

Gündem

- Kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P) Türkiye'nin kredi notunu B+ olarak teyit etti, "durağan" olan not görünümü değiştirmedi. S&P, bankacılık sisteminde devletin mali pozisyonunu zedeleyecek bir sıkıntı olasılığının arttığını görürse kredi notunu düşürülebileceğini belirtti. S&P, Türkiye ekonomisinin 2019'da %0.5 daralacağı, 2020'de %3.4, 2021 ve 2022'de %3.2 büyüyeceği tahmininde bulundu.
- 2018 yılının Kasım ayında işsizlik oranı bir önceki yılın aynı dönemine göre 2 puan, bir önceki aya göre ise 0.7 puan artarak %12.3 ile 2017 yılının Şubat ayından bu yana gördüğü en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Buna göre, Türkiye genelinde işsiz sayısı yıllık bazda 706 bin kişi artarak 3.98 milyon kişiye yükselirken, işgücüne katılım oranı Kasım ayında aylık bazda 0.7 puanlık düşüşle %53 seviyesinde gerçekleşti.
- 2018 yılı Ocak ayında 1.7 milyar TL fazla veren merkezi yönetim bütçe dengesi, 2019 yılının Ocak ayında yıllık bazda %204 artarak 5.1 milyar TL fazla verdi. 2018 Ocak'ta 7.7 milyar TL olan faiz dışı fazla, 2019 yılı Ocak ayında 12.4 milyar TL oldu. 2019 Ocak ayında bütçe gelirleri yıllık bazda %66.6 oranında artışla 97 milyar TL, bütçe giderleri ise %62.5 artışla 91.9 milyar TL gerçekleşti.
- TCMB, Türk lirası zorunlu karşılık oranlarını 1 yıla kadar vadeli mevduat / katılım fonları ile 3 yıla kadar vadeli diğer yükümlülüklerde 100 baz puan, diğer vade gruplarında 50 baz puan indirdi, bankaların TL zorunlu karşılıklarda hurda altın kullanım hakkını yüzde 5'ten yüzde 10'a çıkardı. Zorunlu karşılık oranlarına ilişkin indirim 8 Şubat'tan itibaren, hurda altın hakkı ise 22 Şubat'tan itibaren geçerli olacak.
- ABD Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Şubat'ta 93 olan beklentilerin üzerinde 95.5 açıklandı.
- ABD'de Ocak'ta kapasite kullanım oranı %78.7 olan beklentilerin altında %78.2 açıklandı. Sanayi üretimi ise artış beklentilerinin aksine %0.6 düştü.
- ABD New York Fed imalat endeksi Şubat'ta 7 olan beklentilerin üzerinde 8.8 oldu.
- ABD ile Çin geçen hafta Beijing'de yapılan ticaret görüşmelerinde ilerleme kaydedildiğini ve ticaret müzakerelerinin bu hafta Washington'da devam edeceğini belirtti. Ayrıca Çin Devlet Başkanı Xi Jinping iki ülkenin bundan sonraki görüşmelerde karşılıklı fayda sağlayan anlaşmaya varacağını umduğunu belirtti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Euro Bölgesi'nin 2019 yılı büyüme beklentisini %1.7'den %1'e indirdi. 2019 yılında ECB'nin yeniden varlık alım programına başlayabileceğini öngördü. "Ticaret savaşlarının artması, Çin'de derin bir yavaşlama, anlaşmasız Brexit ve iç siyasi gerilimler aşağı yönlü risk oluşturuyor" dendi.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları haftanın son işlem gününde yükseldi. Böylece ABD'de borsalar sekiz hafta üst üste haftayı yükselişle tamamlamış oldu. Borsalardaki yükseliş ABD ile Çin arasındaki olumlu havanın yanı sıra ABD Başkanı Donald Trump'ın federal hükümetin kapanmasını önleyecek bütçeyi imzalaması da etkili oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de Cuma günü yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar küresel piyasalarda ABD ile Çin arasındaki iyimser havadan kaynaklı olarak artan risk iştahı nedeniyle gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok para birimi karşısında değer kaybetti ve doların majör para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftayı ekside tamamladı. Asya ve Avrupa borsaları da haftayı yükselişle tamamladı. ABD borsaları bugün resmi tatil nedeniyle kapalı.

