

Gündem

Türkiye

- Konut fiyat endeksi Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %58.3 artarak 1,216.0 seviyesinde gerçekleşti. Metrekare başına konut değeri olarak hesaplanan birim fiyatlar 2024 yılı Şubat ayında 31364,5 TL/m² oldu. Endeks, reel olarak ise %5.1 azaldı.
- İmalat sanayi kapasite kullanım oranı Nisan ayında bir önceki aya göre 0.5 puan artarak %76.7 seviyesinde gerçekleşti.
- Reel kesim güven endeksi Nisan'da bir önceki aya göre 1.7 puan artarak 106.1 seviyesinde gerçekleşti.

ABD

- Dayanıklı mal siparişleri Mart ayında bir önceki aya göre %2.6 ile beklentilerin üstünde artış gösterdi.

Avrupa

- Almanya'da IFO iş dünyası güven endeksi Mart ayındaki 87.9'dan Nisan'da 89.4'e yükselerek beklentilerin üstünde açıklandı.
- Almanya Merkez Bankası (Bundesbank) Başkanı Joachim Nagel, Euro Bölgesi enflasyonunun hala inatçı olabileceğini, bu nedenle Avrupa Merkez Bankası'nın Haziran ayındaki faiz indiriminin ardından mutlaka daha fazla politika gevşemesinin gelmesi gerektiğini savundu.
- İtalya'da tüketici güven endeksi Mart ayındaki 96.5'ten Nisan'da 95.2'ye gerileyerek beklentilerin altında kaldı.

Asya

- Japonya'da öncü göstergeler endeksi Ocak ayındaki 109.5'ten Şubat'ta 111.8'e yükseldi.
- Güney Kore ekonomisi, yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %3.4 ile %2.4 olan beklentilerin üstünde büyüdü.

Piyasalar

ABD'de endeksler büyüme verisi öncesinde günü Dow Jones hariç alıcılı tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar dün kayıplarının büyük kısmını geri aldı ve dolar endeksi yükseldi. Asya'da endeksler karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise dün satış baskısı hakimdi.

EUR/USD paritesi yükselişle başladığı günü aynı şekilde sürdüremedi ve dün yataya yakın bir düşüşle 1.0697'den kapandı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 1.07 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükseliş ve ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.26 düşüşle 2,315 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,318 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. ABD'de yakıt talebinin düşmesi ve ekonomide yavaşlamaya ilişkin işaretlerle petrol fiyatları hafif geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.10 düşüşle 84.09 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken; Brent petrolde günlük düşüş %0.45 oldu.

Dün USD/TL kuru yükselişle 32.5393'ten kapanırken, EUR/TL kuru ise düşüşle 34.8108'den kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü yükselişle 33.6750'den sonlandırdı. Bu sabah düşüşle açılan USD/TL kuru 32.40 seviyesinin altında hareket ediyor. Bugün TCMB toplantısından sürpriz bir karar çıkması durumunda kurda hızlı hareketler yaşanabilir. Bankacılık hisse endeksinin %2.78 yükseliş kaydettiği günde sınai endeksi %0.28 değer kaybetti. Bankacılık endeksindeki yükseliş öncülüğünde BIST 100 günlük bazda %0.80 değer kazanarak 9,722 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 3 baz puan yükselişle %28.86'dan günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde TCMB toplantısı ve faiz kararı yakından takip edilecek. Yurt dışında ise yoğun bir veri akışı hakimken, ABD'nin ilk çeyrek büyüme verisi öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

| Saat (TSİ) | Ülke | Açıklanacak Veriler | Önemi | Önceki | Beklenti |
|------------|---------|--------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| 14:00 | Türkiye | TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı | Yüksek | %50 | %50 |
| 15:30 | ABD | GSYH (1.çeyrek, öncül, ç-ç) | Yüksek | %3.4 | %2.5 |
| 15:30 | | Öncü Mal Ticaret Dengesi (Mart) | Orta | -91.8 milyar \$ | -90.3 milyar \$ |
| 15:30 | | Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları | Orta | 212 bin kişi | 214 bin kişi |
| 17:00 | | Bekleyen Konut Satışları (Mart, y-y) | Orta | -%7 | -- |
| 18:00 | | Kansas Fed İmalat Endeksi (Nisan) | Düşük | -9 | -- |
| 09:00 | Almanya | Tüketici Güven Endeksi (Mayıs) | Yüksek | -27.4 | -25.9 |
| 08:00 | Japonya | Öncü Göstergeler Endeksi (Şubat) | Orta | 109.5 | 111.8 |

