

Gündem

Türkiye

- Tüketici güven endeksi Nisan ayında bir önceki aya göre %7.3 azalarak 67.3 gerçekleşti ve veri tarihinin en düşük seviyesine geriledi.
- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası 14 Nisan'da gerçekleştirdiği Para Politikası Kurulu Toplantısı'nın özetinde "Para politikasında sürdürülebilir fiyat istikrarı hedefi doğrultusunda finansal istikrara yönelik riskleri de gözeten liralasma odaklı bir yaklaşım sergilenmeye devam edilecektir." ifadesini tekrarladı. Toplantı özetinde, kararda yayımlanan makroihtiyati politika setinin güçlendirilmesine karar verildiği ifadesi de yer aldı.
- Mart ayı itibarıyla merkezi yönetimin toplam iç borcu 1 trilyon 483 milyar liraya yükseldi. Bunun 740 milyar TL'si sabit faizli araçlardan, 743 milyar TL'si değişken ve TÜFE'ye endeksli araçlardan oluştu.

ABD

- ABD Merkez Bankası (FED) Başkanı Jerome Powell, Fed'in 3-4 Mayıs tarihlerinde gerçekleştireceği toplantıda 50 baz puanlık bir faiz artışının "masada" olacağını ifade etti.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, bu yıl sonuna kadar Fed'in gecelik borçlanma maliyeti için hedefin %2.5'e yükseltilmesini desteklediğini ancak daha fazla artış olup olmayacağı ya da ne kadar olacağını enflasyonda ve iş gücü piyasasındaki duruma bağlı olduğunu belirtti.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, IMF ve Dünya Bankası'nın Rusya-Ukrayna savaşı ve Kovid-19 salgını dâhil olmak üzere halihazırda karşı karşıya olunan birden fazla krizle başa çıkmak için tasarlanmadığını söyledi.
- ABD Başkanı Joe Biden, Ukrayna'ya 800 milyon doları savunma, 500 milyon doları ekonomi alanında olmak üzere 1.3 milyar dolarlık ek yardım sağlayacaklarını duyurdu.
- ABD'de öncül göstergeler endeksi Mart ayında beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.3 gerçekleşti.
- Haftalık işsizlik maaş başvuruları 16 Nisan'da sona eren haftada 2 bin düşerek 184 bin oldu.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Nisan ayında 21 olan beklentilerin altında 17.6 seviyesine geriledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde TÜFE Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7.4 arttı ve %7.5 açıklanan öncü verinin altında kaldı. Enflasyon Mart'ta bir önceki aya göre ise %2.4 arttı.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Mart ayındaki -18.7 seviyesinden Nisan ayında öncül verilere göre -20 olan beklentilerin üstünde -16.9 seviyesine yükseldi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, ECB'nin tahvil alımlarını Temmuz ayında sonlandırması gerektiğini ve Temmuz'da, Eylül'de veya daha sonra faizleri artırabileceğini açıkladı.
- İngiltere'de tüketici güven endeksi Mart ayındaki -31 seviyesinden Nisan ayında -33 olan beklentilerin altında -38 seviyesine geriledi.
- İngiltere'de perakende satışlar Mart ayında %2.8 artış beklentilerinin altında yıllık bazda %0.9 artış gösterdi.

Asya

- Japonya'da Mart ayı enflasyonu yıllık bazda %1.2 artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise Mart'ta beklentilere paralel yıllık bazda %0.8 yükseldi.
- Japonya'da imalat PMI Nisan ayında öncül verilere göre 53.4 seviyesine geriledi. Hizmet sektörü PMI ise Mart ayındaki 49.4 seviyesinden Nisan ayında 50.5 seviyesine yükseldi.
- Çin Devlet Başkanı Şi Ciping, Rusya'ya yönelik tek taraflı ve yetki alanlarını aşan yaptırımları eleştirirken ekonomik izolasyon ve tedarik zincirlerine zarar vermek gibi baskı taktiklerinin etkili olmayacağı konusunda uyardı.

