

Gündem

- Atlanta Fed ABD ekonomisine ilişkin 2018 ilk çeyrek büyüme tahminini ticaret dengesi ve araç satış verilerinin ardından %2.4'ten %2.8'e yukarı yönlü revize etti.
- Atlanta Fed Başkanı Bostic, Fed'in faiz artırımlarının gösterge faizi nötr seviyeye getirmediğini, bu seviyeye ulaşıldığında ise Fed'in sıkılaştırmaya ara vermesi gerektiğini söyledi.
- ABD'de geçtiğimiz haftanın haftalık işsizlik maaşı başvuruları 242 bin kişi artış gösterdi. Beklenti 225 bin kişi artış olacağı yönündeydi.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, ABD'nin kredi notunu "AAA" olarak teyit etti.
- ABD Başkanı Donald Trump, Çin'den yapılacak ithalata 100 milyar dolar daha vergi uygulanmasının değerlendirileceğini açıkladı.
- Almanya'da açıklanan Şubat ayı sanayi üretimi yıllık bazda %4.3 olan beklentilerin altında %2.6, aylık bazda ise artış beklentilerinin aksine %1.6 düşüş kaydetti.

Piyasalarda Bugün

ABD'de borsalar dün teknoloji hisseleri öncülüğünde günü yükselişle tamamlarken, dolar gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve dolar endeksi dün yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde ise dün yukarı yönlü hareketler hakimdi. Avrupa borsaları ABD'ye paralel yükselirken, Asya borsaları Hong Kong hariç düştü. Çin ile ABD arasında anlaşmaya varılacağı yönündeki haberler sonrasında dün piyasalarda rahatlama olmuştu ancak ABD'nin Çin'e 100 milyar dolarlık ek ticaret vergisi uygulayacağını açıklaması borsaların haftayı yine eksiye tamamlamasına neden olabilir.

Dün dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesinde gerileme yaşandı. Gün içinde genel olarak aşağı yönlü hareket eden parite günü 1.2238'den sonlandırdı. Bugün ABD-Çin ticaret savaşına ilişkin ortaya çıkabilecek yeni gelişmeler ve ABD istihdam verileri paritenin hareketinde belirleyici olabilir.

Ticaret savaşlarının piyasalarda yarattığı gerilim güvenli yatırım aracı altına son dönemde ilgiyi artırır da reel faiz getirilerindeki artış altında satış baskısı oluşturuyor. Dün günü %0.5 düşüşle 1,326 dolar/ons seviyesinden tamamlayan altın fiyatları bu sabah, ABD'den Çin'e yönelik vergilere ilişkin gelen yeni açıklamayla bir miktar yukarı yönlü hareketlendi. Petrol fiyatları, ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin'e ek 100 milyar dolarlık gümrük vergisi getirilmesine yönelik talimat vermesinin ardından ticaret savaşını endişelerinin artması sonucu düştü. Dün günü sınırlı bir yükselişle 63.54 dolar/varilden sonlandıran ABD ham petrolü bu sabah 63.02 dolar/varil seviyesinde hareket ediyor.

Yurtiçi kaynaklı artan risk algısı nedeniyle TL dün diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrıştı. USD/TL kuru dün 4.0526 ile tarihi yüksek seviyeyi test etti ve günü %1.3 yükselişle 4.0503'ten kapattı. EUR/TL kuru dün %1 yükselişle 4.9622'den kapandı. Sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise 4.4976'dan kapandı. Bu sabah USD/TL kuru 4.0607'yi test etti, ardından tekrar 4.05'li seviyelerde hareket ediyor. Bugün yurtiçi gelişmeler izlenmeye devam edecek. Ayrıca ABD istihdam verileri piyasalar üzerinde etkili olabilir. Risk alma iştahının arttığı günde gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.94 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %0.85 yükselerek 114,947 seviyesinden kapanış yaptı. Bankacılık hisselerine gelen alımlarla bankacılık endeksinin %1.8 sert yükseliş kaydetmesi BIST 100 endeksinin alıcılı kapanış yapmasında belirleyici oldu. Dün artan risk algısı yurtiçi tahvil bono piyasasına da satış olarak yansdı ve gösterge faizler sert şekilde yükseldi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 43 baz puan yükselişle %13.12'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 36 baz puan yükselişle %14.43'ten kapandı. Bugün yurtiçi gelişmeler ve kurdaki hareket izlenmeye devam edecek.

