

Gündem

- Türkiye imalat PMI endeksi Şubat ayında 6 ayın en düşük seviyesi olan 46.4 seviyelerinde gerçekleşmesinin ardından Mart ayında ise Temmuz 2018'den bu yana en yüksek seviye olan 47.2'ye yükseldi.
- ABD'de Mart'ta imalat PMI 52.4 açıklandı. ISM imalat ise 54.5 olan beklentilerin üzerinde 55.3 oldu.
- ABD'de perakende satışlar Şubat'ta %0.3 artış olan beklentilerin aksine %0.2 düştü.
- Atlanta Fed, perakende satış ve imalat aktivitesine yönelik veriler sonrası ABD ekonomisi için 2019 ilk çeyrek büyüme tahminini %2.1'e çıkardı.
- Euro Bölgesi'nde enflasyon Mart'ta beklentilere yakın yıllık bazda %1.4 arttı.
- Euro Bölgesi'nde işsizlik Şubat'ta %7.8 oldu.
- Euro Bölgesi'nde Mart'ta imalat PMI beklentilere yakın 47.5 oldu.
- Almanya'da Mart'ta imalat PMI 44.7 olan beklentilerin altında 44.1 açıklandı.
- İngiltere Parlamentosu'nda dün düzenlenen ikinci turda Avam Kamarası Başkanı John Bercow'un Brexit'e ilişkin 8 farklı seçenek arasından seçtiği dört öneri oylandı ve öneriler reddedildi.

Piyasalarda Bugün

ABD'de olumlu açıklanan Mart ayı imalat endeksi verisi sonrasında artan risk iştahıyla ABD'de borsalar dün yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise haftanın ilk işlem gününde yükseldi. Dolar, küresel büyümeye ilişkin endişelerin hafiflemesiyle dün gelişmiş ve gelişmekte olan para birimleri karşısında değer kazandı ve majör para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün yükseliş kaydetti. Asya borsaları açıklanan olumlu ekonomik veriler sonrasında dün yükselirken, Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Brexit planının reddedilmesinin yanı sıra dün dolar endeksinde yaşanan yükselişin de etkisiyle EUR/USD paritesinde düşüş yaşandı. Parite dün 1.1212'den kapandı. Bu sabah da paritede düşüş devam ediyor.

Dün ABD'de açıklanan ISM imalat verisinin beklentilerden iyi gelmesi ve dolar endeksinde yaşanan yükseliş altına satış getirdi. Altın fiyatları dün %0.4'lük sınırlı kayıpla günü 1,287 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Kritik gördüğümüz 1,285-1,275 dolar/ons bölgesi aşağı yönlü kırılırsa 1,250 dolar/ons seviyesine kadar düşüş olabilir. ABD ile Çin arasındaki ticaret görüşmeleri devam ederken görüşmelere dair olumlu haber akışları ve Çin'de yükselen imalat verilerinin etkisiyle petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde değer kazandı. ABD'nin İran ve Venezuela'ya yönelik yaptırımlarını artıracığı haberleri de fiyatlardaki yükselişi destekledi. ABD ham petrolü dün günü %2.41 artış ile 61.59 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün geniş bir bantta dalgalı hareket eden USD/TL kuru gün içinde 5.7030'a kadar yükseldikten sonra geri çekildi ve günü 5.4853'ten sonlandırdı. EUR/TL kuru da dün düşüşle 6.1625'ten kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün düşüşle 5.8228'den günü sonlandırdı. Bu sabah ise USD/TL kurunda yükseliş var. Kur 5.55'in üzerinde hareket ediyor. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek. Dün Borsa İstanbul'da volatilitenin yüksek olduğu bir gün oldu. İlk seansta yaşanan satışlarla birlikte BIST 100 endeksi 91,864 seviyelerine kadar geri çekilmesinin ardından yurtdışı piyasalardaki olumlu havanın etkisiyle yönünü yukarı çevirdi. Değişen atmosfere karşın bankacılık hisse endeksi %1.57 kayıpla günü kapatırken, BIST 100 endeksi %0.34 sınırlı yükselişle 94,101 seviyesinden günü sonlandırdı. Dün küresel ekonomiye ilişkin olumlu havanın artırdığı risk iştahı ile yurtiçi tahvil bono piyasasında alım hakimdi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün Cuma gününe göre 11 baz puan düşüşle %21.08'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 43 baz puan düşüşle %17.49'dan kapandı. Sabah kurda yaşanan yükseliş devam ederse yurtiçi gösterge tahvil getirilerine de yükseliş olarak yansiyabilir.

Dünkü olumlu PMI verilerinin ardından bugün ABD'de dayanıklı mal siparişleri verisi yakından takip edilecektir.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Şubat, öncül)	Yüksek	%0.3	-%1.2
Euro Bölgesi	ÜFE (Şubat, y-y)	Düşük	%3	%3.1

Fatma Özlem Kanbur	Müdür Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0216-724 30 83
Naime Doğan Eriş	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0216-724 30 82
Bilge Pekçağlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0216-724 30 84
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0216-724 30 85
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0216-724 30 86
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0216-724 30 87
Seval Çelik	Yetkili Yardımcısı	seval.celik@vakifbank.com.tr	0216-724 30 88

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.