

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), dün yapılan Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında, bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını beklendiği gibi değiştirmeyerek %14'te sabit bıraktı. Karar metninde, çatışmaya dönüşen jeopolitik riskler ve salgında varyantların küresel ve bölgesel iktisadi faaliyet üzerindeki aşağı yönlü riskleri canlı tuttuğu ve belirsizliklerin daha da artmasına yol açtığını belirten küresel talepteki toparlanma, emtia fiyatlarındaki yüksek seyir, enerji başta olmak üzere bazı sektörlerdeki arz kısıtlarının daha da belirgin hale gelmesine ve taşımacılık maliyetlerindeki yüksek seviyenin uluslararası ölçekte üretici ve tüketici fiyatlarının artmasına yol açtığını söyledi. Daha önceki metinlerinde bu yıl cari dengenin fazla vereceğini öngören TCMB, bu beklentisine Mart ayı toplantısındaki karar metninde yer vermedi.
- Hazine uluslararası piyasalarda beş buçuk yıl vadeli tahvil ihracıyla 2 milyar dolar borçlandı. Tahvilin faizi %8.625 oldu.

ABD

- Sanayi üretimi Şubat'ta bir önceki aya kıyasla %0.5 arttı. Kapasite kullanım oranı aynı dönemde 0.3 puanlık artışla %77.6'ya çıktı.
- İşsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında kalarak 214 bin olarak gerçekleşti.
- İnşaat izinleri Şubat ayında aylık bazda %1.9 geriledi. Ocak ayı verisi %0.5 artış olarak revize edildi. Konut başlangıçları hammadde ve işgücü sıkıntılarına rağmen Şubat ayında %6.8 artarak 1.77 milyon adet oldu ve 2006'dan beri en yüksek seviyeye çıktı.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Mart ayında 15 olan beklentilerin üstünde 27.4 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Avrupa Birliği (AB) ülkelerinde şubat ayında yeni otomobil satışları kayıtların tutulduğu 1993 yılından beri ölçülen en düşük seviye olan 465 bine geriledi.
- Euro Bölgesi'nde TÜFE Şubat'ta nihai verilere göre aylık bazda %0.9, yıllık bazda %5.9 arttı. Çekirdek enflasyon ise %2.7'ye yükseldi. Şubat'ta enflasyondaki artışta enerji maliyetlerindeki yükseliş belirleyici oldu.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Klaas Knot, yılın son çeyreğinde faiz artışının kesin olmasa da ihtimal dâhilinde olduğunu söyledi. Knot, enflasyon tahminlerine bağlı olarak bu sene iki faiz artış ihtimalini de göz ardı etmediğini belirtti.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Mart ayında gerçekleştirdiği toplantısında faiz artırımına gitti. Banka, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin ekonomide belirsizliklere neden olmasına rağmen enflasyonla mücadele amacıyla tahminlere paralel olarak politika faizini 25 baz puan artırarak %0.75'e yükseltti. BoE, Ukrayna'daki savaşın enflasyonu daha da yükseltebileceği uyarısı yaptı.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BOJ) aşırı gevşek para politikasında değişikliğe gitmedi ve beklentilere paralel olarak kısa vadeli faiz hedefini -0.1%'de, 10 yıllık tahvil faizi hedefini ise 0%'a yakın seviyede tuttu. Banka, Japonya ekonomisinin büyüme trendine girdiğini ancak kırılğan ekonomik toparlanma üzerinde Ukrayna krizinden kaynaklanan risklerin arttığı konusunda uyarıda bulundu.
- Japonya'da Şubat ayı enflasyonu yıllık bazda %0.9 arttı. Çekirdek enflasyon ise Şubat ayında beklentilere paralel olarak %0.6 arttı.

Diğer

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, ABD Doları cinsinden 2023 ve 2043 vadeli Eurobondlar için kupon ödemelerini yerine getirmekte zorluklar yaşadığına işaret etti ve yaptırımların etkisi ile Rusya'nın kredi notu 'CCC'den 'CC' seviyesine indirdi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF), Ukrayna'daki savaşın küresel ekonomiye "büyük darbe" vurabileceğini, büyümenin düşmesine yol açarken enflasyonda artışa sebep olabileceğini belirtti. Rice, Çin'in savaştan sınırlı etki göreceğine işaret etti.

Piyasalar

Küresel piyasalarda Ukrayna-Rusya savaşına ilişkin gelişmeler takip edilmeye devam edilirken, Kremlin'in görüşmelerde anlaşmaya varıldığına ilişkin haberleri yalanlaması gün içinde piyasalarda etkili oldu. Ancak Fed kararı sonrasındaki iyimser hava ABD'de endekslerinde dün de devam etti ve borsalar günü alıcılı tamamladı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Asya ve Avrupa borsalarında da dün çoğunlukla alıcılı bir seyir hakimdi.

