

Gündem

- TCMB dün yayımladığı aylık fiyat gelişmeleri raporunda, gıda grubu yıllık enflasyonunun hem işlenmiş hem de işlenmemiş gıda fiyatlarına bağlı olarak yükseldiğini ve tüketici enflasyonundaki düşüşü sınırlayan ana unsur olduğunu açıkladı.
- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi (REK) Ocak ayındaki 85.53'ten Şubat ayında 84.73 seviyesine geriledi.
- TCMB tarafından yayınlanan endeks Kasım 2017'de, yayımlanmaya başladığı Ocak 2003'ten beri en düşük seviye olan 84.24 değerini almıştı.
- BDDK yeniden yapılandırmalar için finansal güçlük ve imtiyaz koşullarının birlikte gerçekleşmesi gerektiğini belirterek, uygulamada karşılaşılabilecek finansal güçlük ve imtiyaz durumlarının bazı hususlar dikkate alınarak bankalarca değerlendirilmesi gerektiğini açıkladı.
- ABD'de fabrika siparişleri Ocak'ta %1.4 azaldı (piyasa beklentisi: -%1.3).
- Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, ABD'in Meksika ve Kanada ile ticari ilişkilerine zarar verecek herhangi bir gelişmenin ABD'nin çıkarına olmayacağını ve tarifelerin beklenen etkilerini Fed'in tahminlerini değiştirmeyeceğini düşündüğünü ifade etti.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın Baş Ekonomi Danışmanı Gary Cohn'un ithal çelik ve alüminyuma getirilmesi planlanan gümrük tarifeleri nedeniyle istifa ettiği bildirildi.

Piyasalarda Bugün

Trump hükümetinin yürürlüğe koymayı planladığı vergi artışlarının ciddi korumacı politikaları etkilemeyeceği yönündeki spekülasyonlar sonrasında haftanın ilk işlem gününde artan ABD borsalarındaki yükseliş dün de devam etti. Güney Kore ve Kuzey Kore liderlerinin Nisan ayında yapılacak bir zirvede bir araya gelecekleri yönündeki açıklamalar sonrasında Asya borsaları Güney Kore hariç düşerken, Avrupa'da da borsalar aşağı yönlü hareket etti. Dolar Kuzey Kore haberleri sonrasında sert değer kaybederken, dolar endeksi günü ekside tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise dün yükseldi.

Dün dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle EUR/USD paritesinde yükseliş yaşandı ve 1.2328 - 1.2420 aralığında hareket eden parite günü 1.2404'ten yükselişle sonlandırdı. Parite bu sabah 1.2420 seviyesinde hareket ediyor. Paritenin seyri açısından bugün Euro Bölgesi'nde açıklanacak 4.çeyrek büyüme verisi takip edilecek.

Trump yönetiminin korumacı ticaret adımlarına yönelik artan endişeler altın fiyatlarına destek olmaya devam ediyor. Dün ABD Başkanı'nın ekonomi danışmanının istifasına ilişkin çıkan haberler de endişelerin artmasında etkili olurken altın fiyatları dün günü %1.1 artışla 1,334 dolar/ons seviyesinden kapattı. Petrol fiyatları, ABD Başkanı Trump'ın serbest ticaret yanlısı olan danışmanı Gary Cohn'un istifasının ardından ABD'nin gümrük vergisi artırımı kararından vazgeçmeyeceğinin küresel ticareti baltalayacağı endişelerini artırması ile hisse senetleri piyasasına paralel olarak geriledi. Dün günü %0.05 artışla 62.60 dolar/varil seviyesinden kapatan ABD ham petrolü bu sabah 62.04 dolar/varil civarında hareket ediyor.

