

Gündem

Türkiye

- 2024 yılı Mart ayında 209 milyar TL gerçekleşen bütçe açığı, yıllık bazda %25.1 artışla 2025 yılının aynı ayında 261.5 milyar TL oldu. Faiz dışı denge ise geçen yılın Mart ayında 134.4 milyar TL açık vermişti. Bu yılın aynı ayında ise 100.2 milyar TL açık verdi.

ABD

- ABD Başkanı Donald Trump, kritik minerallere yönelik gümrük vergilerinin gerekliliği konusunda bir soruşturma başlattı.
- Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, ABD'ye misilleme yapmayan birçok ülkeyle gümrük ve ticaret anlaşmaları konusunda görüşmelerin sürdüğünü, yakın zamanda bazı ülkelerle gümrük tarife anlaşmalarını açıklayacaklarını söyledi.
- New York Fed imalat endeksi, Nisan ayında bir önceki aya göre 11.9 artış göstererek -8.1'e yükseldi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde ZEW ekonomik güven endeksi, Nisan ayında bir önceki aya göre 58.3 puanlık sert bir düşüşle -18.5'e geriledi.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, Şubat ayında bir önceki aya göre beklentilerin üzerinde %1.1; yıllık bazda %1.2 artış gösterdi.
- Almanya'da ZEW ekonomik güven endeksi, Nisan ayında 10 olan beklentilerin aksine sert bir düşüş göstererek -14'e geriledi.
- Fransa'da enflasyon, Mart ayında beklentilere paralel yıllık bazda %0.8; aylık bazda %0.2 artış gösterdi.
- İngiltere'de enflasyon, Mart ayında beklentilerin altında yıllık bazda %2.7 arttı. Çekirdek enflasyon ise beklentilere paralel %3.4 artış gösterdi.
- İngiltere'de perakende satışlar Mart ayında beklentilerin altında %0.3 artış gösterdi.

Asya

- Japonya'da makine siparişleri Şubat ayında %1.4 düşüş beklentilerine karşın yıllık %1.5 artış gösterdi.

Piyasalar

Dün ABD'de endeksler değer kaybetti. Söz konusu değer kaybında Trump'ın tarife politikalarının yarattığı belirsizlik etkili oldu. ABD 2 yıllık hazine tahvili yatay kalırken, 10 yıllık hazine tahvil getirisinde düşüş yaşandı. Doların başlıca altı para birimine karşı değerini gösteren dolar endeksi ise dünkü işlemlerde yükseldi. Avrupa borsalarında dünkü işlemlerde yükseliş yaşandı. Asya tarafında ise borsalar Hang Seng öncülüğünde düşüştü. Asya tarafındaki düşüşte, ABD yönetiminin Çin'e çip satışlarına belirsiz bir süre için lisans zorunluluğu getirdiği Nvidia hissesinin değer kaybının etkisiyle Asya'daki önemli tedarikçilerinin hisselerindeki düşüş etkili oldu.

Dün, dolar endeksindeki değer kazancının etkisiyle euro, dolar karşısında %0.61 değer kaybetti ve EUR/USD paritesi günü 1.1282 düşüşle kapattı. Bu sabah saatlerinde yükselişle açılan parite 1.1377 seviyesinde hareket ediyor.

Trump'ın kritik minerallerin ithalatına vergi getirip getirmeyeceğine yönelik değerlendirmeler ile altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseliş kaydetti. Günlük bazda %0.62 artışla 3,230 dolar/ons seviyesinden rekor kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 3,287 dolar/ons seviyelerinde yeni rekor seviyesinde seyrediyor. Piyasalarda kısıtlamalara yönelik gelişmeler takip edilirken, petrol fiyatları yatay seyrini sürdürdü. Brent petrol günlük bazda %0.32 ile yataya yakın düşüşle 64.67 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. ABD ham petrolü ise günlük bazda %0.33 ile sınırlı geriledi.

