

TCMB politika faizini 500 baz puan artışla %50 düzeyine yükseltti.

ABD'de öncü PMI verileri olumlu bir görünüm sundu .

Dün ABD'de açıklanan Mart ayı öncü PM verileri imalat sanayii ve hizmetler sektörü için olumlu bir tablo çizdi. Buna göre, imalat sanayiinde PMI 52,5 ile eşik değer üzerindeki seyrini koruyarak sektörde genişleme eğiliminin üçüncü ayına taşındığına işaret etti. Böylece imalat sanayii için Haziran 2022'den bu yana en iyimser değerlendirme kaydedilmiş oldu. Bu dönemde hizmetler sektörü PMI da 51,7 ile sektörde genişlemenin ivme kaybına rağmen devam ettiğini gösterdi. Ülkede yeni işsizlik maaşı başvuruları 16 Mart haftasında 210 bin kişi ile bir önceki haftaya göre nispeten yatay seyrederken piyasa beklentisinin de bir miktar altında kaydedildi. Diğer taraftan, Şubat'ta 4,38 milyon adet düzeyine ulaşan ikinci el konut satışları son bir yılın en yüksek seviyesinde gerçekleşti.

Çarşamba günü gerçekleşen Fed toplantısının ardından oluşan iyimser iklimin dün hisse senedi piyasalarında etkisini devam ettirmesiyle ABD borsa endeksleri günü kazançlarla tamamladı. Öte yandan, bir önceki gün tarihi zirvesini gören ons altın fiyatı dün sınırlı bir düşüşle 2.181 USD düzeyine geriledi. ABD 10 yıllık gösterge tahvilin faizi ise yatay bir görünüm sundu.

Euro Alanı'nda imalat sanayii PMI öncü verilere göre Mart'ta 45,7 ile son 4 ayın en düşük seviyesinde ve eşik değerinin altında gerçekleşti. Buna karşılık aynı dönemde öncü hizmetler PMI 51,1 ile Haziran'dan bu yana en yüksek seviyesine ulaşarak sektörde genişleme eğiliminin sürdüğünü gösterdi.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) dün gerçekleştirdiği toplantısında piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizini değiştirmeyerek %5,25 düzeyinde tuttu. Bununla beraber, Eylül 2021 tarihli toplantıdan bu yana para politikası komitesi üyelerinden hiç birinin faiz artışı yönünde görüş belirtmemesi dikkat çekti. BoE Başkanı Andrew Bailey, son dönemde enflasyonun düştüğüne yönelik işaretler görüldüğünü, enflasyonun %2 hedeflerine düşeceği ve o seviyede kalacağından emin olmaları gerektiğini ve henüz faiz indirebilecek bir noktada bulunmadıklarını ifade etti.

TCMB'nin Para Politikası Kurulu toplantısı ve verdiği mesajlar dün piyasalarda yakından takip edildi. TCMB, toplantısında bir hafta vadeli repo faiz oranını 500 baz puan artışla %50,0 düzeyine çıkardı. Piyasada oluşan genel beklenti, TCMB'nin bu toplantıda faiz artırımına gitmeyeceği yönündeydi. TCMB, politika faizinde tahminleri aşan artışın yanı sıra, gecelik faiz oranlarının politika faizine kıyasla (-)/(+) 300 baz puan aralığında belirlenmesini kararlaştırarak gecelik borç verme oranının üst sınırını %53 düzeyine yükseltti. Toplantıya ilişkin karar metninde hizmet enflasyonundaki katılık ve iç talepte süregelen güçlü seyir öncülüğünde Şubat'ta enflasyonun aylık bazda beklenenden hızlı arttığı ifade edilirken; aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düzelmeye kaydedilene dek para politikasında sıkı duruşun devam edeceği ve gerekli görüldüğü durumda ilave sıkılaştırma adımlarının atılabileceği vurgulandı.

Dün TCMB'nin sıkılaştırma adımlarına devam etmesine binaen Türk lirası ABD doları ve euro karşısında değer kazandı. BIST-100 endeksi bankacılık sektörü öncülüğünde %2,07 yükselişle 9.141 düzeyine çıktı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi, teknik nedenlerle gün içinde 341 baz puan seviyesini görmesine karşılık gün sonunda 314 baz puan düzeyinde gerçekleşti.

Bugün küresel piyasalarda sakin bir veri akışı izlenecek. Yurt içinde Mart ayı reel kesim ve sektörel güven endeksleri açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.435	0,58 ↑
MSCI GOÜ	1.048	1,57 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	534	1,17 ↓
Dow Jones	39.781	0,68 ↑
S&P 500	5.242	0,32 ↑
Euro Stoxx 50	5.052	1,04 ↑
Shanghai*	3.033	1,44 ↓
Nikkei*	40.912	0,24 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0860	0,53 ↓
USD/JPY	151,59	0,05 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	85,8	0,20 ↓
Altın (USD/ons)	2.181	0,24 ↓

