

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)'nin 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren 92'inci Hesap Dönemi Bilançosu yayımlandı. Buna göre, 2021 yılında 57.5 milyar TL, 2022 yılında 72 milyar TL kâr açıklayan Banka, geçen yılı 818 milyar 182.9 milyon TL zararla tamamladı.

ABD

- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Nisan ayında öncül verilere göre 77.9 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- ABD'de enflasyon Mart ayında beklentilerin oldukça üzerinde aylık bazda %0.4 olurken yıllık bazda %3.5'e yükseldi. Çekirdek enflasyon ise 3 ay üst üste beklentinin üzerinde gerçekleşti.

Avrupa

- Almanya'da enflasyon Mart ayında yıllık bazda %2.2 ile beklentilere paralel artış gösterdi.
- Fransa'da enflasyon Mart ayında yıllık bazda beklentilere paralel %2.3'e geriledi.
- İngiltere ekonomisi Şubat ayında çeyreklik bazda beklentilerin üstünde %0.2 büyüdü.
- İngiltere'de dış ticaret dengesi Şubat ayında 2.3 milyar sterlin açık verdi.
- İngiltere'de sanayi üretim endeksi Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1.4 artış gösterdi.

Asya

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Çin'in kredi notunu "A+" olarak teyit ederken not görünümünü durağandan negatife çekti.
- Çin'de Mart ayında TÜFE geçen yılın aynı dönemine kıyasla %0.1 yükselirken, ÜFE %2.8 geriledi.

Piyasalar

Geçtiğimiz hafta küresel piyasalarda jeopolitik riskler etkili oldu. Ayrıca ABD'de beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verisinin Fed'in faizleri uzun süre daha yüksek seviyede tutacağı yönündeki beklentileri artırmasının ardından borsalarda satış baskısı hakimdi. ABD'de endeksler haftayı satıcılı tamamlarken, ABD gösterge tahvil getirilerinde sert düşüşler kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve dolar endeksi yükseldi. Asya borsaları artan jeopolitik risklerle satıcılı kapandı. Avrupa'da ise endeksler karışık kapandı.

Geçen hafta dolar endeksindeki haftalık yükselişin etkisiyle euro, dolar karşısında haftalık olarak %1.78 değer kaybetti ve EUR/USD paritesi haftanın son iş gününü 1.0642'den geri çekilmeye sonlandırdı. Parite bu sabah ise Cuma günkü kapanışının üzerinde hareket ediyor.

Orta Doğu'daki gerilim diğer piyasalarda olduğu gibi emtia piyasasında da etkili oldu. Yatırımcıların güvenli liman alımlarıyla tarihi yüksek seviyesine yaklaşan altın fiyatları dolar endeksindeki günlük %0.74'lük yükseliş ve kar satışlarının etkisiyle günlük bazda %1.26 geri çekilerek 2,343 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirirken bu sabah 2,360 dolar/ons seviyelerinde alıcılı hareket ediyor. Diğer yandan ABD ham petrol fiyatları günlük bazda %0.78 yükselerek 86.46 dolar/ons'tan kapanış yaparken brent petroldeki günlük yükseliş %0.79 oldu.

Geçen hafta bayram tatili nedeniyle işlem hacmi düşük kaldı. USD/TL kuru Cuma gününü 32.3468'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise 34.4203'ten sonlandırdı. Sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise günü 33.3836'dan sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah yükselişle 32.3780 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %1.45, sınai endeksinin %1.22 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %0.59 değer kazanarak 9,814 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Tahvil bono piyasasında kısa vadeli tahvil getirisinin gerilediği, uzun vadeli getirinin yükseldiği bir gün oldu. Buna göre 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 7 baz puan düşüşle %45.42'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 49 baz puan yükselişle %27.19'dan kapandı.

Bugün yurt içinde işsizlik oranı ve merkezi yönetim bütçe dengesi açıklanacak. Yurtdışında ABD’de açıklanacak perakende satışlar verisi yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı (Şubat)	Düşük	%9.1	--
11:00		Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Mart)	Orta	-153.8 milyar ₺	--
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Mart, a-a)	Yüksek	%0.6	--
15:30		New York Fed İmalat Endeksi (Nisan)	Düşük	-20.9	--
12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretim Endeksi (Şubat, y-y)	Düşük	-%6.7	--
02:50	Japonya	Makine Siparişleri (Şubat, y-y)	Orta	-%10.9	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	32.3468	0.15	0.97	9.52
	EUR/TRY	34.4203	-0.70	-0.83	5.78
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.3836	-0.29	0.03	7.56
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.7670	-4.93	-7.13	-11.15
	USD/TRY Future	32.6542	0.10	-1.27	10.82
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.69	0.00	-0.62	3.18
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	6.95	0.00	0.25	0.25
	5Y CDS	304.69	1.53	3.77	8.73
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	106.04	0.72	1.67	4.64
	EUR/USD	1.0642	-0.76	-1.78	-3.64
	USD/JPY	153.28	0.01	1.10	8.81
	GBP/USD	1.2450	-0.80	-1.47	-2.15
	USD/CHF	0.9140	0.46	1.40	8.65
	EUR/JPY	163.08	-0.78	-0.74	4.77
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.88	-0.08	0.15	0.63
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.50	-0.08	0.12	0.64
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.86	0.02	-0.04	0.48
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.36	0.00	-0.08	-0.04
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	325.63	2.37	8.31	2.65
	ABD 5Y CDS	38.92	-0.13	-0.13	-18.13
	Endonezya 5Y CDS	75.24	1.37	-1.89	8.59
	Çin 5Y CDS	70.73	0.06	-5.25	18.34
	İngiltere 5Y CDS	28.37	0.35	0.96	-21.65
	Almanya 5Y CDS	10.54	0.19	-8.27	-38.04
	İspanya 5Y CDS	38.41	2.89	0.60	-15.23
	Portekiz 5Y CDS	36.90	0.22	2.07	-16.67
	İrlanda 5Y CDS	21.87	0.51	-0.86	-15.00
	Çekya 5Y CDS	32.77	0.34	0.83	1.83
	İtalya 5Y CDS	65.89	0.08	-1.29	-15.24
	Güney Afrika 5Y CDS	254.12	0.30	2.94	24.72
	Brezilya 5Y CDS	153.11	3.27	3.88	16.46
	Polonya 5Y CDS	72.21	0.06	0.15	14.22
	Macaristan 5Y CDS	127.62	-0.03	-0.08	-0.02
	Romanya 5Y CDS	149.18	-0.04	-0.13	4.79
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	2343.43	-1.26	0.60	13.82	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	86.46	0.78	-1.40	20.27	
Brent Petrol (\$/varil)	90.45	0.79	-0.79	17.41	
Bloomberg Emtia Endeksi	102.93	0.56	0.03	4.34	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1729.00	2.31	6.20	-17.39	

*: 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.