

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faiz oranını beklendiği gibi değiştirmeyerek %45'te bıraktı. TCMB enflasyonda belirgin ve kalıcı düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri tahminlere yaklaşıncaya kadar bu seviyeyi koruyacağını, enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası duruşunu sıkılaştıracağını belirtti.
- Finansal Hizmetler Güven Endeksi (FHGE), Şubat'ta bir önceki aya göre 10.4 puan artışla 151.2 seviyesine yükseldi.

ABD

- Chicago FED ulusal aktivite endeksi Ocak ayında -0.3 seviyesine geriledi.
- Haftalık işsizlik maaş başvuruları beklentilerin altında 201 bin kişi gerçekleşti.
- İmalat sektörü PMI Şubat ayında öncül verilere göre beklentilerin üstünde 51.5 seviyesine yükselerek toparlanmanın sürdürüğüne işaret ederken, hizmet sektörü PMI ise beklentilerin altında gerçekleşerek 51.3 seviyesine geriledi.
- İkinci el konut satışları Ocak ayında bir önceki aya göre %3.1 artış gösterdi.
- FED Yönetim Kurulu üyesi Christopher Waller, FED yetkililerinin, enflasyondaki son yükselişin sebebini görmek için faiz indirimlerini en az birkaç ay daha ertelemeleri gerektiğini ifade etti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI Şubat'ta 46.1 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında açıklanırken, hizmet sektörü PMI beklentileri aşarak 50 seviyesine yükseldi ve toparlanmaya işaret etti.
- Euro Bölgesi'nde enflasyon Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilere paralel %2.8 gerçekleşti. Çekirdek enflasyon ise yıllık bazda %3.3 ile beklentilere paralel açıklandı.
- Almanya'da imalat PMI Şubat ayında 42.3 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kalırken, hizmet sektörü PMI ise 48.2 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Fransa'da imalat PMI Şubat'ta öncül verilere göre 46.8, hizmet sektörü PMI ise aynı dönemde 48 seviyesine yükselerek beklentileri aştı.
- İtalya'da enflasyon Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilere paralel %0.8 artış gösterdi.
- İngiltere'de imalat PMI Şubat ayında 47.1 ile beklentilerin altında açıklandı. Hizmet sektörü PMI ise bir önceki aya göre değişmeyerek 54.3 seviyesinde gerçekleşti.
- İngiltere'de tüketici güven endeksi Şubat ayında beklentilerin altında gerçekleşerek -21 seviyesine geriledi.

Piyasalar

Küresel piyasalarda teknoloji hisselerindeki iyimserlik dün de devam ederken, Fed yetkililerinin faiz indirimi konusundaki temkinli konuşmaları da yakından takip edildi. ABD'de endeksler günü alıcılı tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar endeksi dün geriledi. Asya borsaları teknoloji hisseleri öncülüğünde yükselişini dün de sürdürdü. Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler hakimdi.

EUR/USD paritesindeki yükseliş dün de devam etti ve parite 1 Şubat'tan bu yana ki en yüksek kapanış seviyesi olan 1.0823'ten kapandı. Bu sabah yatay bir açılış yapan parite 1.0820 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmeye karşın ABD 2 yıllık tahvil getirisindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yataya yakın geriledi. Günlük bazda %0.04 düşüşle 2,024 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,031 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. OPEC+ üretiminin düşmesi ve Orta Doğu'da artan gerilimlerin yanı sıra Çin'in tüketim görünümüne yönelik endişelerin etkisiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.95 artışla 79.64 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük yükseliş %0.77 oldu.

Dün kurlarda geri çekilme yaşandı. USD/TL kurunun geri çekilme ile 30.8793'den sonlandırdığı günü, EUR/TL kuru geri çekilmeyle 33.2739'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü geri çekilmeyle 32.0766'dan sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının ve 31.0 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %1.38 değer kaybettiği günde sınai endeksi %0.94 değer kazandı. Söz konusu ortamda sınai endeksinin desteğiyle BIST 100 endeksi %0.38'lik

yükselişle 9,347 eviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 6 baz puan yükselişle %43.42'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 3 baz puan düşüşle %25.44'ten kapandı.

Bugün yurt içinde kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi açıklanacak. Almanya'da büyüme ve IFO iş dünyası güven endeksi verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Şubat)	Düşük	%76.2	--
10:00		Reel Kesim Güven Endeksi (Şubat)	Düşük	100.9	--
10:00	Almanya	GSYH (4.çeyrek, y-y)	Yüksek	-%0.3	-%0.2
12:00		IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Şubat)	Yüksek	85.2	85.5

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	30.8793	-0.09	0.53	4.55
	EUR/TRY	33.2739	-0.81	0.43	2.26
	Sepet (0.5\$+0.5€)	32.0766	-0.46	0.47	3.35
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	9.1630	-1.55	-2.55	-30.81
	USD/TRY Future	31.1943	-0.14	0.17	5.87
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.69	0.14	0.63	3.18
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.04	-0.01	-0.03	0.34
	5Y CDS	286.25	-1.53	-1.55	2.15
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.96	-0.05	-0.33	2.59
	EUR/USD	1.0823	0.06	0.48	-2.00
	USD/JPY	150.51	0.15	0.40	6.84
	GBP/USD	1.2659	0.20	0.47	-0.50
	USD/CHF	0.8801	0.08	0.02	4.62
	EUR/JPY	162.93	0.19	0.89	4.67
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.71	0.06	0.15	0.46
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.33	0.00	0.09	0.47
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.91	0.05	0.15	0.51
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.44	0.00	0.08	0.04
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	304.47	-2.56	-2.95	0.84
	ABD 5Y CDS	40.04	-1.21	-2.34	-15.78
	Endonezya 5Y CDS	70.23	-2.77	-3.48	1.36
	Çin 5Y CDS	63.22	-2.32	-3.10	5.77
	İngiltere 5Y CDS	30.16	0.07	-0.40	-16.71
	Almanya 5Y CDS	12.50	-3.85	-7.54	-26.51
	İspanya 5Y CDS	40.21	-2.38	-3.85	-11.26
	Portekiz 5Y CDS	38.18	-1.27	-2.83	-13.78
	İrlanda 5Y CDS	23.13	0.04	-0.60	-10.10
	Çekya 5Y CDS	30.64	0.00	-0.42	-4.79
	İtalya 5Y CDS	71.24	-2.70	-3.44	-8.36
	Güney Afrika 5Y CDS	225.56	-1.72	-3.66	10.70
	Brezilya 5Y CDS	125.68	-5.20	-4.45	-4.40
	Polonya 5Y CDS	66.64	-1.46	-2.27	5.41
	Macaristan 5Y CDS	124.76	0.00	0.03	-2.26
	Romanya 5Y CDS	151.38	1.35	-1.19	6.34
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2024.11	-0.04	1.00	-1.69	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.64	0.95	1.49	10.78	
Brent Petrol (\$/varil)	83.67	0.77	0.98	8.61	
Bloomberg Emtia Endeksi	96.42	-0.14	0.83	-2.26	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1752.00	4.53	10.82	-16.29	

*: 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.