Dün dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazandı. TL de dün gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket etti ve USD/TL kuru günü 3.7940'tan düşüşle sonlandırdı. EUR/USD paritesinde yükseliş yaşanmasının etkisiyle EUR/TL kuru günü yükselişle 4.7076'dan sonlandırdı. Sepet kur (0.5*\$/+0.5*€) ise günü hafif düşüşle 4.2502'den sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 3.80 seviyesinde hareket ediyor. Bugün yurtiçinde TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı kararları kurun hareketi açısından takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %1.5 sert değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %0.1 sınırlı düşüş kaydederek 116,709 seviyesinden kapanış yaptı. Dolar endeksinde yaşanan geri çekilmesinin devam etmesi halinde desteklenecek olan TL'nin ardından endeks günü alıcılı sonlandırılabilir. Kurdaki geri çekilme yurtiçi tahvil bono piyasasına da alım olarak yansısı ve gösterge tahvil faizleri geriledi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 5 baz puan düşüşle %12.06'dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 2 baz puan düşüşle %13.19'dan kapandı. Bugün TCMB toplantısı izlenecek. TCMB'nin faiz oranlarında değişikliğe gitmesi beklenmiyor ancak vereceği mesajlar önemli.

Bugün yurtiçinde Merkez Bankası toplantısı, yurtdışında ise ABD'den gelecek ADP özel sektör istihdam verisi ve Euro Bölgesi 4.çeyrek büyüme verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı (Mart)	Yüksek	--	--
ABD	Fed Bej Kitap Raporu	Orta	--	--
	ADP Özel Sektör İstihdamı (Şubat)	Orta	234 bin kişi	194 bin kişi
Euro Bölgesi	GSYH (4. çeyrek, y-y)	Orta	%2.7	%2.7
Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi (Ocak, öncül)	Orta	107.4	106.1

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	3.7940	-0.38	-0.57	0.08
	EUR/TRY	4.7076	0.18	0.83	3.35
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.2508	-0.07	0.20	1.86
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.8300	-2.56	-3.78	-16.95
	USD/TRY Future	3.8533	-0.73	-0.32	0.68
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.19	-0.02	0.24	-0.17
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.87	-0.04	0.03	0.54
	5Y CDS	169.99	-1.71	1.30	9.73
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	BİST-100	116709.90	-0.20	-1.79	-0.69
	BİST-30	143358.80	-0.18	-2.06	-1.12
	BİST-Bankacılık	181035.40	1.02	-1.51	3.47
BİST-30 Future	142.70	-0.17	-2.28	-3.87	
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	89.62	-0.51	-0.82	-2.84
	EUR/USD	1.24	0.55	1.40	3.26
	USD/JPY	106.13	-0.07	-1.12	-5.77
	GBP/USD	1.39	0.28	-0.15	2.85
	USD/CHF	0.94	0.09	0.19	-3.52
	EUR/JPY	131.64	0.48	0.26	-2.66
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.25	0.01	-0.01	0.33
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.89	0.01	-0.01	0.42
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.56	0.01	-0.02	0.07
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.67	0.03	0.00	0.21
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	263.35	-2.60	-0.12	13.07
	Almanya 5Y CDS	10.02	1.00	4.15	5.07
	Fransa 5Y CDS	17.37	-3.45	3.22	-1.13
	İtalya 5Y CDS	100.83	-4.87	-2.42	-16.49
	İspanya 5Y CDS	42.35	-5.21	-9.66	-24.54
	Portekiz 5Y CDS	72.23	-3.62	-3.62	-16.20
	Brezilya 5Y CDS	150.39	-1.66	-2.06	-7.12
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	Dow Jones	24884.12	0.04	-2.07	0.24
	S&P500	2728.12	0.26	-0.59	1.20
	Nasdaq	7372.01	0.56	0.57	5.21
	DAX	12113.87	0.19	-3.02	-5.89
	CAC40	5170.23	0.06	-3.25	-2.24
	Nikkei	21417.76	1.79	-4.34	-5.92
	Shanghai	3289.64	1.00	-0.07	-1.75
Bovespa	85653.02	-0.43	-1.48	9.97	
MSCI GOÜ	1193.93	1.51	-1.52	1.35	
VIX	18.36	-1.98	-1.24	87.92	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1334.56	1.09	1.23	1.29	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	62.60	0.05	-0.65	3.69	
Brent Petrol (\$/varil)	65.79	0.38	-1.10	-1.17	
Emtia Endeksi	445.12	-0.11	0.42	2.63	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	13.3225	13.3789	13.6452	13.7600	13.9441	14.4300	14.9700
USD	1.4475	1.4781	1.7017	1.8306	2.0349	2.2293	2.4979
EUR	-0.4419	-0.4220	-0.4004	-0.3907	-0.3793	-0.3297	-0.2550

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.