Bugün yurtiçinde Mart ayı hazine nakit dengesi verisi açıklanacak. Yurtdışında ise ABD'de açıklanacak olan istihdam piyasasına ilişkin veriler yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Mart)	Orta	-11.5 Milyar TL	--
ABD	İşsizlik Oranı (Mart)	Yüksek	%4.1	%4
	Tarımdışı İstihdam (Mart)	Yüksek	313 bin kişi	189 bin kişi
	Ortalama Saatlik Kazançlar (Mart, y-y)	Yüksek	%2.6	%2.7
Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Şubat, y-y)	Orta	%5.5	%4.4
Fransa	Dış Ticaret Dengesi (Şubat)	Düşük	-5,560 Milyon Euro	-5,313 Milyon Euro
	Cari İşlemler Dengesi (Şubat)	Düşük	-1.6 Milyar Euro	--
Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Şubat)	Orta	105.6	105.5

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		4.0516	1.31	2.77	6.87
	EUR/TRY		4.9627	1.04	2.18	8.95
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.5072	1.16	2.44	8.01
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		11.7800	1.73	1.60	-9.66
	USD/TRY Future		4.0700	0.96	1.83	6.34
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		14.43	0.36	0.35	1.07
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		6.03	0.00	0.02	0.70
	5Y CDS		194.52	0.49	-0.87	25.57
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		114947.60	0.85	0.09	-2.19
	BİST-30		140564.59	1.14	0.36	-3.09
	BİST-Bankacılık		168992.20	1.76	0.19	-3.41
BİST-30 Future		140.98	0.88	0.39	-5.04	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		90.46	0.35	0.34	-1.93
	EUR/USD		1.22	-0.31	-0.49	1.90
	USD/JPY		107.39	0.57	0.90	-4.65
	GBP/USD		1.40	-0.54	-0.11	3.70
	USD/CHF		0.96	0.28	0.74	-1.18
	EUR/JPY		131.44	0.26	0.40	-2.81
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.30	0.01	0.04	0.38
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.83	0.03	0.09	0.37
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.59	0.01	0.02	0.04
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.52	0.02	0.03	0.06
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		285.00	-1.50	-0.48	22.37
	Almanya 5Y CDS		10.20	0.99	-2.53	6.99
	Fransa 5Y CDS		17.04	1.10	-1.73	-3.02
	İtalya 5Y CDS		100.87	-0.38	-1.41	-16.46
	İspanya 5Y CDS		38.70	0.28	-5.36	-31.04
	Portekiz 5Y CDS		63.21	0.00	0.00	-26.66
	Brezilya 5Y CDS		163.23	-1.53	-0.93	0.80
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		24505.22	0.99	1.67	-1.28
	S&P500		2662.84	0.69	0.83	-1.22
	Nasdaq		7076.55	0.49	0.19	0.99
	DAX		12305.19	2.90	1.72	-4.40
	CAC40		5276.67	2.62	2.12	-0.23
	Nikkei		21645.42	1.53	2.30	-4.92
	Shanghai		3131.11	0.00	-0.93	-6.49
	Bovespa		85209.66	1.01	-0.18	9.40
	MSCI GOÜ		1166.48	0.94	-0.24	-0.98
	VIX		18.94	-5.58	-5.16	93.86
	EMTİA					
Altın (\$/ons)		1326.57	-0.50	0.08	0.68	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		63.54	0.27	-2.16	5.25	
Brent Petrol (\$/varil)		68.33	0.46	-1.46	2.64	
Emtia Endeksi		436.63	0.38	-0.06	0.67	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	13.3265	13.3800	13.6500	13.8214	14.1178	14.5302	15.1881
USD	1.7019	1.7438	1.8906	2.0166	2.3246	2.4600	2.6809
EUR	-0.4361	-0.4220	-0.4016	-0.3857	-0.3643	-0.3237	-0.2456

Fatma Özlem Kanbur	Müdür Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0216-724 30 83
Naime Dođan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0216-724 30 82
Bilge Pekçađlayan	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

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, hişbir 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.