

Gündem

- Türkiye ekonomisi 2018 yılının son çeyreğinde yıllık bazda %3.3 daraldı. Böylece Türkiye ekonomisi 2018 yılında %2.6 büyüme kaydetti. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH, 2018 yılının son çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %3.2 azaldı. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH ise bir önceki çeyreğe göre %2.4 azaldı. 2018 yılının ilk çeyrek büyümesi %7.2'den %7.4'e, üçüncü çeyrek büyümesi ise %1.6'den %1.8'e yukarı yönlü revize edildi.
- Cari işlemler dengesi Ocak ayında 817 milyon dolar açık verdi. 1.4 milyar dolar olarak açıklanan Aralık ayı cari işlemler açığı verisi 1.5 milyar dolara yukarı yönlü revize edildi. Yıllık enerji ve altın hariç cari denge ise 2018 yılı Ocak ayında 6 milyar dolar açık verirken bu yıl 23.9 milyar dolar fazla verdi.
- ABD'de perakende satışlar Aralık'taki sert düşüş sonrası değişim olmaması beklentisinin aksine Ocak'ta %0.2 arttı.
- Avrupa Birliği'nden ayrılmasına 17 gün kalan İngiltere'nin Başbakanı Theresa May dün Avrupa Komisyonu Başkanı Jean-Claude Juncker ile görüşerek Brexit anlaşmasına ilişkin yasal değişiklikler elde etti. Anlaşmanın revize edilmiş hali bugün parlamentoda oylanacak.
- Almanya'da sanayi üretimi Ocak'ta beklentilere paralel yıllık bazda %3.3 düştü.
- Almanya'da dış ticaret fazlası Ocak'ta 15.2 milyar Euro olan beklentilerin altında 14.5 milyar Euro oldu.

Piyasalarda Bugün

Küresel büyümeye ilişkin endişelerle geçtiğimiz hafta sert kayıplar kaydeden ABD borsaları dün beklentilerin üzerinde artış gösteren perakende satışlar verisi sonrasında yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de dün yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar, başta Brexit öncesi ılımlı havayla yükselen sterlin olmak üzere pek çok gelişmiş ülke para birimi karşısında dün değer kaybetti ve doların majör para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün düştü. Asya ve Avrupa borsalarında da dün yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Avrupa Merkez Bankası'nın geçen haftaki toplantısında faiz artışını gelecek yıla ertelemesi, büyüme ve enflasyon tahminlerini aşağı yönlü revize etmesi EUR/USD paritesinde satış baskısına neden olmuştu. Cuma günü açıklanan ABD tarımdışı istihdam verisinin son 17 ayın en düşük artışını göstermesi ile parite yönünü yukarı çevirmişti. Dün güne 1.1233'ten başlayan parite günü yükselişle 1.1242'den kapattı. Bugün İngiliz parlamentosunda Brexit anlaşmasının revize edilmiş hali oylanacak. İngiltere Başbakanı May, oylama öncesi AB'den güvenceler aldı. Brexit oylaması paritenin hareketi açısından takip edilecek.

Brexit anlaşmasının ikinci kez parlamentoda oylanması öncesinde piyasalarda risk alma iştahının hafif artması, geçen haftanın son işlem gününde ABD'de beklentileri karşılamayan istihdam verilerinin desteğiyle artan altın fiyatları üzerinde dün satış baskısı oluşturdu. Dün günü %0.5 düşüşle 1,293 dolar/ons seviyesinden tamamlayan altın fiyatları bu sabah kayıpları geri almaya çalışıyor. Petrol fiyatları, Suudi yetkililer tarafından Nisan ayında üretimin daha da azaltılacağı ve OPEC toplantısı sonrasında yapılan taahhüdün altında üretim yapılacağı açıklamaları ile yükseliş kaydetti. Ancak Libya'da üretimin son ayların üzerine çıkması yükselişin sınırlı kalmasına sebep oldu. ABD ham petrolü dün %1.28 artış ile günü 56.79 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün yurtdışında yoğun veri takviminin olduğu günde, USD/TL kurundaki hareketler sınırlı kaldı. Dün güne 5.4260'tan başlayan USD/TL kuru günü 5.4445'ten hafif yükselişle sonlandırdı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 6.1229'dan sonlandırdığı günü sepet kur ise 5.7825'ten sonlandırdı. Yurtdışında kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklanmasının bulunmadığı günde Brexit sürecine ilişkin gelişmeler takip edilecek. Şubat ayının son haftasında 105,000 civarına kadar yükseldikten sonra ilerleyen günlerde kar realizasyon baskısıyla gerilemeye başlayan BIST 100 endeksinde düşüş sürüyor. Dün günü %0.7'lik kayıpla 100,850 seviyesinden tamamlayan endeksin 100,000 psikolojik seviyesinin üzerinde tutunup tutunamayacağını takip edilmesi önem arz ediyor. Dün yurtdışı gösterge tahvil getirilerinde karışık görünüm vardı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 3 baz puan düşüşle %18.64'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 3 baz puan yükselişle %15.43'ten kapandı.

Bugün yurtdışında önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ABD'de açıklanacak Şubat ayı enflasyon verisi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	TÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%1.6	%1.6
İngiltere	GSYH (Ocak, a-a)	Orta	-%0.4	%0.20
	Sanayi Üretim Endeksi (Ocak, y-y)	Orta	-%0.9	-%1.30
	Dış Ticaret Dengesi (Ocak)	Orta	-3.2 milyar £	-3.5 milyar £

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.