Geçen hafta ABD tarafında perakende satışlar gibi ekonomik verilerin beklentiyi karşılamaması sebebiyle dolar endeksi zayıf kaldı. Avrupa'da ise İspanya ve Brexit riskleri ve düşük gelen sanayi üretim endeksi verisi Euro'yu baskıladı. EUR/USD paritesi haftanın son işlem gününde yatay seyir izleyerek 1.1294'ten başladığı günü 1.1293'ten kapattı.

Geçen haftanın son işlem gününde %0.5 değer kazanan altın fiyatları 1,321 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirerek 2018 yılı Nisan ayından sonra görülen en yüksek seviyeye tırmanmış oldu. Geçen hafta ABD'de açıklanan verilerin olumsuz görünüm çizmesi ve dolar endeksinde yaşanan geri çekilme altına gelen alımları artırdı. Bir süredir altın fiyatları için 1,320 dolar/ons seviyesinin kalıcı olarak kırılmasının yükselişin devamı için önemli olduğunu belirtiyorduk. Şimdi altın fiyatlarının bu seviye üzerinde tutunup tutunamayacağı yakından takip edilecek. Petrol fiyatları, Suudi Arabistan'a yönelik üretimin kıyı sahasında düştüğüne yönelik haber akışları ile Cuma günü yükseliş kaydetti. Ayrıca OPEC üyesi bazı ülkeler tarafından üretimin beklenenden daha fazla azaltılacağı açıklamaları da fiyatlardaki yükselişe katkı sağladı. ABD ile Çin arasında yapılan ticaret görüşmelerinin verimli geçmesi piyasalardaki ılımlı havanın devam etmesi ve yeni haftada da petrol fiyatlarının yüksek açılmasını sağladı. ABD ham petrolü Cuma günü %2.17 artış ile günü 55.59 dolar/varilden sonlandırdı.

Geçtiğimiz hafta dolar endeksinin haftalık bazda yükseliş göstermesinin etkisiyle USD/TL kurunda da yükseliş yaşandı ve TL dolar karşısında haftalık bazda %0.46 değer kaybederek Cuma gününü 5.2704'ten kapattı. EUR/TL kuru Cuma gününü 5.9520'den hafif yükselişle kapatırken, sepet kur (0.5*\$/0.5*€) ise 5.6176'dan hafif yükselişle sonlandırdı. Cumartesi günü TCMB'den zorunlu karşılık oranlarının indirilmesine yönelik gelen adımların ardından USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanış seviyesinin üzerinde 5.28 -5.29 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de piyasaların kapalı olmasının etkisiyle USD/TL kurunda işlem hacimleri düşük kalabilir. Geçen hafta ortalama 103,000 seviyelerine yakın bir seyir izleyen BIST 100 endeksi bankacılık hisselerinin desteğiyle haftanın son işlem gününde %0.57 yükseliş kaydetti. Haftalık bazda ise %0.26 sınırlı yükseliş kaydeden BIST 100 haftayı 102,715 seviyesinden sonlandırdı. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisinde yükseliş devam etti ve 2 yıllık gösterge faiz bir önceki güne göre 7 baz puan yükselişle %18.60'tan kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 12 baz puan düşüşle %14.92'den günü sonlandırdı.

Bugün yurtiçinde ve yurtdışında açıklanacak önemli bir veri takvimi bulunmuyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aralık, a-a)	Düşük	%10.48	--
	Konut Satışları (Ocak, a-a)	Düşük	%2.9	--

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.