

Gündem

- Hazine üç yıl vadeli sukuk ihracında 2 milyar dolar borçlanırken; ihracat nihai getiri %5.8 olarak belirlendi.
- ABD’de enflasyon Ocak ayında yıllık bazda %1.5 olan beklentilerin üzerinde %1.6 arttı. Aylık bazda ise bir önceki aya göre değişmedi.
- ABD’de bütçe açığı Kasım ayında 204.9 milyar dolar iken Aralık ayında 11 milyar dolar olan beklentinin üzerinde 13.5 milyar dolar oldu.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, ücret artışının verimlilik artışına paralel olduğunu ve bu durumun enflasyonist baskı yaratmadığını ifade ederek ekonominin esnek olduğundan emin olmaya çalışıldığını ve Fed’in ekonomide gerilemeyi engellemek için politika araçlarını kullanabileceğini belirtti.
- Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, potansiyel risklerin aşağı yönlü olduğunu, enflasyonda yükseliş baskısı görmediğini ifade etti. Ayrıca 2019 ve 2020’de birer faiz artışını uygun bulduğunu açıkladı.
- Euro Bölgesi’nde sanayi üretimi Aralık ayında aylık bazda %0.9 azaldı.
- Avrupa Konseyi Başkanı Donald Tusk, Brexit baş müzakerecisi Michel Barnier ile görüşmesinin ardından yaptığı açıklamada, Avrupa Birliği’nin hala Britanya’dan Brexit konusunda içinde bulunulan çıkmazı aşmayı sağlayacak güçlü teklifler beklediğini söyledi.
- İngiltere’de Ocak ayında TÜFE %1.9 olan beklentinin altında %1.8 gerçekleşti.
- İsveç Merkez Bankası politika faizini değiştirmeyerek -%0.25’te sabit tuttu.
- Japonya ekonomisi 2018 yılının son çeyreğinde beklentilere paralel %1.4 büyüdü.
- Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) OPEC’in üretim kesintileri ve ABD’nin Venezuela ve İran’a yönelik yaptırımlarına rağmen, küresel petrol piyasasının bu yıl OPEC dışında hızla artan ham petrol arzını azaltmakta zorlanacağını belirtti. IEA, 2019 için talep büyüme tahminini Ocak ayındaki son raporuna göre değiştirmeden günde 1.4 milyon varil olarak bıraktı. IEA, OPEC dışındaki ham petrol arzındaki büyüme tahminini 2019’da daha önceki 1.6 milyon varilden 1.8 milyon varile yükseltti.

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda iyimser hava dün de devam etti. ABD’nin Çin’e uygulanan vergilerini 60 gün erteleyebileceği yönündeki haberler de piyasaları destekledi. ABD borsaları dün günü yükselişle tamamlarken, ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar, yatırımcıların riskli varlık alımlarının devam etmesiyle dün gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların majör para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün geriledi. İyimser hava Avrupa borsalarının da günü yükselişle tamamlamasında etkili oldu.

Euro Bölgesi sanayi üretiminin Aralık ayında beklentilerin üzerinde düşüş göstermesi ve İspanya parlamentosunun 2019 bütçe yasasını onaylamaması Avrupa’ya ilişkin riskleri artırarak pariteyi baskıladı. ABD tarafında ise çekirdek TÜFE’nin son üç aydır güçlü seyrini sürdürmesi doların Euro karşısında değer kazanmasını sağladı. Böylece, dün güne 1.1330’dan başlayan EUR/USD paritesi günü 1.13 seviyesinin altında 1.1277’den kapattı.

Piyasalarda ABD ile Çin arasındaki müzakerelerde olumlu bir sonuca varılıp varılamayacağı merak edilirken diğer yandan Fed’in bu yıl faiz artırımlarını durdurup durmayacağına yönelik tartışmalar belirsizlik yaratıyor. Söz konusu belirsizlik ortamında kararsız hareket ettiği görülen altın fiyatlarının 1,306 dolar/ons civarında hareket ettiğini ve hala 1,320 dolar/ons seviyesini kıramadığını görüyoruz. Petrol fiyatları, ABD’nin Çin’e uygulayacağı ek gümrük vergilerini erteleyebileceği haberleri ve Suudi Arabistan tarafından üretimin azaltılacağı yönündeki açıklamalar sonrasında yükselişine devam etti. ABD ham petrolü dün günü %1.51 artış göstererek 53.90 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün dolar endeksindeki artışın etkisiyle USD/TL kurunda yükseliş yaşandı ve kur 5.2486’dan başladığı günü 5.2798’den yükselişle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 5.9488’den sonlandırdığı günü, sepet kur ise 5.6123’ten kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanış seviyesinin yakınında hareket ediyor. Bugün yurtiçinde açıklanacak veriler kurun hareketi açısından takip edilecek. Dün global borsalardaki yükseliş karşın Borsa İstanbul’da yaşanan kâr realizasyonları sebebiyle endekste geri çekilmelerin yaşandığı bir gün oldu. Bankacılık hisse endeksindeki %3.22 değer kaybı öncülüğünde BIST 100 endeksi %2.04 düşüşle 101,465 seviyesinden günü tamamladı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki günle aynı seviye olan %18.47’den kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 11 baz puan yükselişle %14.80’den kapandı. Bugün yurtiçinde açıklanacak cari açık ve sanayi üretimi verileri gösterge tahvil getirilerini etkileyebilir.

Bugün yurtiçinde Aralık ayı cari işlemler dengesi, sanayi üretimi ve Ocak ayı beklenti anketi açıklanacak. Euro Bölgesi ve Almanya’nın 4.çeyrek büyüme verileri de bugün açıklanacak önemli veriler arasında yer alıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi (Şubat)	Orta	--	--
	Cari İşlemler Dengesi (Aralık)	Yüksek	986 milyon \$	-1.5 milyar \$
	Sanayi Üretim Endeksi (Aralık, a-a)	Orta	-%0.25	%2.8
ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları (Şubat)	Orta	234 bin kişi	225 bin kişi
	Perakende Satışlar (Ocak, a-a, öncül)	Yüksek	%0.2	%0.1
	ÜFE (Ocak, y-y)	Düşük	%2.5	%2.1
Euro Bölgesi	GSYH (4. çeyrek, öncül, y-y)	Yüksek	%1.2	%1.2
Almanya	GSYH (4. çeyrek, öncül, y-y)	Yüksek	%1.1	%0.8

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.