

Gündem

Türkiye

- İşsizlik oranı Şubat ayında 0.3 puan azalarak %8.7 seviyesinde gerçekleşti.
- 2023 yılı Mart ayında 47.2 milyar TL gerçekleşen merkezî yönetim bütçe açığı, 2024 yılının Mart ayında 209 milyar TL gerçekleşti. Faiz dışı denge 2023 yılının Mart ayında 2.1 milyar TL açık verirken, bu yılın aynı döneminde 134.4 milyar TL açık verdi. Mart ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %68.7 artarak 483.8 milyar TL olurken, bütçe giderleri %107.4 artarak 692.8 milyar TL oldu.
- Hazine, 12 ay (357 Gün) vadeli bono ve 2 Yıl (672 gün) vadeli sabit kuponlu tahvil ihracı gerçekleştirdi. Hazine tarafından düzenlenen bono ve tahvil ihalelerinde toplam satış 12 milyar 363.2 milyon TL olarak gerçekleşti. İhaleler öncesi yapılan 8.96 milyar TL ROT satışla birlikte toplam satış 21 milyar 323.2 milyon TL'ye ulaştı.

ABD

- Perakende satışlar Mart ayında bir önceki aya göre %0.7 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, yapılacak en kötü şeyin gerekmediği hâlde acilen harekete geçmek olduğunu söyledi.
- New York Fed imalat endeksi Nisan ayında -14.3 ile beklentilerin altında gerçekleşti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde sanayi üretim endeksi Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %6.4 geriledi.
- İngiltere'de işsizlik oranı Şubat ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşerek %4.2 seviyesine çıktı.

Asya

- Japonya'da makine siparişleri Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1.8 geriledi.
- Çin ekonomisi yılın ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %5.3 ile beklentilerin üzerinde büyüdü.
- Çin'de sanayi üretim endeksi Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4.5 ile beklentilerin altında artış gösterdi.
- Çin'de perakende satışlar Mart ayında yıllık bazda %3.1 ile beklentilerin altında artış gösterdi.
- Çin'de işsizlik oranı Mart'ta beklentilere paralel %5.2 gerçekleşti.

Piyasalar

ABD'de geçtiğimiz hafta açıklanan enflasyon verisinin ardından, dün perakende satışlar verisinin de olumsuz gelmesi Fed'in faizleri uzun süre daha yüksek seviyelerde tutacağı beklentilerini güçlendirdi ve ABD borsalarında satış baskısı haftanın ilk işlem gününde de devam etti. ABD 2 ve 10 yıllık gösterge tahvil getirileri yükseldi. Dolar endeksi haftaya yükselişle başladı. Asya'da da endeksler Fed beklentileriyle geriledi. Avrupa borsalarında ise çoğunlukla alıcılı bir seyir hakimdi.

Dün dolar endeksindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle EUR/USD paritesinde geri çekilme yaşandı ve parite dün günü 1.0622'den sonlandırdı. Parite bu sabah ise dünkü kapanışının altında hareket ediyor.

İran'ın İsrail saldırısının ardından altın fiyatları rekor seviyeye yükseldi. Günlük bazda %1.67 artışla 2,382 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,280 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Petrol fiyatları ise İran'ın saldırısı sonrası çatışmanın kontrol altında tutulacağı yönündeki spekülasyonlar nedeniyle geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.29 düşüşle 87.37 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştiren; brent petrolde günlük düşüş %0.39 oldu.

Dünkü işlemlerde USD/TL kuru günü hafif yükselişle 32.4013'ten sonlandırırken, EUR/TL kuru ise günü yataya yakın 34.4408'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 33.4211'den hafif yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %0.57 yükseliş kaydettiği günde sınai endeksi %1.30 değer kaybetti. Sınai endeksindeki değer kaybı öncülüğünde BIST 100 günlük bazda %1.38 değer kaybederek 9,679 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Tahvil bono piyasasında kısa vadeli tahvil getirisinin gerilediği, uzun vadeli getirinin yataya yakın kapanış gerçekleştirdiği bir gün oldu. Buna göre 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 80 baz puan düşüşle %44.62'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 1 baz puan yükselişle %27.20'den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD'de Mart ayı öncül inşaat izinleri verisi, Euro Bölgesi ve Almanya'da ise Nisan ayı Zew endeksi verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Mart, öncül)	Yüksek	1.524 milyon adet	--
15:30		Konut Başlangıçları (Mart, a-a)	Orta	%10.7	--
16:15		Sanayi Üretim Endeksi (Mart, a-a)	Orta	%0.1	--
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Nisan)	Yüksek	--	--
12:00		Dış Ticaret Dengesi (Şubat)	Orta	11.4 milyar €	--
12:00	Almanya	ZEW Endeksi (Nisan)	Yüksek	31.7	--
11:00	İtalya	TÜFE (Mart, y-y)	Orta	%0.8	%1.3
12:00		Dış Ticaret Dengesi (Şubat)	Orta	2.7 milyar €	--
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Şubat)	Yüksek	%3.9	%4.2 (Açıktı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	32.4013	0.17	1.33	9.70
	EUR/TRY	34.4408	0.06	-0.93	5.85
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.4211	0.11	0.15	7.68
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.1670	-5.10	-12.81	-15.68
	USD/TRY Future	32.8972	0.74	0.84	11.65
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	40.56	0.87	0.87	4.05
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.00	0.00	0.30	0.31
	5Y CDS	307.33	0.87	4.06	9.67
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	106.21	0.16	1.99	4.81
	EUR/USD	1.0622	-0.19	-2.17	-3.82
	USD/JPY	154.27	0.65	1.63	9.51
	GBP/USD	1.2444	-0.05	-1.64	-2.19
	USD/CHF	0.9114	-0.28	0.66	8.35
	EUR/JPY	163.90	0.50	-0.59	5.29
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.94	0.06	0.15	0.69
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.63	0.13	0.20	0.77
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.90	-0.02	0.00	0.49
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.43	0.01	0.07	0.04
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	336.51	3.34	12.32	5.08
	ABD 5Y CDS	39.48	1.44	1.28	-16.95
	Endonezya 5Y CDS	77.14	2.53	1.93	11.33
	Çin 5Y CDS	71.64	1.29	-2.06	19.86
	İngiltere 5Y CDS	28.13	-0.85	-0.25	-22.31
	Almanya 5Y CDS	10.49	-0.47	-4.64	-38.33
	İspanya 5Y CDS	38.21	-0.52	-0.13	-15.67
	Portekiz 5Y CDS	36.69	-0.57	1.27	-17.14
	İrlanda 5Y CDS	21.60	-1.23	-2.53	-16.05
	Çekya 5Y CDS	32.54	-0.70	-0.15	1.12
	İtalya 5Y CDS	67.25	2.06	2.99	-13.49
	Güney Afrika 5Y CDS	258.08	1.56	4.62	26.66
	Brezilya 5Y CDS	159.15	3.94	10.23	21.05
	Polonya 5Y CDS	72.12	-0.12	-0.03	14.08
	Macaristan 5Y CDS	127.71	0.07	0.02	0.05
	Romanya 5Y CDS	149.35	0.11	0.03	4.91
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	2382.51	1.67	1.86	15.72	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	86.21	-0.29	-1.18	19.92	
Brent Petrol (\$/varil)	90.10	-0.39	-0.31	16.95	
Bloomberg Emtia Endeksi	102.81	-0.11	-0.10	4.22	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1730.00	0.06	8.53	-17.34	

*: 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.