

Gündem

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 10 yıllık tahvilinin ilk ihracı ihalesinde 3.54 milyar TL'lik teklife karşılık 1.94 milyar TL net satış yapıldı. İhalede bileşik faiz %23.90 oldu. 6 ay vadeli değişken faizli tahvilde 7.38 milyar TL'lik teklife karşılık 4.92 milyar TL satış yapıldı. Bu tahvilde dönemsel faiz %12.02 oldu. Bakanlık, 6 yıl vadeli değişken faizli tahvilde ihale öncesi kamuya 75 milyon TL, piyasa yapıcılara 2.75 milyar TL satış yaptı. Piyasa yapıcılardan 3.99 milyar TL teklif geldi. 10 yıllık tahvilde kamuya 50 milyon TL, piyasa yapıcılara 1.5 milyar TL satış yapıldı. Piyasa yapıcılardan 2.22 milyar TL teklif geldi.
- İşsizlik oranı Mart'ta 0.4 puanlık artış ile %11.5 oldu. İşgücüne katılma oranının %52.6 olduğu Mart'ta, istihdam oranı 0.2 puanlık azalış ile %46.5, 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki aya göre 0.5 puanlık artış ile %21.2 oldu.

ABD

- ABD Başkanı Joe Biden, enflasyonu çok ciddiye aldığını ve iç politikada önceliği olduğunu belirtti. ABD Merkez Bankası (Fed)'nin, enflasyonu kontrol etmek için işini yapacağını söyledi.
- Ukrayna'ya 40 milyar dolarlık yardım paketi ABD Temsilciler Meclisi'nden geçti.
- Fed Yönetim Kurulu üyesi Christopher Waller, mevcut durumda çok yüksek olan enflasyon ve bozulmuş durumdaki iş gücü piyasası ile mücadele etmek için faiz artırımlarına başlama zamanı olduğunu söyledi.
- New York Fed Başkanı John Williams, Fed'in, faiz artışlarıyla işsizliği artırmadan enflasyonu düşüreceğini söyledi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, Fed'in faiz artırımlarını azaltmayı veya durdurmayı değerlendirmesi için öncelikle enflasyonun ikna edici bir yavaşlama göstermesi gerektiğini savundu.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Joachim Nagel, gelecek ay açıklanacak projeksiyonların enflasyonda yükselişe işaret etmesi hâlinde faizlerin Temmuz ayından itibaren artırılması gerektiğini söyledi.
- ECB üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy de Galhau, yüksek faiz oranlarının, pandemi sonrası kamu borçlarının daha sürdürülebilir bir seviyeye getirilmesini herkes için daha önemli hâle getirdiğini söyledi.
- ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, ECB'nin para politikası yaklaşımını yakın zamanda normalleştirmesi gerektiğini söyledi.
- Euro Bölgesi'nde ZEW endeksi Mayıs ayında -29.5 seviyesine yükseldi ancak negatif bölgede kalmayı sürdürdü.
- Almanya'da yatırımcı güveni Mayıs ayında toparlansa da Ukrayna'daki savaşın görünümü kötüleşmesiyle negatif bölgede kalmaya devam etti. ZEW endeksi Mayıs'ta -34.3 oldu.
- Almanya'da Nisan ayı enflasyonu beklentilere paralel olarak yıllık bazda %7.4 arttı.
- İtalya'da sanayi üretim endeksi Mart ayında beklentilerin üzerinde yıllık bazda %3 artış gösterdi.
- Çekya'da yıllık enflasyon, enerji ve gıda fiyatlarındaki artışın etkisiyle Nisan'da %14.2'ye çıkarak 1993'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaştı.

Asya

- Japonya'da öncül göstergeler endeksi Mart ayında 101 seviyesine yükseldi.
- Çin'de Nisan ayında üretici fiyatları bir önceki yılın aynı dönemine göre beklentilerin üzerinde %8.3 arttı. Ülkede tüketici fiyat endeksi ise Nisan'da yıllık %2.1 ile beklentilerin üzerinde arttı.

Diğer

- Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin enerji maliyetlerini artırmasıyla Yunanistan'da yıllık enflasyon 1995 yılından bu yana ilk kez çift haneye çıktı ve Nisan'da %10.2'ye ulaştı.
- Romanya Merkez Bankası politika faizini 75 baz puanla tahminlerin üzerinde artırdı ve %3.75'e yükseltti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Çin'deki Kovid-19 karantinalarının küresel enflasyon endişelerini artıracığını belirtti.

Piyasalar

ABD'de dün Dow Jones endeksi günü satıcıları tamamlarken, S&P 500 endeksi ve Nasdaq 100 endeksleri günü alıcıları kapattı. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi günü yükselişle tamamladı. 2 yıllık tahvil getirisinde dün sınırlı olsa da yükseliş yaşanırken, 10 yıllık tahvil getirisinde düşüş yaşandı. Asya ve Avrupa borsalarında yukarı yönlü hareketler hâkimdi. Bugün ABD'de açıklanacak Nisan ayı enflasyon verisi küresel piyasalarda yakından takip edilecek.