EUR/USD paritesindeki yükseliş dün de devam etti. Parite dün 1.1089'dan kapandı. Bu sabah ise 1.1080'nin üzerinde hareket ediyor.

Fed'in sıkılaştırmaya yönelik açıklamalarının ve Ukrayna'da yaşanan savaşın büyüme üzerinde yarattığı riskin yatırımcılar tarafından değerlendirilmesiyle altın fiyatları dünki işlemlerde de yükseldi. Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle günlük bazda %0.76 artışla 1,942 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,934 dolar/ons seviyelerinde satıcıları seyreliyor. Rusya'nın Ukrayna ile olan görüşmelerde ilerleme sağlandığına yönelik haberlerin gerçeği yansıtmadığını açıklamasıyla petrol fiyatları yeniden yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %8.56 artışla 102.97 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 105 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Dün TL, dolar karşısında %0.63 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 14.6998'den yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise %0.98 değer kaybetti ve EUR/TL kuru dün günü 16.3057'den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 15.5028'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.42, sanayi endeksinin %2.56 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.16 oldu ve endeks 2,133 seviyesinden gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 17 baz puan yükselişle %25.20'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 28 baz puan yükselişle %26.35'ten günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmazken, ABD'de Şubat ayı öncül göstergeler endeksi ve ikinci el konut satışları verisi yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:00	ABD	Öncül Göstergeler Endeksi (Şubat, a-a)	Orta	-%0.3	%0.2
17:00		İkinci El Konut Satışları (Şubat, a-a)	Orta	%6.7	--
13:00	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Ocak)	Orta	-4.6 milyar €	--
12:00	İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Ocak)	Orta	1.1 milyar €	--
02:30	Japonya	TÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%0.5	%0.9 (Açıklandı)
06:00		Japonya Merkez Bankası (BoJ) Faiz Kararı	Yüksek	-%0.1	-%0.1 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	14.6998	0.63	-0.08	12.06
	EUR/TRY	16.3057	0.98	0.00	9.90
	Sepet (0.5\$+0.5€)	15.5028	0.82	-0.36	10.91
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	34.5750	-0.22	-0.18	-41.50
	USD/TRY Future	14.9264	1.15	-2.33	11.06
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	23.83	0.04	0.09	1.58
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.39	1.06	-6.64	0.66
	5Y CDS	568.58	-6.76	-14.57	1.55
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	97.97	-0.65	-0.54	1.83
	EUR/USD	1.11	0.52	0.97	-1.82
	USD/JPY	118.59	-0.11	2.12	2.84
	GBP/USD	1.31	0.01	0.48	-2.41
	USD/CHF	0.94	-0.36	0.73	1.93
	EUR/JPY	131.54	0.40	3.08	0.97
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.92	-0.03	0.21	1.14
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.17	-0.03	0.17	0.53
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.33	0.01	0.05	0.27
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.39	-0.01	0.12	0.51
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	348.25	4.24	-6.23	43.81
	ABD 5Y CDS	13.08	0.15	-12.97	6.95
	Endonezya 5Y CDS	94.12	-12.72	-13.12	24.84
	Çin 5Y CDS	53.64	-14.18	-5.13	30.35
	İngiltere 5Y CDS	13.73	1.40	0.73	31.14
	Almanya 5Y CDS	13.09	0.08	-13.14	44.16
	İspanya 5Y CDS	38.24	0.34	-16.14	9.01
	Portekiz 5Y CDS	38.23	0.31	-11.34	19.17
	İrlanda 5Y CDS	18.22	0.72	-11.77	17.47
	Çekya 5Y CDS	41.53	0.14	5.25	14.06
	İtalya 5Y CDS	87.71	0.02	-14.39	-5.28
	Güney Afrika 5Y CDS	192.80	-6.91	-12.06	-3.44
	Macaristan 5Y CDS	100.00	0.00	0.00	106.27
	Brezilya 5Y CDS	201.26	-5.54	-7.46	0.26
	Ukrayna 5Y CDS	8144.15	-1.10	-6.15	1196.86
	Polonya 5Y CDS	80.24	0.05	0.02	98.07
	Romanya 5Y CDS	139.45	-0.06	-0.03	82.84
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1942.64	0.76	-2.67	7.87	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	102.97	8.56	-2.79	35.50	
Brent Petrol (\$/varil)	106.64	8.79	-2.46	35.02	
Bloomberg Emtia Endeksi	124.35	3.05	-0.62	25.02	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2588.00	-0.12	-4.29	13.26	

*: 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.