok iş var" ifadelerini kullanan Mnuchin, Çin ile gelecekteki müzakerelerin zamanlaması konusunda detay vermedi, ancak Çinli yetkililer ile Washington'da yapılan son müzakerelerini "yapıcı" geçtiğini vurguladı.

Atlanta Fed, ABD ekonomisi için ikinci çeyrek GSYH büyüme tahminini beklenenden zayıf gelen perakende satış ve sanayi üretim verilerinin ardından aşağı yönlü revize etti. 9 Mayıs'ta yaptığı açıklamada 2. çeyrek GSYH büyüme oranını yüzde 1,6 olarak tahmin eden Atlanta Fed, dün bu beklentisini yüzde 1,1'e indirdi.

Britanya Başbakanı Theresa May, parlamenterlerin Britanya'nın Avrupa Birliği'nden ayrılmasını güvenceye alacak yasa gelecek ay parlamentoya geldiğinde parlamenterlerin Brexit'i gerçekleştirmek isteyeceklerinden emin olduğunu söyledi. May, "Parlamenterlerin AB'den geri çekilme anlaşmasını oylamaya geldiklerinde parlamentonun Haziran 2016 referandumundan çıkan kararı ve Brexit'in gerçekleştirme görevleri olduğunun farkına varacaklarından eminim" diye konuştu. May, parlamentonun Brexit anlaşmasına yine onay vermemesi halinde istifa edip etmeyeceği yönündeki sorulara ise doğrudan bir yanıt vermedi.

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer raporlarına;

www.turkborsa.net

www.turkishyatirim.com

<https://twitter.com/turkishyatirim>

<https://twitter.com/turkborsanet>

<https://tr-tr.facebook.com/turkborsa>

adreslerinden ulaşabilirsiniz.

ÇEKİNCE :

Burada 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek ve sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar, raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.