

Gündem

Türkiye

- TCMB Başkanı Fatih Karahan, aylık enflasyonun ana eğilimini belirgin ve kalıcı bir şekilde düşürecek sıkı parasal koşulları sürdüreceklerini, para politikasındaki kararlı duruşun, hedeflenen dezenflasyon patikasına başarıyla ulaşılmasını sağlayacağını ve 2024 yılının ikinci yarısında dezenflasyonun tesis edileceğini söyledi.

ABD

- Fabrika siparişleri, Şubat ayında aylık bazda %1.4 ile piyasa beklentilerinin üzerinde arttı.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, enflasyon tablosunun "çok fazla değişmediğini" ve bu yıl üç faiz indiriminin hala uygun olduğunu düşündüğünü söyledi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, 2024'teki üç faiz indiriminin makul olacağını söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI Mart'ta 46.1 seviyesine gerileyerek daralmanın sürdüğüne işaret etti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Robert Holzmann, faiz indirimi için Nisan ayının radarında olmadığını; ancak Haziran ayında ellerinde daha çok veri olacağını belirtti.
- Almanya'da yıllık enflasyon, Mart'ta %2.2'ye gerileyerek, Nisan 2021'den beri en düşük seviyesine indi.
- Almanya'da imalat PMI Mart'ta 41.9 seviyesine gerileyerek sektörde daralmanın devam ettiğini gösterdi.
- Fransa'da imalat PMI Mart ayında beklentilerin üstünde gerçekleşse de 46.2 seviyesine geriledi.
- İtalya'da imalat sektörü PMI Mart'ta beklentilerin üstünde 50.4 seviyesine yükselerek toparlanmaya işaret etti.
- İngiltere'de imalat sektörü PMI Mart'ta beklentilerin üstünde 50.3 seviyesine yükselerek toparlanmaya işaret etti.

Asya

- Japonya'da hizmet sektörü PMI Mart ayında 54.1 seviyesine yükselerek sektörde büyümenin sürdüğüne işaret etti.
- Çin'de Caixin hizmet PMI Mart'ta beklentilere paralel olarak 52.7 seviyesine yükseldi.

Diğer

- Şili Merkez Bankası (BCC), üst üste altıncı toplantısında da faiz indirdi; ancak bu kez faiz indirim hızını yavaşlatan Banka, politika faiz oranını 75 baz puan indirerek %6.5'e çekti.

Piyasalar

ABD'de açıklanan güçlü verilerin Fed'in faiz indirim kararında acele etmeyeceği yönündeki beklentileri artırmamasının ardından borsalarda satış baskısı arttı. ABD'de endeksler dün günü satıcılı tamamladı. ABD 2 yıllık gösterge tahvil gerilerken, 10 yıllık getiride yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar dün gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kaybetti; ancak dolar endeksindeki düşüş sınırlı kaldı. Dolar endeksi yaklaşık dört ayın en yüksek seviyesinde seyretmeye devam ediyor. Asya borsaları satıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da diğer gelişmiş ülke borsalarına paralel satış baskısı hâkimdi.

EUR/USD paritesi dün dolardaki gerilemeden destek bularak yönünü yukarı çevirdi ve günü yükselişle 1.0768 seviyesinden sonlandırdı. Parite bu sabah da yükselişle açıldı ve 1.0770 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Fed yetkililerinin 2024'te üç faiz indirimine işaret etmesinin ardından dolar endeksindeki düşüşün etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %1.32 artışla 2,280 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,283 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Ham petrol stoklarında düşüşe işaret eden verilerin ardından petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.67 artışla 85.95 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken; brent petrolde günlük yükseliş %1.72 oldu.

USD/TL kurunun düşüşle 32.0436'dan kapandığı dün EUR/USD paritesindeki yükseliş nedeniyle EUR/TL kurunda yükseliş yaşandı. Böylece EUR/TL'nin yükselişle 34.5170'ten kapandığı günde sepet kur (0.5*€+0.5*\$) da yükselişle 33.2803'ten günü sonlandırdı. Bu sabah da düşüşle açılan USD/TL kuru 32.01'li seviyelerde hareket ediyor. Dünkü işlemlerde sınai endeksindeki %2.08 değer kaybı öncülüğünde BIST 100 endeksi %1.28 değer kaybetti. Bankacılık hisse endeksi ise günlük bazda %1.57 değer kazandı. Son 4 işlem gününde 9,000 seviyeleri üzerinde kapanış gerçekleştiren BIST 100 endeksi dün 9,040 seviyesinden günü tamamladı.

