

Gündem

Türkiye

- 2022 yılı Nisan ayında 50.2 milyar TL açık veren merkezî yönetim bütçe dengesi 2023 yılının Nisan ayında 132.5 milyar TL açık verdi. Faiz dışı denge 2022 yılı Nisan ayında 31 milyar TL açık verirken, 2023 yılı Nisan ayında 98 milyar TL açık verdi. Nisan ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %63.3 artarak 268 milyar TL olurken, bütçe giderleri %86.9 artarak 400.4 milyar TL oldu.
- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), 6 Şubat depreminin etkilerine ve kredi şartlarında beklenen sıkışmaya işaret ederek Türkiye ekonomisi için 2023 büyüme tahminini %3'ten %2.5'e indirdi.
- TCMB kredi büyümesine göre menkul kıymet tesisi uygulamasının kapsamını genişleterek diğer ticari krediler ile tüketici kredilerini de bu kapsama dâhil etti. TCMB belirli bir limitin üzerindeki bireysel kredi kartları vasıtasıyla yapılan nakit çekimi ve kuyum harcamalarının kredi türüne göre %30 oranında menkul kıymet tesisine tabi olmasına karar verdi.

ABD

- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, enflasyonun ısrarcı olması ya da şiddetlenmesi hâlinde faizlerin daha yukarı çıkarılmasının önünde engel bulunmadığını söyledi.
- Fed Başkan Yardımcısı Michael Barr, ABD bankacılık sisteminin sağlam olmaya devam ettiğini ve mudilerin mevduatlarının güvende olmaya devam ettiğinden emin olabileceklerini söyledi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in faizlerin çok yukarı çıkarılması ve ekonomiye gerekenden fazla zarar verilmesi riskini düşürmek için faizleri daha fazla artırmak konusunda "oldukça temkinli" olması gerektiğini söyledi. Bostic, enflasyonun piyasa katılımcılarının beklediği kadar hızlı aşağı gelmeyeceğine inandığını belirterek, bu yıl herhangi bir faiz indirimi beklemediğini söyledi.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, borçlanma limiti artırılmasa bile ABD hükümetinin faturalarını ancak 1 Haziran'a kadar ödeyebilmeyi beklediklerini tekrarladı.
- New York Fed imalat endeksi Mayıs ayında beklentilerin oldukça altında gerçekleşerek -31.8 seviyesine geriledi ve 3 yılın en büyük düşüşü gerçekleşti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde sanayi üretim endeksi Mart ayında %0.9 yükseliş beklentisine karşın bir önceki yılın aynı ayına göre %1.4 geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, "Yavaşlayan ekonomi ile faiz artırımlarının bir araya gelmesi bankalar için fonlama maliyetini artırır ve sorunlu kredilerde bir artışı beraberinde getirir" dedi.
- Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Euro Bölgesi ekonomisinin 2023'te %1.1 büyüyeceği, enflasyonun %5.8 olacağı tahmininde bulundu.
- İngiltere'de işsizlik oranı Mart ayında %3.9'a yükseldi.

Asya

- Çin'in Nisan ayında sanayi üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %5.6 arttı. Nisan ayında perakende satışlarda artış %21 olan beklentilerin altında %18.4 olarak gerçekleşti. İşsizlik oranı ise Nisan ayında %5.2 geriledi.

Diğer

- Arjantin Merkez Bankası (BCRA) politika faizini 600 baz puan artırarak %97'ye yükseltti.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününde alıcılı kapandı. ABD'de borç limitine ilişkin endişeler devam ediyor. ABD tahvillerindeki yükseliş yeni haftada da devam etti. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolardaki yükseliş dün yerini gerilemeye bıraktı ve başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Çin'de açıklanan öncü veriler ekonomik büyümede ivme kaybına işaret etse de Asya'da endeksler günü alıcılı tamamladı. Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler hakimdi.

ABD'de devam eden borç limiti yükseltme tartışmaları dün dolarda değer kaybına neden oldu. Böylece dün yükselişle 1.0872'den kapanan EUR/USD paritesi bu sabah ise yatay hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle altın fiyatları yeni haftanın ilk işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.47 artışla 2,020 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,013 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. ABD'nin stratejik rezervlerini doldurmak için ham petrol aramaya başlamasıyla petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.50 artışla 71.07 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde yükseliş %1.47 oldu.