Diğer

- İngiltere, Ukrayna'da ön cephede savaşan Rus generallerin yanı sıra Rus ordusunu destekleyen şahıs ve işletmelere yönelik yeni yaptırım kararı aldı.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, Çin'de koronavirüs vakalarından kaynaklı tecrit uygulamasının uzamasının küresel ekonomiye önemli ölçüde etkisi olabileceğini, ancak Beijing'in ekonomiyi destekleyici politika uygulamak için hâlâ vakti olduğunu söyledi ve Çin'in ekonomide yavaşlama ile mücadele etmek için atacağı adımların küresel ekonomi için hayati önem taşıdığını ekledi.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed Başkanı Powell'ın konuşmalarının ardından satış baskısıyla kapandı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Çin'de artan covid önlemlerinin tedarik zincirinde aksamalara neden olabileceği yönündeki endişeler Asya endekslerinde satış baskısı yaratmaya dün de devam etti ve endeksler günü ekside tamamladı. Avrupa borsalarında ise çoğunlukla yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Fed Başkanı Powell'ın Mayıs toplantısında 50 baz puan faiz artırımı değerlendirileceğini söylemesinin ardından EUR/USD paritesi gerileyerek 1.0836'dan kapandı. Parite bu sabah ise dünkü kapanış seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde de geriledi. Günlük bazda %0.30 düşüşle 1,951 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor. Avrupa Birliği'nin Rus ham petrolüne yaptırım uygulamayı değerlendirmesinin etkisiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.30 artışla 103.89 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 102 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Fed Başkanı Powell'ın açıklamalarının ardından Fed'in daha hızlı sıkılaştırma yapabileceği beklentisiyle dolarda yaşanan değer kazancı USD/TL kuruna da yükseliş olarak yansdı. USD/TL kurunun 14.7011'den kapandığı günde, EUR/TL kuru da yükselişle 15.9330'dan kapandı. Böylece sepet kur (0.5*€+0.5*\$) da dün yükselişle 15.3170'ten günü sonlandırdı. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş devam ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse ve sınai endeksinin %0.18, sınai endeksinin %0.75 yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.15 oldu ve endeks tarihinin en yükseği olan 2,557 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 4 baz puan düşüşle %21.65'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 8 baz puan düşüşle %21.88'den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmazken, yurtdışında oldukça yoğun bir gündem hakim. ECB Başkanı Lagarde'ın konuşmasının yanı sıra ABD ve Euro Bölgesi ülkelerinde hizmet ve imalat PMI verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:45	ABD	İmalat PMI (Nisan, öncül)	Orta	58.8	--
16:45		Hizmet PMI (Nisan, öncül)	Orta	58	--
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Nisan, öncül)	Orta	56.5	--
11:00		Hizmet PMI (Nisan, öncül)	Orta	55.6	--
16:00		ECB Başkanı Lagarde'nin Konuşması	Orta	--	--
10:30	Almanya	İmalat PMI (Nisan, öncül)	Yüksek	56.9	54.4
10:30		Hizmet PMI (Nisan, öncül)	Orta	56.1	55.5
10:15	Fransa	İmalat PMI (Nisan, öncül)	Orta	54.7	--
10:15		Hizmet PMI (Nisan, öncül)	Orta	57.4	--
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Mart, y-y)	Orta	%7	%0.9 (Açıklandı)
11:30		İmalat PMI (Nisan, öncül)	Yüksek	55.2	--
11:30		Hizmet PMI (Nisan, öncül)	Yüksek	62.6	--
02:30	Japonya	TÜFE (Mart, y-y)	Yüksek	%0.9	%1.2 (Açıklandı)
03:30		İmalat PMI (Nisan, öncül)	Düşük	54.1	53.4 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Nisan, öncül)	Düşük	49.4	50.5 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	14.7011	0.21	0.07	12.07
	EUR/TRY	15.9330	0.05	0.70	7.39
	Sepet (0.5\$+0.5€)	15.3171	0.12	0.71	9.59
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	22.2500	-0.24	-7.77	-62.35
	USD/TRY Future	14.7547	0.17	0.31	9.79
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	20.65	-0.03	-0.75	-1.60
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.41	-1.06	-1.55	0.68
	5Y CDS	577.56	-1.21	-0.98	3.15
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	100.58	0.19	0.26	4.54
	EUR/USD	1.08	-0.13	0.08	-4.06
	USD/JPY	128.39	0.40	2.01	11.33
	GBP/USD	1.30	-0.29	-0.28	-3.29
	USD/CHF	0.95	0.52	1.17	3.70
	EUR/JPY	139.06	0.18	2.03	6.75
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.67	0.10	0.22	1.90
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.91	0.07	0.08	1.27
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.17	0.12	0.12	0.77
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.93	0.06	0.09	1.05
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	371.94	-0.41	-1.64	53.59
	ABD 5Y CDS	13.97	-0.36	-0.29	14.23
	Endonezya 5Y CDS	103.95	-1.85	6.05	37.88
	Çin 5Y CDS	70.20	-1.47	2.89	70.60
	İngiltere 5Y CDS	12.95	-2.19	-0.54	23.69
	Almanya 5Y CDS	12.99	-7.41	-7.21	43.06
	İspanya 5Y CDS	42.70	-0.47	-0.14	21.72
	Portekiz 5Y CDS	41.21	-0.48	-0.15	28.46
	İrlanda 5Y CDS	17.50	-1.69	-0.46	12.83
	Çekya 5Y CDS	41.01	-0.53	-0.17	12.63
	İtalya 5Y CDS	100.00	-1.45	0.00	7.99
	Güney Afrika 5Y CDS	218.97	0.61	1.23	9.67
	Macaristan 5Y CDS	106.96	0.02	10.26	120.63
	Brezilya 5Y CDS	213.20	1.84	-1.37	6.21
	Ukrayna 5Y CDS	4986.36	0.45	1.28	694.02
	Polonya 5Y CDS	82.03	2.41	2.47	102.49
	Romanya 5Y CDS	186.25	2.89	3.92	144.20
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1951.50	-0.30	-1.12	8.37	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	103.89	1.30	-2.76	36.72	
Brent Petrol (\$/varil)	108.33	1.43	-3.02	37.16	
Bloomberg Emtia Endeksi	131.30	0.21	-0.86	32.01	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2239.00	4.53	4.77	-2.01	

*: 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.