

Gündem

Türkiye

- 2025 yılı Mart ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri piyasa katılımcıları için bir önceki aya göre 0.7 puan azalarak 24.6 seviyesine, reel sektör için 0.8 puan azalarak %41.1 seviyesine gerilerken, hanehalkı için 0.1 puan artarak %59.3 seviyesine yükseldi.

ABD

- Dayanıklı mal siparişleri Şubat ayında öncül verilere göre beklentilerin üzerinde aylık %0.9 artış gösterdi.
- ABD Başkanı Donald Trump, ABD'de üretilmeyen otomobillere gelecek hafta itibarıyla %25 tarife uygulanmasına yönelik kararı imzaladığını ve her ülkeyi kapsayacak karşılıklı tarifelerin ılımlı olacağını belirtti.
- Trump, Avrupa Birliği'nin ABD'ye karşı Kanada ile çalışması durumunda daha yüksek tarifelerin uygulanabileceğini ifade etti.
- St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, gümrük tarifelerinin enflasyonist etkilerinin geçici olup olmayacağını kesin olmadığını belirtti ve ikincil etkilerin, yetkililerin faiz oranlarını daha uzun süre sabit tutmalarına neden olabileceği konusunda uyarıda bulundu.

Avrupa

- Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, ABD'nin otomobil ithalatına %25 gümrük vergisi uygulama kararını ve açıklanması beklenen diğer önlemleri birlikte değerlendireceklerini, bu önlemlere karşı ekonomik çıkarlarını koruyacaklarını belirtti.
- Fransa'da tüketici güven endeksi beklentilerin altında ve Ocak ayına göre 1 puan düşerek 92 oldu.
- İngiltere'de TÜFE Şubat ayında piyasa beklentisinin altında yıllık %2.8 arttı. Çekirdek TÜFE ise beklentilerin altında yıllık %3.5 artış gösterdi.

Asya

- Japonya Başbakanı Shigeru Ishiba, hükümetinin, ABD'nin otomobil ithalatına yönelik gümrük vergilerine karşılık olarak uygun tedbirleri değerlendirdiğini belirtti.
- Çin Başbakan Yardımcısı Ding Xuexiang, ülke ekonomisinin bu yıl iyi bir başlangıç yaptığını ve Çin'in büyüme hedefine ulaşacağından emin olduğunu belirterek, 2025 yılında daha proaktif makro politikalar uygulayacaklarını açıkladı.

Piyasalar

ABD Başkanı Donald Trump'ın ABD'de üretilmeyen tüm otomobillere gelecek hafta itibarıyla %25 tarife uygulanmasına yönelik kararnameyi imzalaması, küresel piyasalarda risk alma iştahını azalttı. Azalan risk iştahının etkisiyle ABD'de borsalar dün günü satıcılı kapattı. Nasdaq 100 endeksindeki düşüş %2'yi aşarken, S&P 500 endeksindeki düşüş %1'i aştı. ABD 2 yıllık hazine tahvili getirisi dunkü işlemlerde yatay kalırken, 10 yıllık tahvil getirisinde ise hafif yükseliş yaşandı. Doların başlıca altı para birimine karşı değerini ölçen dolar endeksinde de yükseliş görüldü. Avrupa tarafında borsalar dunkü işlemlerde satıcılı kapanış yaptı. Asya tarafında ise borsalar karışık hareket etti.

Dün, Trump'ın, Avrupa Birliği'ne karşı Kanada ile iş birliği yapması durumunda daha yüksek otomobil tarifelerinin uygulanabileceği açıklaması, euronun dolar karşısında %0.34 değer kaybetmesine yol açtı ve EUR/USD paritesi günü 1.0754 seviyesinden düşüşle kapattı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 1.0772 seviyesinde hareket ediyor.

Dolardaki yükselişin yanı sıra ABD 10 yıllık Hazine tahvil getirisindeki sınırlı yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları yataya yakın geriledi. Günlük bazda %0.02 düşüşle 3,019 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 3,031 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyreliyor. Ham petrol stoklarındaki en büyük düşüşün kaydedilmesiyle petrol fiyatları dunkü işlemlerde yükseldi. Brent petrol günlük bazda %1.05 yükselişle 73.79 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. ABD ham petrolü ise günlük bazda %0.94 yükseliş kaydetti.