Bugün yurt içinde enflasyon verileri takip edilecek. Yurt dışında ise ABD’de ISM hizmet endeksi ve ADP özel sektör istihdam verileri, Fed Başkanı Powell’ın yapacağı açıklamalar ve Euro Bölgesi’nde açıklanacak enflasyon verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Mart, y-y)	Yüksek	%67.07	%69.21
10:00		Yİ-ÜFE (Mart, y-y)	Orta	%47.29	--
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı (Mart)	Orta	140 bin kişi	--
16:45		Hizmet PMI (Mart)	Orta	52.3	--
17:00		ISM Hizmet Endeksi (Mart)	Yüksek	52.6	52.7
19:10		Fed Başkanı Powell’ın Konuşması	Yüksek	--	--
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Mart, öncül, y-y)	Orta	%2.6	%2.5
12:00		Çekirdek TÜFE (Mart, öncül, y-y)	Yüksek	%3.1	--
12:00		İşsizlik Oranı (Şubat)	Orta	%6.4	--
11:00	İtalya	İşsizlik Oranı (Şubat)	Orta	%7.2	--
03:30	Japonya	Hizmet PMI (Mart)	Düşük	52.9	54.1 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	32.0436	-0.10	-0.40	8.49
	EUR/TRY	34.5170	0.69	-0.81	6.08
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.2803	0.31	-0.62	7.23
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.7300	4.75	2.35	-3.87
	USD/TRY Future	33.0746	-0.32	2.54	12.25
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	40.31	-0.50	-3.32	3.80
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	6.80	0.06	-0.08	0.11
	5Y CDS	300.95	-0.15	-4.56	7.39
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.82	-0.19	0.50	3.44
	EUR/USD	1.0768	0.23	-0.57	-2.50
	USD/JPY	151.55	-0.05	0.00	7.58
	GBP/USD	1.2577	0.22	-0.38	-1.15
	USD/CHF	0.9078	0.41	0.44	7.92
	EUR/JPY	163.21	0.19	-0.58	4.85
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.70	-0.02	0.10	0.45
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.37	0.04	0.13	0.51
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.82	-0.01	-0.04	0.42
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.41	0.12	0.06	0.01
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	306.28	3.00	2.39	-4.04
	ABD 5Y CDS	39.96	0.03	0.05	-15.94
	Endonezya 5Y CDS	74.21	1.32	2.70	7.10
	Çin 5Y CDS	73.17	1.34	4.20	22.42
	İngiltere 5Y CDS	29.26	0.55	-0.24	-19.19
	Almanya 5Y CDS	11.52	0.35	-0.09	-32.28
	İspanya 5Y CDS	39.32	0.36	-0.15	-13.22
	Portekiz 5Y CDS	36.79	0.38	-0.16	-16.92
	İrlanda 5Y CDS	22.23	0.82	-0.31	-13.60
	Çekya 5Y CDS	32.65	0.49	-0.18	1.46
	İtalya 5Y CDS	66.82	-1.36	-0.79	-14.05
	Güney Afrika 5Y CDS	260.21	2.16	2.77	27.70
	Brezilya 5Y CDS	143.36	2.03	7.40	9.04
	Polonya 5Y CDS	73.16	0.08	-1.38	15.72
	Macaristan 5Y CDS	134.58	-0.06	-0.96	5.43
	Romanya 5Y CDS	151.23	-0.07	0.04	6.23
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2280.10	1.32	5.00	10.74	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	85.95	1.67	4.30	19.56	
Brent Petrol (\$/varil)	88.92	1.72	3.10	15.42	
Bloomberg Emtia Endeksi	100.70	0.79	2.05	2.08	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1714.00	-5.88	-21.95	-18.11	

*: 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.