Dün EUR/USD paritesi günlük bazda %0.27 düşüyle 1.0572'den kapandı. Bu sabah ise parite 1.0540'ın üzerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de enflasyon verisi açıklanacak. Fed'in faiz artırımlarının miktarı açısından beklentileri yönlendirebilecek olması nedeniyle enflasyon verisi bugün paritenin hareketi üzerinde de belirleyici olabilir.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 yıllık tahvil getirisindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.85 düşüyle 1,838 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,837 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcılı seyrediyor. Bugün altın fiyatlarının seyri açısından ABD enflasyonu takip edilecek. Ham petrol stoklarında düşüş beklentisine karşın yükseliş görülmesinin etkisiyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.24 düşüyle 99.74 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 102 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle USD/TL kurundaki yukarı yönlü hareket dünkü işlemlerde de devam etti. TL, dolar karşısında dünkü işlemlerde %1.09 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 15.2487'den yükselişle kapattı. EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle TL'nin euro karşısındaki değer kaybı günlük bazda %0.79 oldu ve EUR/TL kuru günü 16.0650'den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$/+0.5*€) günü 15.6569'dan yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %0.43 değer kaybettiği, sınav endeksinin %0.90 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi sınav endeksindeki alımların desteğiyle %1.01 değer kazanarak 2,490 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Artan risk algısıyla dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 74 baz puan yükselişle %24.87'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 50 baz puan yükselişle %23.51'den kapandı.

Bugün yurt içinde Nisan ayı hazine nakit dengesi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD enflasyonu yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Nisan)	Düşük	-40.6 milyar ₺	--
15:30	ABD	TÜFE (Nisan, y-y)	Yüksek	%8.5	%8.1
15:30		Çekirdek TÜFE (Nisan, y-y)	Yüksek	%6.5	%6
21:00		Bütçe Dengesi (Nisan)	Orta	-193 milyar \$	226 milyar \$
09:00	Almanya	TÜFE (Nisan, y-y)	Yüksek	%7.3	%7.4 (Açıklandı)
08:00	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi (Mart)	Orta	100	101 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	15.2487	1.09	0.31	16.24
	EUR/TRY	16.0650	0.79	3.09	8.28
	Sepet (0.5\$+0.5€)	15.6569	0.94	3.07	12.02
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	28.2120	1.39	30.99	-52.26
	USD/TRY Future	15.6311	1.08	5.63	16.31
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	23.96	1.03	3.28	1.71
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.32	0.82	6.69	1.59
	5Y CDS	687.62	1.30	11.92	22.81
YURT DIŐI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	103.92	0.26	0.44	8.01
	EUR/USD	1.05	-0.27	0.07	-6.79
	USD/JPY	130.43	0.14	0.25	13.10
	GBP/USD	1.23	-0.07	-1.41	-8.53
	USD/CHF	1.00	0.24	1.76	8.37
	EUR/JPY	137.32	-0.19	0.29	5.41
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.61	0.01	-0.18	1.83
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.99	-0.04	0.01	1.35
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.16	-0.06	-0.09	0.76
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.00	-0.09	0.05	1.13
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	473.16	1.75	10.68	95.39
	ABD 5Y CDS	16.02	0.00	6.80	30.99
	Endonezya 5Y CDS	129.56	3.14	3.12	71.85
	Çin 5Y CDS	84.16	3.67	6.30	104.52
	İngiltere 5Y CDS	12.16	-2.56	0.08	16.14
	Almanya 5Y CDS	13.02	-0.31	0.00	43.39
	İspanya 5Y CDS	52.80	-4.76	4.95	50.51
	Portekiz 5Y CDS	52.80	-0.30	10.44	64.59
	İrlanda 5Y CDS	17.72	-1.56	0.06	14.25
	Çekya 5Y CDS	40.20	-0.47	-2.38	10.41
	İtalya 5Y CDS	129.53	-3.58	8.21	39.88
	Güney Afrika 5Y CDS	264.70	-3.38	5.77	32.58
	Rusya 5Y CDS	6650.14	0.15	-50.60	5150.80
	Macaristan 5Y CDS	121.82	0.06	8.86	151.28
	Brezilya 5Y CDS	241.02	-1.17	5.27	20.07
	Ukrayna 5Y CDS	8702.22	0.32	10.20	1285.73
	Polonya 5Y CDS	95.02	-0.01	3.25	134.56
Romanya 5Y CDS	218.67	0.19	-0.01	186.71	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1838.14	-0.85	-1.59	2.07	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	99.74	-3.24	-2.72	31.25	
Brent Petrol (\$/varil)	102.46	-3.28	-2.39	29.73	
Bloomberg Emtia Endeksi	124.62	-0.11	-3.11	25.29	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2939.00	3.81	21.85	28.62	

*: 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 yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.