

Gündem

- ABD'de imalat PMI endeksi Şubat ayında 54.8 olan beklentilerin altında kalarak 53.7 seviyesinde açıklandı. Son 17 ayın en düşük seviyesine inen veri sanayi sektörünün zayıflama sinyali verdi. Hizmet PMI Endeksi ise beklentilerin üzerinde 56.2 seviyesi ile 8 ayın zirvesinde açıklandı. Endekslerin 50 referans üzerinde açıklanması sektörde büyümeye işaret ediyor.
- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 228 bin kişi olan beklentinin altında 216 bin kişi oldu.
- ABD'de dayanıklı tüketim malı siparişleri Aralık ayında %1.7 olan beklentinin altında %1.2 arttı.
- ABD'de Philadelphia Fed imalat endeksi Ocak ayında 17 iken Şubat ayında -4.1'e geriledi. Böylece 2016 yılı Mayıs ayından itibaren ilk kez negatif değer olarak açıklanmış oldu.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in nötr faize yakın olduğunu ve para politikasını patikasına ilişkin fiyatlamaya yapmanın küresel piyasalardaki belirsizlik göz önünde bulundurulduğunda ihtiyatlı olmayacağını belirtti.
- Euro Bölgesi İmalat PMI Ocak ayında 50.5 iken Şubat ayında 50.3 olan beklentinin altında 49.2 oldu.
- Euro Bölgesi Bileşik PMI Ocak ayında 51 iken Şubat ayında 51.1 olan beklentinin üzerinde 51.4 açıklandı.
- Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 25 Ocak toplantısının tutanakları yayımlandı. Tutanaklara göre yetkililer, iletişim politikasında para politikasının normalleştiğine yönelik bir sinyal vermek için henüz erken olduğunu düşünüyor. Enflasyonun hedefe doğru yükseleceğine dair güven ise artıyor.
- Japonya'da TÜFE Ocak ayında yıllık bazda %0.2 arttı. Oldukça sınırlı bir artış kaydeden TÜFE Japonya Merkez Bankası'nın %2'lik hedefinin altında kalmayı sürdürüyor.
- BOJ Başkanı Haruhiko Kuroda, küresel ekonominin büyümeye devam edeceğini, ancak aralarında ticarete korumacılığında olduğu bazı risklerin bulunduğu senaryosunda değişiklik olmadığını söyledi.
- Japonya Maliye Bakanı Aso, ABD Başkanı Trump'ın Japonya ile ticarete ilişkin görüşmelerde hiçbir zaman kurları gündeme getirmediğini söyledi.

Piyasalarda Bugün

ABD-Çin görüşmeleri kaynaklı iyimserlikle uzun zamandır yükselme trendinde olan ABD borsaları, zayıf gelen imalat verileri sonrasında dün geriledi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise dün yükselirken, dolar tahvil fiyatlarındaki yükselişten aldığı destekle dün değer kazandı. Böylece doların majör para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün yükseldi. Dünyanın büyük ekonomilerinden gelen olumsuz veri açıklamaları piyasalarda küresel büyümeye ilişkin endişeleri artırdı. Asya borsalarında da sün aşağı yönlü hareketler hakimken, Avrupa'da borsalar dün günü karışık tamamladı.

ECB toplantı tutanaklarında resesyon olasılığının düşük, belirsizliklerin ise yüksek olduğu, ticaret savaşlarının büyüme üzerinde risk oluşturduğu belirtildi. Almanya imalat PMI beklentilerin altında kaldı. Dün güne 1.1345'ten başlayan EUR/USD paritesi günü 1.1331'den sonlandırdı.

Altın fiyatları dün sert bir aşağı yönlü düzeltme yaşadı. Son dönemde küresel piyasalarda belirsizliklerin ve güvenli liman talebinin artmasının etkisiyle 13-19 Şubat tarihleri arasında %2.7 değer kazanarak 1,340 dolar/ons seviyesine kadar tırmanan altın fiyatları, Fed tutanaklarından gelen şahin tondaki sinyallerin ardından dün günü %1.1 düşüşle 1,323 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Altın fiyatları 1,320 dolar/ons seviyesinin altına gevşemez ise tekrar yükseliş denemeleri yaşanabilir. Ancak altın fiyatlarının bu seviyenin altına gerilemesi durumunda bir süre kar realizasyon baskısı devam edebilir. Petrol fiyatları, OPEC ülkelerinin petrol arz kısıntısını artırmaya karşın ABD tarafından petrol üretiminin rekor seviyelere çıkartılmasıyla gerileme kaydetti. ABD ham petrolü dün günü %0.35 azalış ile 56.96 dolar/varilden sonlandırdı. Yatırımcılar tarafından ticaret görüşmeleri, Brexit, Venezuela ve İran'a yönelik yaptırımlar ve petrol fiyatlarına etkileri yakından takip ediliyor.

Dün ABD'de açıklanan zayıf ekonomik verilerin ardından dolar endeksindeki değişimin sınırlı kalmasının etkisiyle USD/TL kuru da dar bantta hareket etti. Güne 5.3251'den başlayan USD/TL kuru günü 5.3177'den geri çekilmeyle tamamladı. USD/TL kurunun yanı sıra dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kurunun 6.0348'den sonlandığı günü sepet kur ise 5.6748'den kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanış seviyesinin yakınında hareket ediyor. Borsa İstanbul'da dün primli bir kapanış yaşandı. Bankacılık hisse endeksinde yaşanan %1.52 değer kazancı öncülüğünde BIST 100 endeksi %0.51 yükselişle 102,494'den günü sonlandırdı. Tahvil bono piyasasında işlem hacmi oldukça düşük bir gün oldu. Kısa ve uzun vadeli tahvil getirileri önceki güne göre yatay kapandı. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi %18.71'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise %15.37'den günü sonlandırdı.

Bugün yurtiçinde Şubat ayı reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ise ECB Başkanı Draghi'nin konuşması dikkat çekiyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi (Şubat)	Orta	93	--
	Kapasite Kullanım Oranı (Şubat)	Orta	%74.4	--
Euro Bölgesi	TÜFE (Ocak, y-y)	Yüksek	%1.6	%1.40
Almanya	GSYH (4. çeyrek, y-y)	Orta	%0.90	%0.90
	IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Şubat)	Orta	99.1	98.9

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.