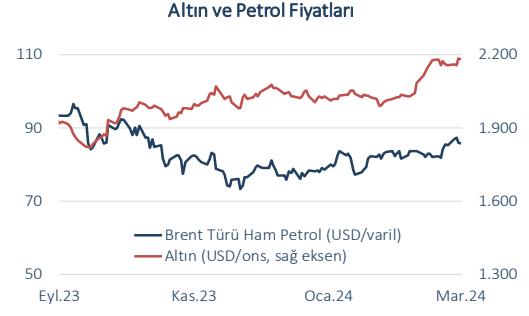
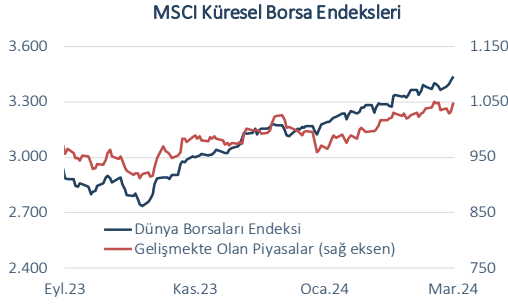
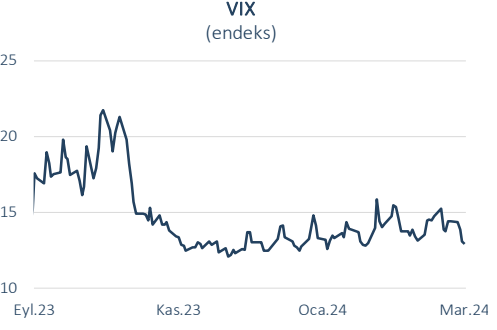
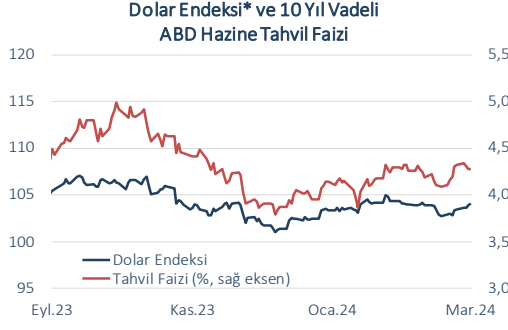
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,27	0 bp →
VIX	12,92	0,1 p ↓
CDS-TR (5-Y)	314	26 bp ↓

(*) 10-Y

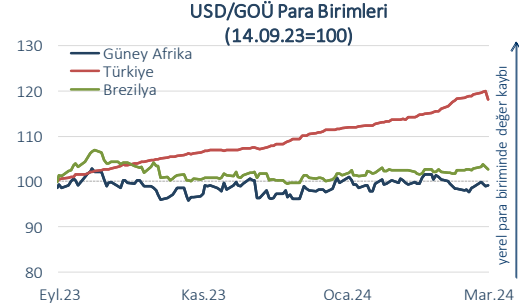
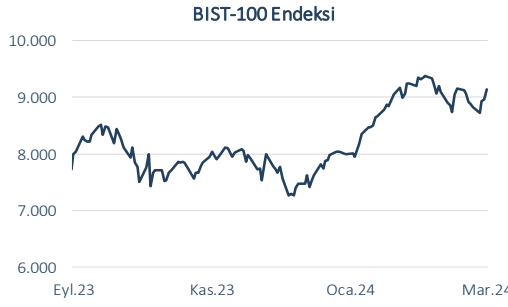
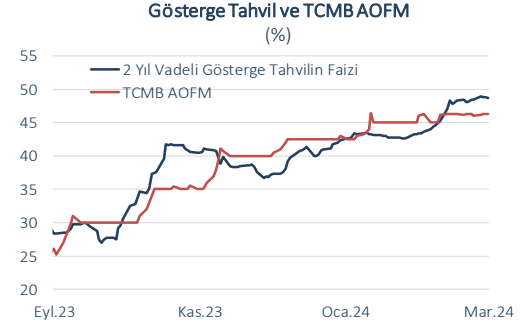
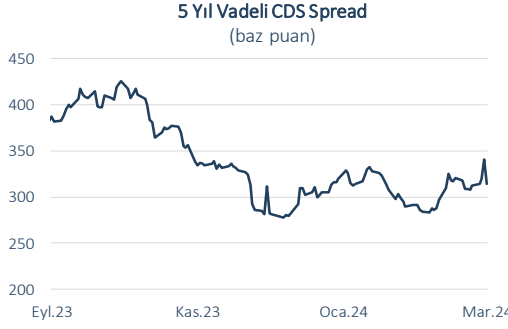
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.141	2,07 ↑
USD/TL	32,0294	0,39 ↓
Euro/TL	34,7928	0,94 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%48,66	17 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%26,26	74 bp ↓

Dün	Veri Gündemi			Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Mart	51,7	52,5	-	-	-	-
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Mart	47,0	45,7	-	-	-	-
BoE Toplantısı	Mart	%5,25	%5,25	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi			Yurt İçi			
TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Mart	%45,0	%50,0	Reel Kesim Güven Endeksi	Mart	-	101,5
				Yabancı Ziyaretçi Sayısı, yıllık	Şubat	-	%2,10

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza <https://ekonomi.isbank.com.tr> adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.