

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB)'nin Şubat ayı Para Politikası Kurulu toplantı özetinde, politika araçlarının Türk lirası mevduat gelişiminin desteklenmesi, API fonlmasının teminat yapısında Türk lirası cinsi varlıkların artırılması, para takası (swap) miktarının kademeli şekilde azaltılması ve Döviz rezervlerinin güçlendirilmesi istikametinde geliştirilmesine odaklanılacağı belirtildi.

ABD

- Büyüme oranı 4.çeyrekte yıllıklandırılmış bazda %7'ye revize edildi.
- Yeni konut satışları, Ocak'ta beklentilerin üzerinde aylık %4.5 düşüşle 801 bine geriledi.
- İşsizlik maaşına başvuruların sayısı 19 Şubat'ta sona eren haftada beklentilerin üzerinde 17 bin kişi düşerek 232 bin oldu.
- Chicago Fed ulusal aktivite endeksi Ocak'ta 0.69 oldu.
- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, yüksek enflasyonun ısrarcı olması halinde Fed'in bu yıl faizleri 4 kez veya daha fazla artırmasının gerekli olabileceğini söyledi ve Ukrayna'daki çatışmaların petrol fiyatlarının uzun süre yüksek kalmasına yol açması halinde, bu yüksek fiyatların ABD'de tüketici harcamalarını vurabileceğini ve ABD'nin ekonomik büyümesi için bir risk oluşturabileceğini ekledi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, herhangi bir ciddi negatif sürpriz olmaması durumunda Mart toplantısında Fed'in faiz oranlarını ayarlamaya başlamasının uygun olacağına inandığını söyledi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, Fed'in Mart ayında faiz artırımını desteklediğini, ancak 50 baz puanlık bir artırım yapılmasını için zorlayıcı bir neden görmediğini söyledi. Ayrıca Mester, Fed'in enflasyon ile mücadele için Mart ayından sonra da birkaç kez daha faiz artırımının gerekeceğini belirtti.
- ABD Hazine Bakanlığı, Rusya'yı uluslararası finans ve ticaretten izole etmek için özel olarak tasarlandığı belirtilen yaptırımlar açıkladı. Buna göre; Rusya'nın en büyük ikinci finans kurumu VTB'nin de aralarında bulunduğu 4 banka için yaptırım kararı alınırken, Sberbank ile Gazprom dahil 13 büyük Rus işletmesine yönelik yeni borç ve öz sermaye kısıtlamaları getirildi.
- ABD Ticaret Bakanlığı, Rusya'nın askeri kabiliyetlerini sürdürmek için ihtiyaç duyduğu teknolojilere ve diğer öğelere erişimini engelleyecek bir dizi ihracat kısıtlaması getirildiğini, söz konusu kısıtlamaların öncelikle Rusya'nın savunma, havacılık ve denizcilik sektörlerini hedef aldığını açıkladı.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (AMB) Üyesi Robert Holzmann, Ukrayna krizinin belirsizliği artırdığını ve parasal gevşemeden çıkışı geciktirebileceğini ancak durdurmayacağını açıkladı.
- Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyesi Isabel Schnabel, Ukrayna'daki "şok savaş"ın Euro Bölgesi ekonomisi için görünümü gölgelemekte olduğunu, Euro Bölgesi'ndeki cari enflasyon görünümünün para politikası duruşunun kademeli olarak normalleştirilmesini gerektirdiğini söyledi.
- Avrupa Birliği (AB) üyesi ülkeler dün Brüksel'de düzenlenen olağanüstü zirvede Rusya'ya karşı finans, enerji, ulaşım, ihracat kontrolü ve finansmanı ile vize politikası gibi çeşitli alanlarda uygulanacak yeni yaptırımları belirledi.
- Fransa'da tüketici güveni Şubat'ta beklentilerin altında 98 gerçekleşti.
- İngiltere'de tüketici güveni Şubat ayında, pandeminin başından bu yana görülen en büyük düşüşü gösterdi ve Ocak ayındaki -19'dan -26'ya geriledi.

Diğer

- Rusya Merkez Bankası, Batılı ülkelerin yaptırımlarından etkilenen bankalara destek vermeye hazır olduğunu, bankalara ihtiyaç duydukları ruble ve döviz likiditesinin sağlanacağı, döviz mevduatı çekilişleri ile aynı miktarın bankalara konulacağını açıkladı.

Piyasalar

Küresel piyasalarda Rusya hareketinin etkileri görülmeye devam ederken, ABD’de endeksler dün kayıplarının bir kısmını geri aldı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya borsaları alıcılı kapandı. Avrupa borsalarındaki satış baskısı ise dün de devam etti.

Dün Rusya’nın Ukrayna sınırlarına girmesiyle artan risk algısı ve güvenli liman olarak görülen para birimlerine kaçış EUR/USD paritesinde sert düşüşe neden oldu. Parite dün günlük bazda %1.04 değer kaybıyla 1.1191’den kapandı. Bu sabah da parite dünkü kapanışına yakın seviyelerde hareket ediyor. Ukrayna’yla ilgili gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Rusya’nın Ukrayna’yı işgale başlaması akabinde güvenli liman alımlarıyla yükselişini sürdüren altın emtiası dün gördüğü kar satışları sonucunda kapanışını günlük bazda %0.23 düşüşle 1,903 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Bu sabah ise 1,916 dolar/ons seviyesinden yeniden alıcı hareket ediyor. ABD ham petrol fiyatları artan küresel arz endişeleri ve piyasaların Rusya’ya uygulanan yaptırımların etkilerine hazırlanmaya çalışmasıyla günlük bazda %0.68 yükselerek 92.77 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Rusya’nın Ukrayna’ya başlattığı askeri hareketin ardından dolar endeksinde yükseliş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimlerinin dünkü işlemlerde dolar karşısında sert değer kaybettikleri görüldü. TL, dün dolar karşısında %1.41 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü yükselişle 14.0034’ten kapattı. