

Gündem

Türkiye

- Sanayi üretim endeksi Mart ayında arındırılmamış verilerle yıllık olarak %0.59 arttı. Takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık artış %4.26 oldu. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise Mart ayında Şubat ayına göre %0.34 azaldı. Böylece, 2024 yılının ilk çeyreğinde sanayi üretimi bir önceki yılın aynı çeyreğine göre arındırılmış verilerle %5.4 artarken, bir önceki çeyreğe göre %3.5 arttı.
- Mevsimsel etkilerden arındırılmış işsizlik oranı Mart'ta %8.6 oldu. İstihdam edilenlerin sayısı Mart ayında bir önceki aya göre 139,000 artarak 32.58 milyon, işgücüne katılma oranı %54.2 oldu.

ABD

- Michigan tüketici güven endeksi, Mayıs'ta 67.4 ile altı ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti.
- Bütçe dengesi Nisan ayında 210 milyar dolar ile beklentilerin altında fazla verdi.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbe, Fed'in para politikasının nispeten kısıtlayıcı olduğuna inandığını; bunun da borçlanma maliyetlerinin enflasyon üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturduğu anlamına geldiğini söyledi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası'nın 10-11 Nisan'daki toplantısının tutanaklarında "O zamana kadar elde edilen ek kanıtların AMB ekonomistlerinin Mart projeksiyonlarında yer alan orta vadeli enflasyon görünümünü doğrulaması halinde, Yönetim Kurulu'nun Haziran toplantısında para politikası kısıtlamalarını gevşetmeye başlayabilecek bir konumda olması makul görülmüştür." denildi.
- İtalya'da sanayi üretim endeksi Mart'ta bir önceki aya göre %0.5, bir önceki yılın aynı ayına göre %3.5 geriledi.

Asya

- Çin'de Nisan ayında tüketici fiyat endeksi beklentilerin üzerinde yıllık bazda %0.3 arttı. Ayrı olarak, Çin'in üretici fiyat endeksi Nisan'da yıllık bazda %2.5 düştü.

Diğer

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, İsrail'in kredi notunu "A2" olarak teyit ederken, kredi notu görünümünü "negatif" olarak bıraktı.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde Nasdaq hariç alıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerinde sert yükselişler kaydedildi. Doların euro karşısındaki yükselişinin ardından dolar endeksi yükseldi. Asya borsalarında satış baskısı hakimdi. Avrupa'da ise endeksler haftayı yükselişle tamamladı.

EUR/USD paritesi Cuma günü günlük bazda düşüşle kapansa da haftayı yükselişle tamamlamayı başardı. Böylece Cuma günü 1.0769'dan kapanan parite bu sabah yükselişle açıldı ve 1.0770 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisi faiz indirim beklentilerini yönlendireceği için paritenin hareketinde de etkili olacaktır.

ABD'de faiz indirimi beklentilerini güçlendiren ekonomik verilerin ardından altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.61 artışla 2,360 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,352 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Petrol fiyatları, yakıt talebinin zayıf olduğuna yönelik işaretler ve Fed yetkililerinden gelen açıklamaların faiz indirimi beklentilerini düşürmesinin ardından Cuma günü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.30 düşüşle 79.81 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken; Brent petrolde günlük düşüş %1.30 oldu.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık %0.42 değer kazanırken, euro karşısında haftalık %0.31 değer kaybetti. Cuma günü ise, USD/TL kuru günü hafif düşüşle 32.1989'dan sonlandırırken, EUR/TL kuru ise yükselişle 34.9091'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 33.5540'tan yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının altında hareket ediyor. Haftanın son işlem gününde endeksler günü satıcılı tamamladı. Satış baskısının en belirgin olduğu bankacılık hisse endeksi %1.91 değer kaybetti. Sınai endeksi %0.40 gerilerken BIST 100 endeksindeki günlük değer kaybı %0.49 oldu ve 10,218 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Yurtiçi tahvil bono piyasasında Cuma günü de alım ağırlıklı bir gündü. Böylece 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 91 baz puan düşüşle %43.20'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 30 baz puan düşüşle %27.23'ten günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde Mart ayı cari işlemler dengesi açıklanacak. Yurtdışında ise veri akışı açısından sakin bir gün. Almanya cari işlemler dengesi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Mart)	Yüksek	-3.3 milyar \$	--
15:45	Almanya	Cari İşlemler Dengesi (Mart)	Orta	29.8 milyar €	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	32.1989	-0.12	-0.42	9.01
	EUR/TRY	34.9091	0.51	0.31	7.28
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.5540	0.21	-0.04	8.11
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	14.4980	-3.35	0.51	9.48
	USD/TRY Future	32.6792	-0.40	-1.34	10.91
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.29	-0.75	-1.34	2.78
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	6.67	0.01	-0.05	-0.03
	5Y CDS	268.12	-0.62	-5.94	-4.32
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	105.30	0.07	0.26	3.92
	EUR/USD	1.0769	-0.11	0.10	-2.49
	USD/JPY	155.72	0.17	1.79	10.54
	GBP/USD	1.2521	-0.01	-0.18	-1.59
	USD/CHF	0.9063	0.06	0.10	7.74
	EUR/JPY	167.75	0.08	1.89	7.77
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.87	0.06	0.06	0.62
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.50	0.05	0.00	0.64
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.97	0.03	0.03	0.57
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.52	0.02	0.01	0.12
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	299.06	-0.17	-2.34	-3.33
	ABD 5Y CDS	40.98	0.02	0.12	-13.80
	Endonezya 5Y CDS	72.24	0.00	-2.77	4.26
	Çin 5Y CDS	64.73	0.00	-2.41	8.30
	İngiltere 5Y CDS	26.17	-0.53	-1.02	-27.73
	Almanya 5Y CDS	10.00	-0.30	-0.50	-41.21
	İspanya 5Y CDS	35.73	-0.36	-2.00	-21.14
	Portekiz 5Y CDS	35.21	-0.37	-3.38	-20.48
	İrlanda 5Y CDS	21.64	-0.73	-1.28	-15.90
	Çekya 5Y CDS	31.13	-0.42	-5.15	-3.26
	İtalya 5Y CDS	61.79	-0.13	-1.80	-20.52
	Güney Afrika 5Y CDS	221.46	-0.33	-3.63	8.69
	Brezilya 5Y CDS	139.47	0.76	1.54	6.09
	Polonya 5Y CDS	71.13	-0.08	-0.85	12.51
	Macaristan 5Y CDS	120.78	0.03	0.07	-5.38
	Romanya 5Y CDS	147.36	0.06	0.12	3.51
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2360.14	0.61	2.55	14.63	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.81	-1.30	0.20	11.02	
Brent Petrol (\$/varil)	82.79	-1.30	-0.20	7.46	
Bloomberg Emtia Endeksi	102.79	0.31	1.43	4.20	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2129.00	-1.71	20.01	1.72	

*: 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.