Dün dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle USD/TL kuru günü 37.9938'den yükselişle kapattı. EUR/USD paritesindeki gerilemenin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü 40.8858'den değer kaybederek kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dunkü işlemlerde 39.4398'den düşüşle kapanmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dunkü kapanışının üzerinde 37.9995 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %2.23 değer kaybettiği günde, sınai endeksi %0.05'lik sınırlı yükseliş kaydetti. Söz konusu günde BIST 100 endeksi %0.68 değer kaybederek 9,649 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Tahvil tarafında ise yaşanan çıkışlarla birlikte faizlerde yükseliş yaşandı. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi 155 puan yükselerek %44.58'den, 10 yıllık tahvil getirisi 108 puan yükselerek %32.37'den günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde Şubat ayı işsizlik oranı ile dış ticaret dengesi açıklanacak olup; TCMB Para Politikası Kurulu toplantı özeti yayımlanacak. Yurt dışında ise ABD’de son çeyrek büyüme verisi ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı (Şubat)	Düşük	%8.4	--
10:00		Dış Ticaret Dengesi (Şubat)	Düşük	-7.5 milyar \$	-8.2 milyar \$
14:00		TCMB PPK Toplantı Özeti	Orta	--	--
15:30	ABD	GSYH (4.çeyrek, ç-ç)	Yüksek	%2.3	%2.3
18:00		Kansas Fed İmalat Endeksi (Mart)	Düşük	-13	--
17:00		Bekleyen Konut Satışları (Şubat, y-y)	Orta	-%5.2	--
15:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	223 bin kişi	225 bin kişi

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	37,9938	0,05	0,25	7,46
	EUR/TRY	40,8858	-0,32	-1,27	11,59
	Sepet (0.5\$+0.5€)	39,4398	-0,14	-0,54	9,56
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	23,5400	7,91	9,08	68,08
	USD/TRY Future	38,0490	-0,01	-1,30	4,40
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	44,58	1,55	4,61	4,02
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	37,31	0,71	1,86	4,21
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	32,37	1,08	1,63	3,33
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6,09	12,12	0,19	0,61
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6,99	0,06	0,19	0,31
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7,55	0,06	0,17	0,14
	5Y CDS	296,35	-3,25	10,80	12,45
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	104,55	0,35	1,08	-3,63
	EUR/USD	1,0754	-0,34	-1,37	3,86
	USD/JPY	150,57	0,44	1,26	-4,22
	GBP/USD	1,29	-0,43	-0,88	2,97
	USD/CHF	0,88	0,16	0,69	-2,59
	EUR/JPY	161,92	0,09	-0,13	-0,53
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4,02	0,00	0,04	-0,23
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4,35	0,04	0,11	-0,22
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2,12	-0,02	-0,08	0,04
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2,79	0,00	-0,01	0,43
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	308,75	2,66	2,97	-1,38
	ABD 5Y CDS	40,16	0,09	-1,88	19,96
	Endonezya 5Y CDS	92,11	-0,89	9,81	16,77
	Çin 5Y CDS	49,49	0,98	6,36	-24,80
	İngiltere 5Y CDS	20,26	1,55	8,27	-2,46
	İtalya 5Y CDS	54,81	-0,31	8,73	-9,51
	Güney Afrika 5Y CDS	212,43	0,59	5,98	10,26
	İspanya 5Y CDS	32,48	0,39	8,81	-7,16
	Portekiz 5Y CDS	26,50	1,92	1,92	-8,62
	İrlanda 5Y CDS	16,58	-1,96	4,51	6,00
	Brezilya 5Y CDS	183,07	0,97	7,69	-15,41
	Macaristan 5Y CDS	57,76	-0,88	7,88	-6,66
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	3019,38	-0,02	-0,93	15,05
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	69,65	0,94	4,10	-2,89
	Brent Petrol (\$/varil)	73,79	1,05	4,25	-1,14
	Emtia Endeksi	544,13	-0,07	-0,10	1,42
	Bloomberg Emtia Endeksi	105,19	0,03	-0,83	6,51
	Baltık Kuru Yük Endeksi	1634,00	-0,49	-0,18	63,89
	*: Puan Değişim				