

Gündem

Türkiye

- Türkiye’de imalat sanayi satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ocak ayındaki 49.2’den Şubat’ta 50.2’ye yükseldi ve eşik değeri olan 50’nin üzerinde gerçekleşerek iyileşmeye işaret etti. Ankete göre üretim geçen yılın Haziran ayından bu yana ilk kez artış kaydetti ve güçlü şekilde toparlandı.

ABD

- ABD’de imalat PMI Ocak ayındaki 50.7’den Şubat’ta 52.2’ye yükseldi ve toparlanmanın sürdüğüne işaret etti.
- ISM imalat endeksi Şubat ayında 47.8 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Şubat ayında beklentilerin altında gerçekleşerek 76.9 seviyesine geriledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi’nde imalat PMI Şubat’ta hafif gerileyerek 46.5 ile beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Euro Bölgesi’nde TÜFE Şubat’ta öncül verilere göre %2.8’den %2.6’ya geriledi. Enflasyon aylık bazda ise %0.6 arttı. Çekirdek enflasyon aylık bazda %0.7 arttı; yıllık bazda %3.3’ten %3.1’e geriledi.
- Euro Bölgesi’nde işsizlik oranı Ocak ayında %6.4’e gerileyerek beklentilere paralel gerçekleşti.
- Almanya’da imalat PMI Ocak’taki 45.5’ten Şubat ayında 42.5 seviyesine gerileyerek beklentileri aştı. Yeni siparişlerin 23 aydır üst üste daraldığına dikkat çekilirken, firmaların müşteri tereddütleri, stok eritme eğilimleri ve sıkı finansal koşulların imalat sektörünün kötü performansına katkıda bulunan faktörler olduğu belirtildi.
- Fransa’da imalat sektörü PMI Ocak ayındaki 43.1 seviyesinden Şubat’ta 47.1 seviyesine yükseldi ve beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- İtalya’da imalat PMI Şubat ayında hafif yükseldi ve 48.7 ile beklentilerin altında gerçekleşti.
- İtalya’da işsizlik oranı Ocak ayında bir önceki aya göre değişmeyerek %7.2 ile beklentilere paralel gerçekleşti.
- İtalya’da Şubat ayı enflasyonu öncü verilere göre yıllık bazda %0.8 ile beklentilerin altında artış gösterdi.
- İtalya ekonomisi 2023 yılında %0.9 büyüdü.
- İngiltere’de imalat PMI Ocak ayındaki 47 seviyesinden Şubat’ta beklentilerin üstünde 47.5’e yükseldi.

Piyasalar

Küresel piyasalarda haftanın son işlem gününde teknoloji hisselerindeki ralli devam etti. ABD’de endeksler haftayı alıcılı kapattı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Doların başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetmesinin ardından dolar endeksi de sert düştü. Asya’da borsalar Hong Kong hariç alıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da bu haftaki ECB toplantısı öncesinde yukarı yönlü hareketler hakimdi. Küresel piyasalarda bu hafta ABD istihdam verilerinin yanı sıra Çin ve Avrupa’dan gelecek haberler takip edilecek.

Cuma günü dolardaki gerilemeden destek bulan EUR/USD paritesi yükselişle 1.0837’den kapandı. Parite böylece haftayı da yükselişle sonlandırdı. Bu sabah da yükselişle açılan parite 1.0840 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bu hafta Perşembe günü yapılacak Avrupa Merkez Bankası toplantısı paritenin hareketi açısından belirleyici olabilir.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları geçen haftanın son işlem gününde yükseliş kaydetti. Günlük bazda %1.96 artışla 2,083 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,081 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. OPEC+ üyesi ülkelerin, üretim kesintilerini beklentiler doğrultusunda ikinci çeyreğin sonuna kadar uzatacaklarını açıklamalarının ardından ham petrol fiyatları yükseldi; brent petrolde düşüş yaşandı. ABD ham petrolü günlük bazda %2.12 artışla 80.90 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük düşüş %0.08 oldu.

Geçen hafta kurlarda haftalık olarak yükseliş yaşandı. TL, dolar karşısında haftalık %1.11 değer kaybederken, Euro karşısında ise haftalık %1.98 değer kaybetti. Cuma günü ise, USD/TL kuru günü yükselişle 31.3099’dan sonlandırırken, EUR/TL kuru ise yükselişle 33.9820’den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) Cuma gününü 32.6460’dan sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Haftanın son işlem gününde BIST 100, bankacılık hisselerindeki değeri kayıplarını öncülüğünde günlük ve haftalık bazda değer kaybetti. Bankacılık hisse endeksinin %2.69 değer kaybettiği günde sınai endeksi %0.06

geri çekildi. BIST 100 ise günlük bazda %1.04, haftalık bazda %2.95 değer kaybederek 9,097 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 39 baz puan yükselişle %45.26'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 48 baz puan yükselişle %27.26'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Şubat ayı enflasyon verileri yakından takip edilecekken, yurtdışında veri akışı açısından sakin bir gün olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%64.86	%66.20
		Yİ-ÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%44.20	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	31.3099	0.39	1.11	6.00
	EUR/TRY	33.9820	0.70	1.98	4.43
	Sepet (0.5\$+0.5€)	32.6460	0.55	1.56	5.18
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	8.9980	-2.57	-2.60	-32.05
	USD/TRY Future	32.2764	3.49	3.42	9.54
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	41.13	0.26	1.31	4.62
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.04	0.10	0.06	0.35
	5Y CDS	295.47	2.59	3.31	5.44
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.86	-0.28	-0.07	2.49
	EUR/USD	1.0837	0.31	0.18	-1.87
	USD/JPY	150.11	0.09	-0.26	6.56
	GBP/USD	1.2650	0.21	-0.23	-0.57
	USD/CHF	0.8833	-0.12	0.25	5.00
	EUR/JPY	162.71	0.41	-0.10	4.53
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.53	-0.11	-0.16	0.28
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.18	-0.07	-0.08	0.32
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.88	-0.01	0.02	0.48
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.41	0.01	0.05	0.01
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	302.52	-0.71	0.32	-1.68
	ABD 5Y CDS	38.96	-0.03	-2.58	-18.05
	Endonezya 5Y CDS	70.24	-0.66	2.93	1.37
	Çin 5Y CDS	65.22	-0.69	4.86	9.12
	İngiltere 5Y CDS	29.83	0.37	-1.39	-17.62
	Almanya 5Y CDS	11.53	0.17	-7.91	-32.22
	İspanya 5Y CDS	39.85	-0.99	-1.09	-12.05
	Portekiz 5Y CDS	37.83	0.27	-1.15	-14.57
	İrlanda 5Y CDS	23.32	0.56	0.34	-9.37
	Çekya 5Y CDS	30.81	0.36	0.23	-4.26
	İtalya 5Y CDS	70.32	0.79	-1.35	-9.54
	Güney Afrika 5Y CDS	228.93	0.01	1.58	12.35
	Brezilya 5Y CDS	124.63	-0.02	1.59	-5.20
	Polonya 5Y CDS	68.21	0.07	2.28	7.89
	Macaristan 5Y CDS	131.62	-0.04	5.52	3.11
	Romanya 5Y CDS	151.25	-0.06	-0.04	6.24
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2083.39	1.96	2.34	1.19	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.90	2.12	4.25	12.53	
Brent Petrol (\$/varil)	83.55	-0.08	2.36	8.45	
Bloomberg Emtia Endeksi	97.22	0.53	1.90	-1.45	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2203.00	4.36	18.06	5.26	

*: 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.