Dün dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle USD/TL kuru günü %0.14 artışla 38.0854 seviyesinden kapattı. EUR/USD paritesinde gözlenen aşağı yönlü hareketin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü 43.0075 seviyesinden düşüşle tamamladı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 40.5465 seviyesine gerileyerek kapattı. USD/TL kuru önceki kapanışının üzerinde 38.1140 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %0.20, sanai endeksinin %0.35 geri çekildiği günde BIST 100 endeksinde de %0.32'lik sınırlı geri çekilme oldu ve endeks 9,393 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Tahvil tarafında ise hem kısa hem de uzun vadeli tahvillerde yaşanan çıkışla birlikte getirilerde yükseliş yaşanmaya devam ediyor. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi 35 baz puan yükselerek %48.68'den, 10 yıllık tahvil getirisi 29 baz puan yükselerek baz %34.86'dan günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde Mart ayına ait konut satışları açıklanacak. Yurt dışında ise ABD’de Mart ayı perakende satışlar ile sanayi üretim endeksi; Euro Bölgesi ve İtalya’da enflasyon verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Konut Satışları (Mart, y-y)	Düşük	%20.1	--
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Mart, a-a)	Yüksek	%0.2	%1.3
16:15		Sanayi Üretim Endeksi (Mart, a-a)	Yüksek	%0.7	-%0.2
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Mart, y-y)	Yüksek	%2.3	%2.4
12:00		Çekirdek TÜFE (Mart, y-y)	Yüksek	%2.4	%2.4
11:00		Cari İşlemler Dengesi (Şubat)	Düşük	13.2 milyar €	--
11:00	İtalya	TÜFE (Mart, y-y)	Yüksek	%1.6	%1.6
11:30		Cari İşlemler Dengesi (Şubat)	Düşük	-3811 milyon €	--
09:00	İngiltere	TÜFE (Mart, y-y)	Yüksek	%2.8	%2.7 (Açıklandı)
09:00		Çekirdek TÜFE (Mart, y-y)	Yüksek	%3.5	%3.4 (Açıklandı)
09:00		Perakende Satışlar (Mart, a-a)	Orta	%0.6	%0.3 (Açıklandı)
02:50	Japonya	Makine Siparişleri (Şubat, y-y)	Orta	%4.4	%1.5 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	38.0854	0.14	0.40	7.72
	EUR/TRY	43.0075	-0.46	3.28	17.38
	Sepet (0.5\$+0.5€)	40.5465	-0.18	1.91	12.64
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	22.2700	-3.26	-1.76	59.01
	USD/TRY Future	38.6900	0.02	-0.62	6.16
	<i>FAİZ</i>				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	48.68	0.35	1.32	8.12
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	41.17	0.63	1.41	8.07
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.86	0.29	2.06	5.82
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.16	12.44	-0.12	0.68
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.12	-0.12	-0.05	0.43
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.74	-0.10	-0.01	0.33
	5Y CDS	353.78	-2.44	-0.96	34.24
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	100.22	0.58	-2.66	-7.62
	EUR/USD	1.1282	-0.61	2.96	8.96
	USD/JPY	143.21	0.10	-2.09	-8.90
	GBP/USD	1.32	0.31	3.65	5.71
	USD/CHF	0.82	1.03	-2.89	-9.27
	EUR/JPY	161.57	-0.48	0.80	-0.74
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.84	0.00	0.12	-0.40
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.33	-0.04	0.04	-0.24
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.76	0.01	-0.07	-0.31
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.53	0.02	-0.10	0.17
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	366.19	-1.80	-7.12	16.97
	ABD 5Y CDS	40.58	0.00	0.00	21.22
	Endonezya 5Y CDS	107.33	-1.41	-17.00	36.06
	Çin 5Y CDS	67.46	-3.85	-19.13	2.51
	İngiltere 5Y CDS	22.76	-2.84	3.12	9.54
	İtalya 5Y CDS	59.75	-1.39	-5.49	-1.36
	Güney Afrika 5Y CDS	255.37	-2.19	-4.29	32.54
	İspanya 5Y CDS	37.83	-0.44	5.41	8.12
	Portekiz 5Y CDS	28.50	0.00	0.00	-1.72
	İrlanda 5Y CDS	24.78	-0.49	2.78	58.40
	Brezilya 5Y CDS	196.09	0.25	-8.02	-9.40
	Macaristan 5Y CDS	70.77	-1.99	-3.93	14.36
	<i>EMTİA</i>				
	Altın (\$/ons)	3230.72	0.62	8.29	23.10
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	61.33	-0.33	2.94	-14.49
	Brent Petrol (\$/varil)	64.67	-0.32	2.94	-13.36
	Emtia Endeksi	536.09	-1.47	-1.05	-0.08
Bloomberg Emtia Endeksi	101.16	0.12	3.95	2.43	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1263.00	-1.48	-5.89	26.68	

*: Puan Değişim