

Gündem

Türkiye

- TCMB kredi büyümesine dayalı zorunlu karşılık uygulamasını başlattı. "Geçici" olarak nitelenen uygulamaya göre, bankalar ve finansman kuruluşları niteliği TCMB tarafından belirlenen kredilerde büyüme oranı %2'nin üzerinde gerçekleşirse aşan tutar kadar TL cinsi zorunlu karşılık tesis edecekler.

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, bu yıl içinde para politikasını gevşetmeye başlamanın muhtemelen uygun olacağını, ekonomik görünümün belirsizliğini koruduğunu ve %2'lik enflasyon hedefine doğru ilerlemenin garanti olmadığını söyledi.
- ABD'de özel sektör istihdamı Şubat ayında beklentilerin altında 140 bin arttı.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, yılın başından bu yana açıklanan güçlü ekonomik verilerin Fed'in bu yıl en fazla iki kez ya da sadece bir kez faiz indirmesini uygun kılacağını mesajını verdi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, para politikasının iyi bir yerde olduğunu ve Fed'in önündeki zorluğun, faiz oranlarını çok uzun süre bekletmediğinden ya da çok erken düşürmediğinden emin olmak için politikayı kalibre etmek olduğunu söyledi.
- Fed Bej Kitap raporunda, ekonomik faaliyetlerin dengeli bir şekilde hafifçe arttığı, gelecekteki ekonomik büyümeye ilişkin görünümün genel olarak olumlu kalmaya devam ettiği ve iş dünyası temsilcilerinin önümüzdeki 6-12 ay içinde daha güçlü talep ve daha az kısıtlayıcı finansal koşullar bekledikleri değerlendirildi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1 ile beklentilerin altında düşüş gösterdi.
- Almanya'da dış ticaret dengesi Ocak ayında 27.5 milyar euro ile beklentilerin üstünde fazla verdi.
- Ekonomi Araştırma Enstitüsü (Ifo), Almanya'nın 2024'e ilişkin büyüme tahminini, zayıf tüketim ve yüksek faiz oranları nedeniyle %0.9'dan %0.2'ye düşürürken, 2025 büyüme beklentisini %1.3'ten %1.5'e yükseltti.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Yönetim Kurulu üyesi Junko Nakagawa, %2'lik enflasyon hedefine ulaşma yolunda istikrarlı bir ilerleme gösterdiklerini belirterek, büyük çaplı teşviklerin aşamalı olarak sona erdirilmesi için gerekli koşulların oluşmakta olduğunu ifade etti.
- Çin'de Ocak-Şubat aylarında ihracat bir önceki yıla göre beklentilerin oldukça üstünde %7.1 arttı. İthalat ise %1.5 olan tahminlerin üzerinde %3.5 artış gösterdi. Yılın ilk 2 ayında Çin'in ticaret fazlası, 103.7 milyar dolar olan beklentilerin üzerine çıkarak 125.16 milyar dolar açıklandı.

Diğer

- Mısır Merkez Bankası, olağanüstü toplanarak politika faiz oranını 600 baz puan artışla %27.25'e çıkardı. Banka ülkedeki resmi ve resmi olmayan para birimlerinin eşitlenmesinin "kritik" olduğunu vurgulayarak para biriminin değerinin piyasada belirlenmesine izin verdi.

Piyasalar

ABD'de endeksler Powell'in konuşmasında para politikasına ilişkin söylemlerini değiştirmemesinin ardından alıcılı kapandı. ABD 2 yıllık gösterge tahvili hafif gerilerken, 10 yıllık getiride yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolardaki değer kaybı dolayısıyla dolar endeksindeki aşağı yönlü seyir dün de devam etti. Asya borsalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı hakimdi. Avrupa'da ise borsalar günü alıcılı tamamladı.

Dün dolardaki gerilemeden destek bulan EUR/USD paritesi yükselişini dördüncü güne taşıdı ve dün 1.0897'den kapandı. Böylece dün 19 Ocak'tan bu yana ki en yüksek kapanışını gerçekleştiren parite bu sabah da yükselişle açıldı. Bugün Avrupa Merkez Bankası toplantısı takip edilecek.

