

Gündem

ABD

- ADP özel sektör istihdamı Şubat ayında beklentilerin üstünde 475 bin kişi arttı. Veri, Ocak ayında 301 bin kişi gerilemişti.
- ABD Merkez Bankası (Fed), Mart ayına ilişkin Bej Kitap'ta, ekonominin Ocak ayının ortasından bu yana "ılımlı ila orta" hızda büyüdüğünü, fiyatların ülke genelinde güçlü bir hızla arttığını, şirketlerin gelecek birkaç ay içinde ek fiyat artışları beklediğini belirtti.
- ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin ABD'nin ekonomik görünümüne belirsizlik yarattığını, merkez bankasının sıkı bir işgücü piyasasında yüksek enflasyonla mücadele etmek için bu ayın sonlarında faiz oranlarını artırmayı beklediğini açıkladı.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans ABD'de enflasyonun güçlü talep ve arz zincirindeki sıkıntıların etkisiyle 'aşırı' yüksek olduğunu ve ekonomik büyüme için risk teşkil ettiğini, gelecek birkaç toplantıda bazı hamleler görülebileceğini, enflasyonda kötüleşme devam ederse faiz oranlarının daha hızlı artırılacağını söyledi.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard ise Fed'in faiz artışı ve bilanço küçültmeye başlaması gerektiğini, enflasyon beklendiği gibi ılımlı hale gelmezse faiz artışlarında daha agresif olunması gerektiğini söyledi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, Rusya'nın Ukrayna'ya saldırısının Avrupa'nın ekonomik büyümesi üzerinde negatif bir etkisinin olacağını, ancak bunun bir resesyona dönüşmesini beklemediklerini söyledi.
- Euro Bölgesi'nde enflasyon Şubat ayında öncül verilere göre beklentilerin üstünde gerçekleşerek yıllık bazda %5.8 seviyesine yükseldi. Çekirdek enflasyon ise öncül verilere göre yıllık bazda %2.7 artarak beklentilerin üstünde açıklandı.
- Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Kıdemli Başkan Yardımcısı Valdis Dombrovskis, Rusya'ya uygulanan yaptırımların AB ekonomisine de maliyetinin olacağını, enflasyon ve enerji fiyatlarının daha fazla artabileceğini söyledi.
- Almanya'da işsizlik oranı Şubat ayında beklentilerin hafif altında gerçekleşerek %5 seviyesine geriledi.
- Bundesbank Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin enerji fiyatlarını daha da artıracığını belirterek Almanya'da 2022 enflasyonunun ortalama %5 olacağını tahmin etti.
- Fransa'da bütçe açığı Ocak ayında 15.9 milyar euro oldu.

Asya

- Japonya'da hizmet sektörü PMI Ocak ayındaki 47.6 seviyesinden Şubat ayında 44.2 seviyesine geriledi.
- Japonya'da tüketici güven endeksi Şubat ayında 35.3 seviyesine geriledi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Yönetim Kurulu üyesi Junko Nakagawa, jeopolitik risklerin enerji maliyetlerini yükseltmesinin ve fiyatlar üzerinde güçlü yukarı yönlü baskı yaratmasının etkisiyle Japonya'da çekirdek enflasyonun BoJ'un %2 hedefine geçici olarak yaklaşabileceğini belirtti.
- Çin'de Caixin hizmet PMI Ocak ayındaki 51.4 seviyesinden Şubat ayında 50.2 seviyesine geriledi.

Diğer

- Dünya Bankası, Rusya ve Belarus'a yönelik ekonomik yaptırımlar kapsamında iki ülkedeki tüm programlarını durdurduğunu açıkladı.
- Fitch ve Moody's Rusya'nın Ukrayna'ya saldırısı sonrası uygulanan yaptırımların Rusya'nın dış borçlarını ödeme kabiliyetiyle ilgili şüpheler yarattığı ve ekonomisini zayıflatabileceğini belirterek ülkenin kredi notunu altı kademe düşürdü ve çöp seviyesine çekti. Fitch Rusya'nın notunu 'BBB' seviyesinden 'B' seviyesine çekti ve ülkenin not görünümünü negatif olarak belirledi. Moody's de ülke notunu 'Baa3' seviyesinden B3 seviyesine indirdi.
- MSCI, küresel piyasa aktörlerinden Rus hisse senedi piyasasının artık yatırım yapılabilir olmadığı ve Rus varlıklarının MSCI gelişen ülkeler endekslerinden çıkarılması gerektiği yönünde geri bildirimler almaları nedeniyle Rus varlıklarını gelişen piyasa endeksinden çıkarma kararı.
- S&P ve Dow Jones ikinci bir duyuruya dek Rusya'da yerleşik ya da halka açık hiçbir şirket hissesinin şartları karşılama dahi endekslere eklenmeyeceğini açıkladı.

Piyasalar

Rusya-Ukrayna savaşına ilişkin gelişmeler küresel piyasalarda yakından takip edilmeye devam ediyor. ABD'de endeksler dün Powell'in açıklamalarının ardından kayıplarının bir kısmını geri aldı. Faiz artırımı programına devam edecekleri yönündeki açıklamaların ardından ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de sert yükselişler kaydedildi.

Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yataya yakın geriledi. Asya ve Avrupa borsalarında da dün yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Rusya-Ukrayna savaşının Euro üzerindeki olumsuz etkisi devam ediyor. Hem güvenli liman para birimlerine geçiş hem de Avrupa ekonomisinin savaştan olumsuz etkilenmesi EUR/USD paritesinde düşüşe neden oluyor. Parite dün 1.1121'den kapandı. Bu sabah da 1.11 seviyelerinde hareket ediyor.

Fed Başkanı Jerome Powell'in agresif faiz artırımlarına yönelik endişeleri hafifletecek açıklamalarının ardından altın fiyatları bir miktar geriledi. Günlük bazda %0.88 düşüşle 1,926 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,924 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcı seyrediyor. Rusya'dan gerçekleştirilen sevkiyatlardaki aksamaların arz endişelerini güçlendirmesinin etkisiyle petrol fiyatları dünkü işlemlerde de sert artış gösterdi. ABD ham petrolü günlük bazda %6.83 artışla 110.74 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 114 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

TL, dün dolar karşısında %0.66 değer kaybetti ve USD/TL kuru dünkü işlemlerde günü 14.0084'ten yükselişle sonlandırdı. TL, euro karşısında ise %0.70 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü 15.5876'dan yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) dün günü 14.7980'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.31, sınai endeksinin %0.79 yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %0.86 oldu ve endeks 1,986 seviyesinden gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 10 baz puan yükselişle %22.99'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 15 baz puan yükselişle %24.48'den kapandı. Bugün açıklanacak enflasyon verisi, gösterge tahvil getirilerinin hareketinde belirleyici olabilir.

Bugün yurt içinde Şubat ayı enflasyon verileri açıklanacak. Piyasa anketine göre Şubat'ta yıllık enflasyonun %52.95 seviyesinde açıklanması bekleniyor. Yurt dışında ise ABD'de ISM hizmetler endeksi piyasaların takibinde olacak önemli verilerin başında yer alıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%48.7	--
10:00		Yİ-ÜFE (Şubat, y-y)	Orta	%93.53	--
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	232 bin kişi	225 bin kişi
17:45		Hizmet PMI (Şubat)	Düşük	51.2	56.7
18:00		ISM Hizmetler (Şubat)	Yüksek	59.9	61
18:00		Fabrika Siparişleri (Ocak, a-a)	Orta	-%0.4	%0.5
12:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Şubat)	Orta	51.1	55.8
13:00		İşsizlik Oranı (Ocak)	Orta	%7	%6.9
11:55	Almanya	Hizmet PMI (Şubat)	Orta	52.2	56.6
11:45	İtalya	Hizmet PMI (Şubat)	Orta	48.4	52.2
12:00		İşsizlik Oranı (Şubat)	Orta	%9	--
12:30	İngiltere	Hizmet PMI (Şubat)	Orta	54.1	60.8
03:30	Japonya	Hizmet PMI (Şubat)	Düşük	47.6	44.2 (Açıklandı)
08:00		Tüketici Güveni (Şubat)	Orta	36.7	35.3 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	14.0084	0.66	0.15	6.79
	EUR/TRY	15.5876	0.70	-0.25	5.06
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.7980	0.68	0.55	5.87
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	29.1250	0.20	39.86	-50.72
	USD/TRY Future	14.6609	1.19	5.14	9.09
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.85	0.13	1.43	-0.40
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.25	0.01	-3.23	0.52
	5Y CDS	595.15	2.74	8.41	6.30
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	97.39	-0.02	1.24	1.22
	EUR/USD	1.11	-0.04	-1.66	-1.53
	USD/JPY	115.50	0.53	0.46	0.16
	GBP/USD	1.34	0.62	-1.03	-0.50
	USD/CHF	0.92	0.22	0.26	0.15
	EUR/JPY	128.43	0.47	-1.22	-1.41
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.51	0.18	-0.09	0.74
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.88	0.16	-0.12	0.24
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.63	0.11	-0.26	-0.03
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.01	0.08	-0.22	0.13
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	377.70	4.38	8.44	55.97
	ABD 5Y CDS	12.48	-0.72	0.40	2.04
	Endonezya 5Y CDS	114.23	2.69	15.95	51.52
	Çin 5Y CDS	61.96	1.34	14.78	50.57
	İngiltere 5Y CDS	10.31	-6.87	-1.81	-1.53
	İspanya 5Y CDS	41.94	-1.18	-0.29	19.56
	Portekiz 5Y CDS	41.94	-1.18	-0.29	30.74
	İrlanda 5Y CDS	17.37	1.70	19.63	11.99
	Çekya 5Y CDS	37.28	-1.45	2.39	2.39
	İtalya 5Y CDS	95.06	-0.04	-6.32	2.66
	Güney Afrika 5Y CDS	227.31	0.34	4.79	13.85
	Brezilya 5Y CDS	222.09	-0.48	-2.09	10.64
	Ukrayna 5Y CDS	6015.60	88.26	361.12	857.91
	Polonya 5Y CDS	80.12	-0.21	75.86	97.78
	Romanya 5Y CDS	119.81	0.14	32.96	57.09
	<i>EMTİA</i>				
	Altın (\$/ons)	1926.11	-0.88	0.97	6.96
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	110.74	6.83	20.19	45.73	
Brent Petrol (\$/varil)	112.93	7.58	16.62	42.99	
Bloomberg Emtia Endeksi	122.10	2.35	6.79	22.76	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2137.00	3.29	-4.77	-6.48	

*: 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.