

Gündem

Türkiye

- Konut fiyat endeksi Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %68, aylık bazda ise %2.3 artarak 1,190.0 seviyesinde gerçekleşti. Metrekare başına konut değeri olarak hesaplanan birim fiyatlar 2024 yılı Ocak ayında 30900,3 TL/m² oldu. Endeks, reel olarak ise %1.4 oranında arttı.
- Kısa vadeli dış borç stoku, Ocak ayında 2023 yıl sonuna kıyasla %0.2 azalışla 174.9 milyar dolar oldu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde enflasyon Şubat'ta bir önceki yılın aynı ayına göre %2.6 ile beklentilere paralel artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise aynı dönemde yıllık bazda beklentilere paralel %3.1 arttı.
- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Ocak ayında 11.4 milyar euro fazla verdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi Mario Centeno, ECB'nin borçlanma maliyetlerinin düşürülmesi, Euro Bölgesi'nde bir resesyonun önlenmesine yardımcı olabilir.

Asya

- Japonya'da sanayi üretim endeksi Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1.5 geriledi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ), sekiz yıldır uyguladığı negatif faiz politikasına son vererek 17 yıl sonra ilk kez faizleri artırdı ve yeni kısa vadeli faiz hedefini %0-0.1 aralığında belirledi. BoJ, 2016'dan bu yana uygulanan ve uzun vadeli faiz oranlarını sıfır civarında sınırlayan getiri eğrisi kontrol (YCC) politikasını da sonlandırdı. Ancak BoJ, daha önce olduğu gibi "aynı miktarda" devlet tahvili almaya devam edeceğini ve getirilerin hızlı bir şekilde artması durumunda alımları artıracığını açıkladı.

Diğer

- Avustralya Merkez Bankası (RBA) politika faiz oranını art arda üçüncü toplantısında da değiştirmeyerek %4.35'te tuttu. Ancak Banka önceki aylardan farklı olarak, daha fazla faiz artırımını olasılığına değinmedi ve sıkılaştırma döngüsünün sona ermiş olabileceğinin sinyalini verdi.
- S&P Global Ratings, Mısır'ın kredi görünümünü uzun süredir beklenen devalüasyonun döviz sıkıntısını hafifletmeye başlamasının ardından 'pozitif'e yükseltti.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed öncesi haftaya alıcılı başladı. ABD gösterge tahvillerindeki yukarı yönlü seyir dün de devam etti. ABD 10 yıllık getiri yaklaşık dört ayın en yüksek seviyesinde seyrediyor. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve dolar endeksi yükseldi. Asya'da endeksler Japonya hariç satıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da büyük merkez bankalarının faiz kararları öncesinde satış baskısı hakimdi.

EUR/USD paritesi yeni haftaya düşüşle başladı ve günü 1.0871 seviyesinden sonlandırdı. Euro Bölgesi'nde enflasyon verisi değişim göstermese de enflasyon üzerinde baskı oluşturan hizmet fiyatlarındaki görünüm parite üzerinde baskı oluşturdu. Bu sabah da düşüşle açılan parite 1.0870 seviyesinin altında hareket ediyor.

Fed toplantısı öncesinde altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde bir miktar yükseldi. Günlük bazda %0.21 artışla 2,159 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,158 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcılı seyrediyor. Çin'in sanayi üretiminde büyümenin beklentileri aşması ve Ukrayna'nın Rus rafinerilerine saldırması sonucunda petrol fiyatları haftaya yükselişle başladı. ABD ham petrolü günlük bazda %2.12 artışla 83.68 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken; brent petrolde günlük yükseliş %1.82 oldu.

Haftanın ilk iş gününde kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kuru günü 32.2460'tan sonlandırırken, EUR/TL kuru ise 35.1232'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünki işlemlerde günü 33.6846'dan sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler bankacılık hisseleri hariç günü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.66 yükseliş kaydettiği günde sınai endeksi %2 değer kaybetti. Sınai endeksindeki değer kaybı öncülüğünde BIST 100 endeksi günlük bazda %1.25 değer kaybı yaşayarak 8,718 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki işlem gününe göre 45 baz puan yükselişle %48.91'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 1 baz puan düşüşle %27'den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise yoğun bir veri takvimi mevcut. Bu sabah Japonya Merkez Bankası (BoJ) toplantısı ve faiz kararı takip edildi. Bugün takip edilecek veriler arasında ABD tarafında Şubat ayı öncül inşaat izinleri verisi ile Euro Bölgesi ve Almanya'da ise Zew endeksi verileri yer alıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Şubat, öncül)	Yüksek	1.489 milyon adet	1.5 milyon adet
15:30		Konut Başlangıçları (Şubat, a-a)	Orta	-%14.8	--
13:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Mart)	Yüksek	25	--
13:00	Almanya	ZEW Endeksi (Mart)	Yüksek	19.9	20.1
06:00	Japonya	BoJ Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	-%0.1	%0
07:30		Sanayi Üretim Endeksi (Ocak, y-y)	Orta	-%1	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	32.2460	0.41	0.94	9.17
	EUR/TRY	35.1232	0.41	0.38	7.94
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.6846	0.41	0.65	8.53
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.0170	-0.07	-6.04	-16.81
	USD/TRY Future	32.7466	0.10	-0.20	11.14
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	44.15	0.40	0.43	7.64
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.13	0.03	0.15	0.44
	5Y CDS	311.77	0.61	-1.24	11.26
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.43	0.00	0.55	2.07
	EUR/USD	1.0871	-0.15	-0.50	-1.57
	USD/JPY	149.14	0.08	1.50	5.87
	GBP/USD	1.2727	-0.09	-0.66	0.03
	USD/CHF	0.8877	0.48	1.16	5.53
	EUR/JPY	162.17	-0.06	1.02	4.18
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.74	0.01	0.20	0.49
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.34	0.04	0.24	0.48
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.92	0.01	0.15	0.52
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.46	0.02	0.16	0.06
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	300.79	-1.07	1.70	-1.88
	ABD 5Y CDS	38.47	-0.03	-1.31	-19.08
	Endonezya 5Y CDS	68.26	0.01	-2.79	-1.49
	Çin 5Y CDS	68.19	0.01	3.81	14.09
	İngiltere 5Y CDS	29.17	0.10	-1.62	-19.44
	Almanya 5Y CDS	10.50	-4.55	-4.55	-38.27
	İspanya 5Y CDS	36.23	-1.31	-2.66	-20.04
	Portekiz 5Y CDS	34.21	-1.38	-2.81	-22.74
	İrlanda 5Y CDS	20.65	0.19	0.10	-19.74
	Çekya 5Y CDS	30.66	0.10	0.07	-4.72
	İtalya 5Y CDS	61.29	-1.57	-6.10	-21.16
	Güney Afrika 5Y CDS	224.60	0.86	-0.87	10.23
	Brezilya 5Y CDS	124.70	-0.01	-3.07	-5.15
	Polonya 5Y CDS	69.14	2.99	1.48	9.36
	Macaristan 5Y CDS	129.71	-0.02	-1.51	1.61
	Romanya 5Y CDS	151.38	-0.01	-0.01	6.34
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2159.99	0.21	-1.03	4.91	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	83.68	2.12	6.10	16.40	
Brent Petrol (\$/varil)	86.89	1.82	5.69	12.79	
Bloomberg Emtia Endeksi	99.68	0.49	1.40	1.05	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2419.00	1.90	1.77	15.58	

*: 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.