Fed Başkanı Powell'in bu yıl içinde faiz indirimi olacağına işaret etmesi ve piyasanın yılın ilk yarısında bir faiz indirimi olacağını fiyatlamayı sürdürmesiyle altın fiyatları yeni rekor seviyesine yükseldi. Günlük bazda %0.98 artışla 2,148 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,156 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyreliyor. Dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle petrol fiyatları dünki işlemlerde yükseliş kaydetti. ABD ham petrolü günlük bazda %1.23 artışla 80.08 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük yükseliş %1.12 oldu.

Dünkü işlemlerde kurlardaki yükseliş devam etti. USD/TL kuru günü 31.7191'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise 34.6049'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü 33.1620'den sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü satıcıları tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.89, sınai endeksinin %1.55 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %1.32 değer kaybederek 8,744 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 58 baz puan düşüşle %47.76'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 41 baz puan düşüşle %27.92'den kapandı.

Bugünkü önemli gelişmeler arasında Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı ve ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Powell'in konuşmaları yer alıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Şubat)	Düşük	-206.8 milyar ₺	--
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (Ocak)	Orta	-62.2 milyar \$	-63.4 milyar \$
16:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	215 bin kişi	215 bin kişi
18:00		FED Başkanı Powell'in Konuşması	Yüksek	--	--
16:15	Euro Bölgesi	ECB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%4.5	%4.5
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Ocak, a-a)	Düşük	%8.9	-%6

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	31.7191	0.30	1.76	7.39
	EUR/TRY	34.6049	0.89	2.33	6.35
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.1620	0.61	2.06	6.84
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.7120	2.52	37.01	-4.01
	USD/TRY Future	32.8136	0.05	5.19	11.37
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	43.17	-0.53	2.57	6.66
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.13	-0.12	0.18	0.44
	5Y CDS	317.48	-1.10	11.64	13.29
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.37	-0.41	-0.58	2.01
	EUR/USD	1.0897	0.39	0.56	-1.33
	USD/JPY	149.37	-0.45	-0.86	6.03
	GBP/USD	1.2729	0.20	0.54	0.05
	USD/CHF	0.8819	-0.15	0.38	4.84
	EUR/JPY	162.83	-0.04	-0.29	4.61
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.56	0.01	-0.09	0.31
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.10	-0.03	-0.17	0.24
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.87	0.03	-0.05	0.47
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.33	0.01	-0.13	-0.07
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	298.94	-1.23	-3.06	-2.33
	ABD 5Y CDS	38.97	0.03	0.00	-18.03
	Endonezya 5Y CDS	70.22	-0.04	-1.43	1.34
	Çin 5Y CDS	65.18	-0.06	1.49	9.05
	İngiltere 5Y CDS	29.70	-0.40	-0.27	-17.98
	Almanya 5Y CDS	11.51	-0.17	-4.24	-32.33
	İspanya 5Y CDS	37.77	-2.83	-6.30	-16.64
	Portekiz 5Y CDS	36.75	-1.61	-4.02	-17.01
	İrlanda 5Y CDS	20.69	-0.62	-11.09	-19.59
	Çekya 5Y CDS	30.69	-0.36	-0.26	-4.63
	İtalya 5Y CDS	67.77	-0.09	-2.91	-12.82
	Güney Afrika 5Y CDS	225.99	-2.03	-1.85	10.91
	Brezilya 5Y CDS	128.63	0.81	1.58	-2.16
	Polonya 5Y CDS	68.16	-0.07	-0.04	7.81
	Macaristan 5Y CDS	131.68	-2.16	0.03	3.16
	Romanya 5Y CDS	151.35	0.05	0.04	6.31
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2148.29	0.98	5.59	4.34	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.08	1.23	0.81	11.39	
Brent Petrol (\$/varil)	82.96	1.12	-0.86	7.68	
Bloomberg Emtia Endeksi	97.87	0.59	1.25	-0.79	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2176.00	-5.02	6.61	3.97	

*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

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.