

Gündem

Türkiye

- 2022 yılının Mart ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %75.1'lik artışla 8.2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. İhracat aylık bazda %14, yıllık bazda ise %19.8 arttı ve 22.71 milyar dolar oldu. İthalat ise aylık bazda %10.7, yıllık bazda ise %30.7 arttı ve 30.88 milyar dolar oldu.

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed), Mayıs toplantısında politika faizini 50 baz puan yükselterek %0.75-%1 aralığına çekti. Fed, bilançosundaki varlıkları Haziran, Temmuz ve Ağustos'ta ayda 47.5 milyar dolar, Eylül'den itibaren ise ayda 95 milyar dolar azaltmaya başlayacağını açıkladı.
- Fed Başkanı Powell yetkililerin Haziran ve Temmuz'da gerçekleşecek politika toplantılarında da 50 baz puanlık artırımı kararı almaya hazır olduğunu, 75 baz puanlık faiz artırımının değerlendirilmediğini belirtti.
- Hizmet sektörü PMI Nisan ayında nihai verilere göre beklentilerin üzerinde gerçekleşerek 55.6 seviyesine geriledi.
- ISM hizmet PMI beklentilerin altında 58.3'ten Nisan ayında 57.1 seviyesine geriledi.
- Dış ticaret açığı Mart ayında 109.8 milyar dolar gerçekleşerek beklentileri aştı.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD ekonomisinin bu yılın ilk çeyreğinde yaşanan daralmaya karşın güçlü olmaya devam ettiğini bildirdi. Ancak Yellen, enflasyonun çok yüksek olduğunu ve düşürülmesi gerektiğini de ekledi.
- Nisan'da özel sektör istihdamı 395 bin olan beklentilerin altında 247 bin kişi arttı.
- Nisan'da ISM imalat endeksi 57.6 olan beklentilerin altında 55.4 oldu.
- Nisan'da imalat PMI 59.2 açıklandı.

Avrupa

- Avrupa Birliği Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Rusya'ya uygulanacak altıncı yaptırım paketini açıklarken, Rusya'dan ham petrol alımının 6 ay içinde durdurulacağını söyledi.
- Öncü verilere göre Euro Bölgesi'nde tüketici fiyatları Nisan ayında yıllık bazda %7.5 ile beklentiler seviyesinde arttı. Enerji ve işlenmemiş gıda fiyatları dışarıda tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon %3.9 ile beklentilerin üzerinde arttı.
- Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı Mart'ta beklentilere yakın %6.8 oldu.
- Euro Bölgesi'nde Nisan'da imalat PMI 55.3 olan beklentilere yakın 55.5 açıklandı.
- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Mart ayında beklentilerin altında kaldı ve yıllık bazda %0.8 artış gösterdi.
- Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI Nisan ayında nihai verilere göre beklentilere paralel 57.7 gerçekleşti.
- Almanya'da hizmet sektörü PMI Nisan ayında nihai verilere göre beklentilerin altında kalmasına karşın 57.6 seviyesine yükseldi.
- Almanya'da fabrika siparişleri Mart ayında %1.1 düşüş beklentilerinin üstünde aylık bazda %4.7 geriledi.
- Almanya'da Nisan'da imalat PMI 54.1 olan beklentilerin üzerinde 54.6 oldu.
- Almanya'da işsizlik oranı Nisan'da beklentilere paralel %5 oldu.
- Fransa'da hizmet sektörü PMI Nisan ayında nihai verilere göre 58.9 seviyesine yükseldi.
- İtalya'da hizmet sektörü PMI Nisan ayında nihai verilere göre beklentilerin üzerinde 55.7 seviyesine yükseldi.

Asya

- Çin'de Caixin hizmet PMI Mart ayındaki 42 seviyesinden Nisan ayında 36.2 seviyesine geriledi.

Diğer

- Rusya Merkez Bankası, Nisan toplantısında politika faizini %17'den %14'e indirdi.
- Brezilya Merkez Bankası Mayıs toplantısında politika faizini 1 puan artışla %12.75'e çıkardı.
- Avustralya Merkez Bankası, ülkede görülen yüksek enflasyon nedeniyle 12 yıl sonra ilk kez Mayıs ayında faiz artırma kararı aldı. Banka, kredi faiz oranını 25 baz puan artırarak Kasım 2010'dan bu yana ilk kez %0.35'e yükseltti.
- Hong Kong Para Otoritesi Fed'in ardından Mayıs ayında politika faizini 50 baz puan artışla %1.25'e yükseltti.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed sonrası yükseldi. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün geriledi. Asya borsaları karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı hakimdi.