FİNANSAL GÖSTERGELER

| | VERİ | Kapanış | G.D. | H.D. | Y.B.D. |
|----------------------------|------------------------------------|---------|-------|--------|--------|
| YURT İÇİ | <i>DÖVİZ</i> | | | | |
| | USD/TRY | 32.5393 | 0.15 | 0.49 | 10.17 |
| | EUR/TRY | 34.8108 | -0.06 | 0.72 | 6.98 |
| | Sepet (0.5\$+0.5€) | 33.6751 | 0.04 | 0.61 | 8.50 |
| | USD/TRY 3M Imp. Vol. | 12.1700 | 4.31 | 2.35 | -8.10 |
| | USD/TRY Future | 32.6992 | -0.17 | -0.87 | 10.98 |
| | <i>FAİZ</i> | | | | |
| | Gösterge Tahvil Getirisi* | 41.12 | -0.17 | -0.16 | 4.61 |
| | Gösterge Eurobond Getirisi(2030)* | 6.99 | 0.08 | 0.01 | 0.30 |
| | 5Y CDS | 307.05 | 2.06 | -2.09 | 9.57 |
| YURT DIŐI | <i>DÖVİZ</i> | | | | |
| | Dolar Endeksi | 105.86 | 0.17 | -0.09 | 4.46 |
| | EUR/USD | 1.0697 | -0.02 | 0.24 | -3.14 |
| | USD/JPY | 155.34 | 0.34 | 0.62 | 10.27 |
| | GBP/USD | 1.2461 | 0.10 | 0.12 | -2.06 |
| | USD/CHF | 0.9149 | 0.35 | 0.47 | 8.76 |
| | EUR/JPY | 166.19 | 0.31 | 0.87 | 6.76 |
| | <i>FAİZ*</i> | | | | |
| | 2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 4.94 | 0.01 | 0.00 | 0.69 |
| | 10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 4.65 | 0.06 | 0.07 | 0.79 |
| | 2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 3.03 | 0.04 | 0.08 | 0.63 |
| | 10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 2.59 | 0.08 | 0.12 | 0.19 |
| | <i>KREDİ</i> | | | | |
| | iTraxx Crossover | 321.73 | 3.05 | -5.53 | 0.75 |
| | ABD 5Y CDS | 40.49 | 3.93 | 2.64 | -14.83 |
| | Endonezya 5Y CDS | 77.68 | -0.64 | -3.11 | 12.11 |
| | Çin 5Y CDS | 70.17 | -0.03 | -2.80 | 17.40 |
| | İngiltere 5Y CDS | 27.20 | -0.44 | -5.69 | -24.88 |
| | Almanya 5Y CDS | 10.50 | -0.28 | -0.38 | -38.27 |
| | İspanya 5Y CDS | 37.76 | -0.26 | -2.93 | -16.66 |
| | Portekiz 5Y CDS | 36.24 | -0.28 | -3.05 | -18.16 |
| | İrlanda 5Y CDS | 21.67 | -0.60 | -0.78 | -15.78 |
| | Çekya 5Y CDS | 32.59 | -0.37 | -0.49 | 1.27 |
| | İtalya 5Y CDS | 64.80 | 0.67 | -5.18 | -16.65 |
| | Güney Afrika 5Y CDS | 251.80 | 3.73 | -0.99 | 23.58 |
| | Brezilya 5Y CDS | 151.24 | -0.59 | -6.61 | 15.04 |
| | Polonya 5Y CDS | 73.63 | 1.99 | 1.98 | 16.47 |
| | Macaristan 5Y CDS | 124.73 | 0.04 | -2.27 | -2.29 |
| | Romanya 5Y CDS | 149.31 | 0.05 | 0.07 | 4.88 |
| | <i>EMTİA</i> | | | | |
| Altın (\$/ons) | 2315.82 | -0.26 | -1.91 | 12.48 | |
| ABD Ham Petrolü (\$/varil) | 84.09 | -0.10 | 0.61 | 16.97 | |
| Brent Petrol (\$/varil) | 88.02 | -0.45 | 0.84 | 14.25 | |
| Bloomberg Emtia Endeksi | 102.69 | -0.26 | 0.45 | 4.10 | |
| Baltık Kuru Yük Endeksi | 1774.00 | -1.66 | -3.80 | -15.24 | |

*: 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.