

Gündem

- Dış ticaret açığı Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %72.5 azalışla 2.5 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. İhracat yıllık bazda %5.9 artışla 13.2 milyar dolar, ithalat ise %27.2 azalışla 15.7 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. 2018 yılı Ocak ayında 81.6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşen dış ticaret açığı 2019 yılı Ocak ayında yıllık bazda %40.5 azalarak son 10 yılın en düşük seviyesi olan 48.5 milyar dolara geriledi.
- ABD Başkanı Donald Trump Çin ile yapılacak ticaret anlaşmasının yeterince iyi olmaması durumunda anlaşmadan vazgeçebileceğini açıkladı.
- ABD’de büyüme yılın 3. çeyreğinde %3.4 iken yılın son çeyreğinde yavaşlama kaydetti ancak %2.2 olan beklentinin üzerinde %2.6 oldu. 2018 yılının tamamında ise %3 olan hedefin altında %2.9 ile 2015 yılından itibaren en yüksek veri oldu.
- ABD’de Şubat’ta Chicago PMI 57 olan beklentilerin üzerinde 64.7 oldu.
- ABD’de işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 220 bin olan beklentilerin üzerinde 225 bin kişi oldu.
- Almanya’da Şubat’ta TÜFE beklentilere paralel yıllık bazda %1.7 arttı.
- Çin’de Caixin imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ocak ayındaki 48.3’ten Şubat’ta 49.9’a yükseldi. Artan altyapı yatırımlarından kaynaklı iç talep artışı, Şubat’ta Çin imalatını destekledi.

Piyasalarda Bugün

ABD ile Çin arasında devam eden ticaret görüşmelerinden dün bir sonuç alınamadı ancak yakın zamanda bir anlaşma için hazırlıkların başladığı yönündeki haberler dün piyasalarda etkili oldu. ABD’de borsalar dün düştü. Borsalardaki gerilemede teknoloji hisselerindeki satışlar da etkili oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri dün günü yükselişle tamamlarken dolar, beklentilerin üzerinde gelen ABD büyüme verisi sonrasında başta yen olmak üzere pek çok gelişmiş ülke para birimi karşısında değer kazandı ve doların majör para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün yükseldi. Dolar yen karşısında 2019 yılının en yüksek seviyesinde seyrediyor. Asya borsaları dün Çin öncülüğünde yükseliş kaydederken, Avrupa borsalarında Almanya hariç yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Dün gün içerisinde yükseliş gösteren EUR/USD paritesi ABD’den gelen olumlu büyüme rakamları sonrası gerileyerek günü 1.1371’den kapattı.

Altın fiyatlarında satış baskısı sürüyor. Dün ABD’de açıklanan verilerin olumlu bir görünüm sergilemesi ve ABD ile Çin arasındaki görüşmelerden ılımlı sinyaller gelmesi sonrasında risk alma iştahının hafif artmasıyla altın fiyatları dün günü %1.1 düşüşle 1,313 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Geri çekilmenin devam etmesi ve 1,305 dolar/ons seviyesinin aşağı yönlü kırılması halinde, altın fiyatlarında düşüş hızlanabilir. Petrol fiyatları, ABD ve Euro Bölgesi’nde açıklanan verilerin yarattığı ılımlı hava ve OPEC ve petrol üreten diğer ülkelerin petrol arzını azaltması ile yükselişine dün de devam etti. Ancak ABD ve Çin arasında yapılan ticaret görüşmelerinden olumlu bir haber gelmemesi ise yükselişin sınırlı kalmasına sebep oldu. Dün ABD ham petrolü günü %0.49 artış ile 57.22 dolar/varilden sonlandırdı.

ABD ticaret temsilcisinin açıklamalarının ardından ABD ve Çin arasındaki ticaret görüşmelerinin olumlu sonuçlanmayabileceğine ilişkin beklentilerin oluşması dün USD/TL kurunun yükselişle açılmasına neden oldu. Böylece USD/TL kuru dün yükselişle 5.3341’den kapandı. EUR/TL kuru da dün yükselişle 6.0681’den günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün 5.7028 ile 28 Ocak’tan sonraki en yüksek seviyeden kapandı. USD/TL kuru bu sabah 5.34’ün üzerinde hareket ediyor. Gün içinde kuru hareketinde yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler etkili olacaktır. Bankacılık hisse endeksinin %1.8 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki yükseliş %0.37 ile sınırlı oldu. BIST 100 endeksi yakın dönemde her ne kadar 105,000 seviyelerini test ediyor olsa da aylık olarak değer kazancı %0.44 oldu ve Şubat ayının son işlem gününü 104,530 seviyesinden gerçekleştirdi. ABD Çin ticaret görüşmelerine ilişkin olumsuz görünümün ortaya çıkmasıyla dün piyasalarda riskten kaçış hâkimdi. Söz konusu ortamda yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde yükseliş yaşandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 4 baz puan yükselişle %14.97’den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 3 baz puan yükselişle %18.79’dan kapandı.

Bugün yurtiçinde Şubat ayı PMI imalat verisi açıklanacak. Yurtdışında ise yoğun bir veri takvimi mevcut.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	İmalat PMI (Şubat)	Orta	44.2	--
ABD	Michigan Ü. Tük. Güven Endeksi (Şubat)	Orta	95.5	95.8
	ISM İmalat Endeksi (Şubat)	Yüksek	56.6	56
	İmalat PMI (Şubat)	Yüksek	53.7	53.7
Euro Bölgesi	Kişisel Gelirler (Ocak)	Orta	--	--
	Kişisel Harcamalar (Aralık)	Orta	%0.4	%0.1
	İşsizlik Oranı (Ocak)	Yüksek	%7.9	%7.9
Almanya	TÜFE (Şubat, öncül, y-y)	Orta	%1.4	%1.5
	İmalat PMI (Şubat)	Düşük	49.2	49.2
	İşsizlik Oranı (Ocak)	Yüksek	%5	--
İtalya	Perakende Satışlar (Ocak, y-y)	Düşük	-%2.1	%1.2
	İmalat PMI (Şubat)	Orta	--	--
İngiltere	İmalat PMI (Şubat)	Düşük	47.8	--
Japonya	İmalat PMI (Şubat)	Düşük	52.8	52
	İmalat PMI (Şubat)	Düşük	48.5	--

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.