

Gündem

- Hazine'nin dün gerçekleştirdiği 12 Ağustos 2020 itfali altı ayda bir %11.5 kupon ödemeli iki yıllık gösterge tahvilin yeniden ihracında ortalama bileşik faiz %19.39, net satış 874.4 milyon TL, nominal teklif 1,061 milyon TL oldu. ROT dâhil piyasadan 1.57 milyar TL borçlanıldı, kamuya satış 1,757 milyon TL oldu. 6 Ağustos 2025 itfali altı yıllık altı ayda bir kupon ödemeli değişken faizli tahvilin yeniden ihracında dönemsel faiz %9.44, ortalama fiyat 98.119 TL, net satış 518.1 milyon TL, nominal teklif 703 milyon TL oldu. Böylece Hazine ROT dahil piyasadan 968 milyon TL borçlandı, kamuya 500 milyon TL satış yapıldı.
- ABD'de konut başlangıçları verisi konut kredisi faizlerinin düşük seyretmesine rağmen konut piyasasında temkinli duruşun sürmesi nedeniyle Şubat'ta bir önceki aya göre %8.7 azalarak sekiz ayın en sert düşüşünü yaşadı.
- ABD'de tüketici güven endeksi Mart ayında 132.5 olan beklentilerin altında 124.1 açıklandı.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, faizlerin şu an doğal seviyesinde bulunduğunu ve sabırlı yaklaşımı sürdürmenin en doğru yol olduğunu belirtti ve Fed'in sürdürülebilir %2 enflasyon hedefine ulaşmak için ihtiyatlı hareket etmesi gerektiğini ifade etti.
- Yeni Zelanda Merkez Bankası, politika faizini %1.75 seviyesinde sabit bıraktı. Banka, yavaşlayan küresel büyüme ve enflasyon görünümünde aşağı yönlü risklerden dolayı bir sonraki toplantıda faiz düşürmenin olası olduğunu belirtti.

Piyasalarda Bugün

Cuma gününün ardından Pazartesi günü de düşmeye devam eden ve tarihi düşük seviyelere gerileyen ABD tahvil getirilerinde dün gün içinde sınırlı da olsa yükseliş yaşandı. Bu durumun yarattığı olumlu havayla dün dolar endeksinde de yükseliş yaşandı. ABD borsaları da dün yükselişle kapandı. Avrupa borsalarında da dün yükseliş yaşanırken Asya borsalarında bu sabah bir miktar düşüş var.

Dolar endeksindeki yükselişe paralel olarak dün EUR/USD paritesi 1.1312'den başladığı günü 1.1266'dan sonlandırdı. Bugün ECB Başkanı Draghi'nin açıklamaları paritenin hareketi açısından önemli olabilir.

Son günlerde ABD ekonomisinde resesyon yaşanacağına yönelik endişelerin artmasının yanı sıra reel faiz getirilerinin yükselmesinin etkisiyle artan altın fiyatları, dün dolar endeksindeki yükselişin olumsuz yansımalarıyla %0.5 değer kaybederek 1,315 dolar/ons seviyesinden kapanış yaptı. Yarın ABD'de açıklanacak büyüme verisi artan resesyon endişeleri bağlamında yakından takip edilecek. Küresel yavaşlama endişeleri petrol fiyatlarında aşağı yönlü baskı oluşturmasına karşın, OPEC'in arz kısıntısı ile Venezuela ve İran'a uygulanan yaptırımlar dün petrol fiyatlarının yükselmesine neden oldu. ABD ham petrolü %2 değer kazanarak günü 59.94 dolar/varil seviyesinden kapattı.

Geçtiğimiz Cuma günü dolar karşısında sert değer kaybeden TL, TCMB'den gelen adımların etkisiyle dün de kayıplarını geri almaya devam etti. Dün güne 5.5459'dan başlayan USD/TL kuru, 5.2982'ye kadar çekildiği günü 5.3269'dan düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da düşüş yaşandı. EUR/TL kuru günü 6.0018'den geri çekilmeye kapatırken, sepet kur ise 5.7126'dan düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanış seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Veri takviminin zayıf olduğu bugün, yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Borsa İstanbul'da satış ağırlıklı hareketler dün de devam etti. Bankacılık hisse endeksinin %2.23, sınai endeksinin %1.6 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki düşüş %1.96 oldu. BIST 100 böylece 17 Ocak'tan sonra gördüğü en düşük seviye olan 97,379'tan günü sonlandırmış oldu. Dün gösterge tahvil getirilerinde yükseliş devam etti. Kısa vadeli faizlerde sert yükseliş yaşandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 132 baz puan yükselişle %19.98'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 14 baz puan yükselişle %17.49'dan kapandı.

Bugün yurtiçinde önemli bir veri açıklaması bulunmazken, yurtdışında ise ABD'de Ocak ayı dış ticaret dengesi açıklanacak. Bugün Avrupa Merkez Bankası Başkanı Mario Draghi Frankfurt'ta konuşma yapacak.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Dış Ticaret Dengesi (Ocak)	Orta	-59.8 milyar \$	-57.5 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.