Seçim sonrası ilk işlem gününde USD/TL kuru yükselişle 19.6520'den, EUR/TL kuru da yükselişle 21.3897'den kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da günü 20.5208'den yükselişle sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah da yükselişle açıldı ve 19.68 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler haftanın ilk işlem gününü satış ağırlıklı tamamladı. Buna göre bankacılık hisseleri günlük bazda %9.59, sınai endeksi %3.24 değer kaybederken, BIST 100 endeksindeki değer kaybı %6.15 oldu ve endeks 4,501 seviyesinden günü tamamladı. Yeni haftanın ilk işlem gününde TCMB'nin kredi büyümesine göre menkul kıymet tesisi uygulamasında kapsamı genişletmesinin etkisiyle 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 747 baz puan düşüşle %9.36'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 301 baz puan düşüşle %11.59'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Nisan ayı konut satışları açıklanacak. Yurt dışında ise yoğun bir veri takvimi bulunuyor. Açıklanacak veriler arasında ABD tarafında Nisan ayı perakende satışlar verisi öne çıkarken Euro Bölgesi'nde birinci çeyrek büyüme verisinin revizyonu ile Euro Bölgesi ve Almanya'da Mayıs ayı ZEW endeksi verileri öne çıkıyor. Ayrıca bugün ABD Merkez Bankası (Fed) yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. Fed yetkililerinden Cook, Mester, Bostic, Barr, Williams ve Logan'ın konuşmaları izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Konut Satışları (Nisan, y-y)	Düşük	--	--
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Nisan, a-a)	Yüksek	-%0.6	%0.7
16:15		Sanayi Üretim Endeksi (Nisan, y-y)	Orta	%0.5	--
12:00	Euro Bölgesi	GSYH (1.çeyrek, revizyon, ç-ç)	Yüksek	%0	%0.1
12:00		ZEW Endeksi (Mayıs)	Yüksek	6.4	--
12:00		Dış Ticaret Dengesi (Mart)	Orta	4.6 milyar €	--
12:00	Almanya	ZEW Endeksi (Mayıs)	Yüksek	4.1	-5.5
11:00	İtalya	TÜFE (Nisan, y-y)	Orta	%7.6	--
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Mart)	Yüksek	%3.8	%3.8

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	19.6520		0.47	0.08	5.02
	EUR/TRY	21.3897		0.57	-0.35	7.14
	Sepet (0.5\$+0.5€)	20.5209		0.52	0.19	6.12
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	28.3370		-3.15	-35.70	135.32
	USD/TRY Future	19.9733		-7.90	-3.79	4.49
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.50		-6.89	-3.80	2.42
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.37		1.30	0.69	1.01
	5Y CDS	550.96		0.00	-0.04	8.79
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	102.43		-0.24	1.04	-1.05
	EUR/USD	1.09		0.22	-1.20	1.97
	USD/JPY	136.11		0.29	0.76	4.12
	GBP/USD	1.25		0.56	-0.71	4.00
	USD/CHF	0.90		-0.27	0.72	-3.18
	EUR/JPY	148.01		0.52	-0.46	6.14
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.00		0.00	-0.01	-0.40
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.51		0.04	-0.01	-0.32
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.64		0.02	-0.02	-0.05
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.31		0.04	-0.01	-0.38
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	449.21		-0.59	-0.10	-4.69
	ABD 5Y CDS	72.61		0.02	0.04	164.12
	Endonezya 5Y CDS	97.59		0.01	1.61	-0.44
	Çin 5Y CDS	75.78		0.02	1.47	-1.20
	İngiltere 5Y CDS	25.31		0.06	-3.19	-8.87
	Almanya 5Y CDS	14.08		0.10	0.54	-25.95
	İspanya 5Y CDS	54.42		0.03	0.23	-1.71
	Portekiz 5Y CDS	53.42		0.03	0.24	-3.51
	İrlanda 5Y CDS	26.81		0.05	0.59	-3.47
	Çekya 5Y CDS	35.31		0.04	0.44	-22.37
	İtalya 5Y CDS	113.89		0.01	0.91	-13.74
	Güney Afrika 5Y CDS	287.16		0.00	1.65	14.69
	Macaristan 5Y CDS	172.11		0.01	-0.04	-14.71
	Brezilya 5Y CDS	225.52		0.01	1.55	-9.95
	Polonya 5Y CDS	91.62		0.02	1.73	-20.26
	Romanya 5Y CDS	201.39		0.01	-0.04	-28.63
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	2020.60		0.47	-0.04	10.80	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	71.07		1.50	-2.82	-11.34	
Brent Petrol (\$/varil)	75.23		1.43	-2.31	-12.43	
Bloomberg Emtia Endeksi	102.32		1.13	-1.33	-9.29	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1522.00		-2.31	-2.31	21.76	

*: 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.