

ABD’de dayanıklı mal siparişleri Mart’ta aylık bazda %2,6 artış kaydetti.

Bugün TCMB toplantısı yakından takip edilecek.

ABD’de dayanıklı mal siparişleri Mart’ta otomobil ve uçak siparişlerindeki genişlemenin etkisiyle aylık bazda %2,6 ile beklentilerin bir miktar üzerinde yükseldi. Böylece dayanıklı mal siparişleri Kasım 2023’ten bu yana en hızlı artışını kaydetti. Bu dönemde çekirdek siparişler olarak ifade edilen ulaşım hariç siparişler ise bir önceki aya kıyasla %0,2 arttı. Ayrıca, daha önce %1,3 olarak açıklanan Şubat ayı dayanıklı mal siparişi artışı %0,7’ye revize edildi. Yılın ilk ayında %7’e yaklaşan daralma da dikkate alındığında ABD’de dayanıklı mal siparişlerinin ilk çeyrekte zayıf bir seyir izlediği değerlendiriliyor. Bugün açıklanacak büyüme verileri öncesinde ABD’de hisse senedi piyasaları dün nispeten yatay bir seyir izlerken, 10 yıl vadeli Hazine tahvilinin faizi %4,65 seviyesine yükseldi. Brent türü ham petrolün varil fiyatı ABD’deki zayıf veri akışı ve jeopolitik gerilimlerin hafiflemesinin etkisiyle %0,5 azalışla 88 USD’ye gerilerken, altının ons fiyatı %0,3 gerileyerek 2.316 USD oldu.

Almanya’da iş dünyası güvenini gösteren Ifo endeksi Nisan’da hizmet sektöründeki iyileşme paralelinde aylık bazda 1,5 puan artışla 89,4 düzeyinde gerçekleşti. Böylece endeks, aralıksız yükselişini üçüncü ayına taşıyarak yaklaşık son bir yılın en yüksek değerini aldı. Söz konusu artışta mevcut durum ve beklentiler alt endekslerinin tahminlerin üzerinde gerçekleşmesi belirleyici oldu.

Yurt içinde mevsim etkilerinden arındırılmış reel kesim güven endeksi Nisan’da bir önceki aya kıyasla değişim kaydetmeyerek 103,5 seviyesinde gerçekleşti. Sabit sermaye yatırım harcaması, gelecek üç aydaki üretim hacmi, genel gidişat ve mevcut toplam sipariş miktarına ilişkin değerlendirmelerin endeksi artış yönünde; son üç aydaki toplam sipariş miktarı, gelecek üç aydaki toplam istihdam ve ihracat sipariş miktarına ilişkin değerlendirmelerin ise endeksi azalış yönünde etkilediği görüldü. Bu dönemde mevsim etkilerinden arındırılmış kapasite kullanım oranı aylık bazda 0,2 puan azalarak %77 düzeyine geriledi. TÜİK’in açıkladığı Nisan ayına ilişkin mevsimsellikten arındırılmış sektörel güven endeksi verilerine göre perakende ticaret sektöründe aylık bazda %1,9’luk iyileşme gözlenirken, hizmet sektörü %2,8 geriledi. Aynı dönemde sektörel güven inşaat sektöründe Mart ayına kıyasla aynı kaldı.

TCMB tarafından açıklanan verilere göre konut fiyatlarının artış hızındaki ivme kaybı Şubat ayında da devam etti. Şubat’ta konut fiyat endeksi aylık ve yıllık bazda sırasıyla %2,2 ve %58,3 oranında yükseldi. Bu dönemde fiyatlar reel olarak %5,1 oranında azalarak Aralık 2019’dan bu yana ilk kez TÜFE enflasyonunun altında gerçekleşti. Konut fiyatlarının yıllık bazda en hızlı yükseldiği il grubu %87,7 ile Ağrı, Ardahan, Kars ve Iğdır olurken, İstanbul (%45,6) ve İzmir’deki (%57,4) fiyat artışları Ankara’daki (%72,9) artışın altında seyretti.

BIST-100 endeksi dün %0,8 artışla 9.722 seviyesinde tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS risk primi günü 303 baz puan düzeyinde kapattı. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %45,35 ve %28,86 olurken, Türk lirası USD karşısında bir miktar değer kaybetti.

Bugün ABD’de 2024 yılının ilk çeyreğine ilişkin GSYH büyümesi açıklanacak. Yurt içinde TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı yakından takip edilecek. Piyasa beklentisi TCMB’nin politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde tutacağı yönünde.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.323	0,02 ↑
MSCI GOÜ	1.035	1,51 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	531	0,54 ↓
Dow Jones	38.461	0,11 ↓
S&P 500	5.072	0,02 ↑
Euro Stoxx 50	4.990	0,37 ↓
Shanghai*	3.050	0,17 ↑
Nikkei*	37.700	1,98 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0697	0,02 ↓
USD/JPY	155,02	0,14 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	88,0	0,45 ↓
Altın (USD/ons)	2.316	0,26 ↓