Dün Fed'in beklenen faiz artırımına karşın, önümüzdeki dönemde daha yüksek artırımlar yapmayı değerlendirmedini açıklamasının ardından dolar değer kaybetti. Böylece EUR/USD paritesinde yükseliş yaşandı. Parite dün günlük bazda %0.96 yükselişle 1.0621'den kapandı.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık getirilerdeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları yükseldi. Günlük bazda %0.70 artış, haftalık bazda %0.28 düşüşle 1,880 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,901 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Ham petrol stoklarındaki düşüşün etkisiyle petrol fiyatları Cuma günkü işlemlerde yükselirken, haftalık bazda da %5.77 artış gösterdi. ABD ham petrolü günlük bazda %5.18 artışla 107.84 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 108 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Geçen hafta dolar endeksinde haftalık bazdaki düşüşün etkisiyle TL, dolar karşısında haftalık bazda %0.05 ile sınırlı değer kazandı. EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle TL'nin euro karşısında haftalık bazdaki değer kaybı ise %0.15 oldu. Bayram tatili nedeniyle piyasaların kapalı olduğu günlerde kurdaki hareket sınırlı kaldı ve USD/TL kuru dün günü düşüşle 14.7282'den kapattı. EUR/TL kuru ise dün işlemlerde günü 15.6545'ten yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 15.1914'ten yatay sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %0.57 değer kaybettiği, sınai endeksinin %1.06 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %0.08 sınırlı yükseldi. BIST 100 endeksi bir önceki haftaya göre ise %1.7 değer kaybederek 2,430 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bayramdan önceki son işlem gününde yurtiçi tahvil bono piyasasında satış hâkimdi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 11 baz puan yükselişle %21.67'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 41 baz puan yükselişle %21.29'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Nisan ayı TÜFE ve ÜFE verileri açıklanacak. Yurtdışında ise İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararı yakından takip edilecekken, ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Nisan, y-y)	Yüksek	%61.14	--
10:00		Yİ-ÜFE (Nisan, y-y)	Orta	%114.97	--
10:00		İmalat PMI (Nisan)	Düşük	49.4	--
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	180 bin kişi	182 bin kişi
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Mart, a-a)	Düşük	-%2.2	-%4.7 (Açıklandı)
09:45	Fransa	Sanayi Üretim Endeksi (Mart, a-a)	Orta	-%0.9	%0
14:00	İngiltere	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%0.75	%1

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	14.7282	-0.46	-0.05	12.28
	EUR/TRY	15.6545	0.45	0.15	5.51
	Sepet (0.5\$+0.5€)	15.1914	0.01	-0.15	8.69
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	21.1750	-0.17	-5.04	-64.17
	USD/TRY Future	14.7985	0.04	-0.07	10.11
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	20.68	-0.01	-0.44	-1.57
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.74	-0.05	2.99	1.01
	5Y CDS	616.58	0.35	2.94	10.12
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	102.59	-0.85	-0.36	6.62
	EUR/USD	1.06	0.96	0.63	-5.96
	USD/JPY	129.07	-0.79	0.51	11.92
	GBP/USD	1.26	0.98	0.58	-6.31
	USD/CHF	0.97	-0.69	0.32	5.76
	EUR/JPY	137.09	0.12	1.11	5.24
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.65	-0.13	0.06	1.88
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.95	-0.03	0.12	1.31
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.28	0.03	0.18	0.88
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.98	0.02	0.17	1.10
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	419.68	-3.06	2.40	73.31
	ABD 5Y CDS	15.99	6.60	14.05	30.74
	Endonezya 5Y CDS	122.70	-2.34	3.35	62.75
	Çin 5Y CDS	78.16	-1.28	-3.71	89.94
	İngiltere 5Y CDS	12.38	1.89	-4.99	18.24
	Almanya 5Y CDS	13.05	0.23	0.38	43.72
	İspanya 5Y CDS	50.43	0.24	5.63	43.76
	Portekiz 5Y CDS	47.94	0.27	5.94	49.44
	İrlanda 5Y CDS	17.96	1.41	2.10	15.80
	Çekya 5Y CDS	41.29	0.27	0.49	13.40
	İtalya 5Y CDS	124.55	4.05	13.35	34.50
	Güney Afrika 5Y CDS	250.02	-0.10	4.58	25.22
	Rusya 5Y CDS	6392.31	-52.51	-50.61	4947.22
	Macaristan 5Y CDS	111.89	-0.02	-0.03	130.80
	Brezilya 5Y CDS	223.75	-2.27	0.40	11.47
	Ukrayna 5Y CDS	7870.05	-0.34	10.24	1153.21
	Polonya 5Y CDS	92.05	0.02	12.19	127.23
Romanya 5Y CDS	218.36	-0.16	12.50	186.30	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1880.92	0.70	-0.28	4.45	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	107.84	5.18	5.77	41.91	
Brent Petrol (\$/varil)	110.14	4.93	4.58	39.45	
Bloomberg Emtia Endeksi	131.44	2.20	1.38	32.15	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2485.00	3.03	3.37	8.75	

*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

Bu rapor Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapılmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.