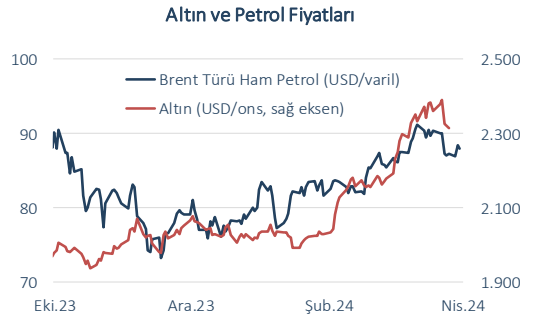
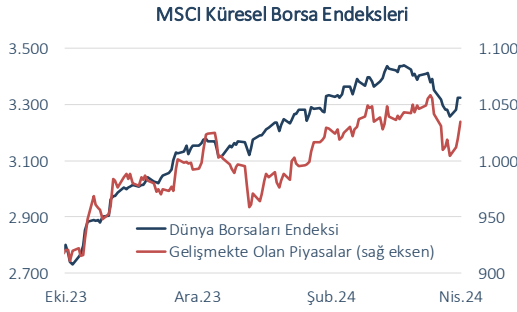
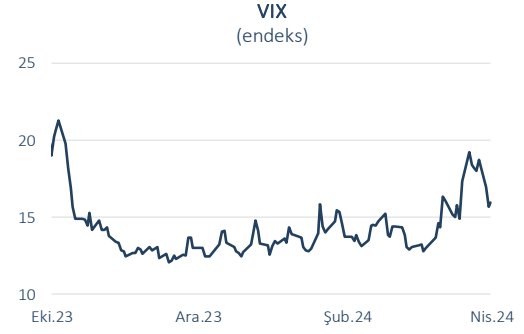
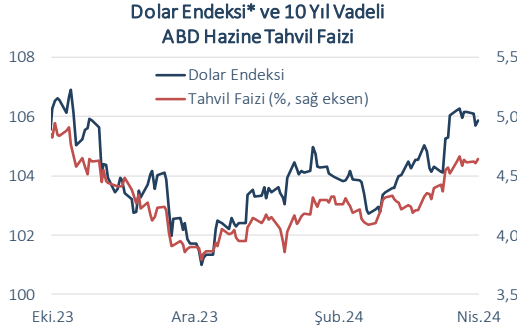
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,65	6 bp ↑
VIX	15,97	0,3 p ↑
CDS-TR (5-Y)	303	1 bp ↓

(*) 10-Y

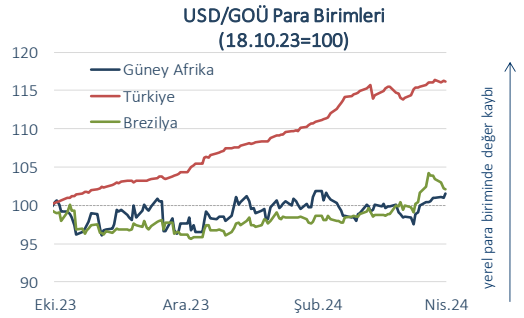
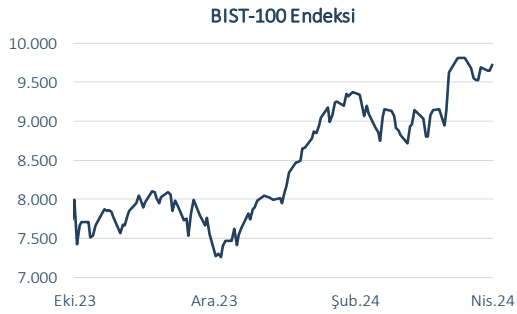
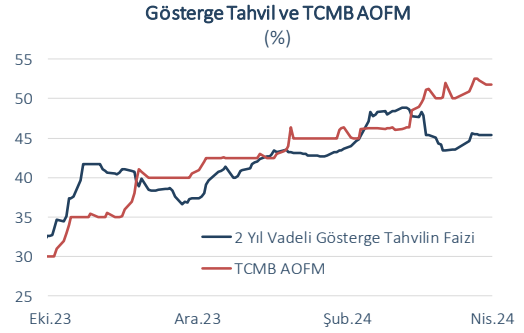
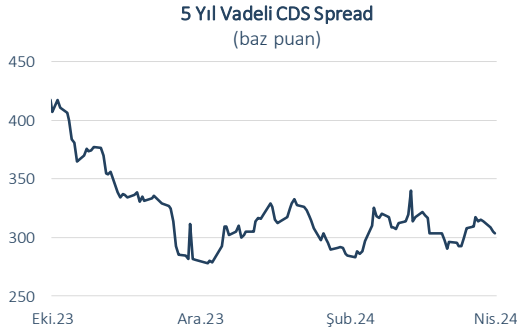
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.722	0,80 ↑
USD/TL	32,5393	0,15 ↑
Euro/TL	34,8108	0,06 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%45,35	0 bp →
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,86	3 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık	Mart	%2,5	%2,6	ABD GSYH Büyümesi, öncü, yıllık	2024 Ç1	%2,4	%3,4
Almanya Ifo İş İklimi Endeksi	Nisan	88,8	89,4				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Nisan	-	103,5	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Nisan	%50,00	%50,00
Konut Fiyat Endeksi, yıllık	Şubat	-	%58,3				

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



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

Bütün yayınlarımızı <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.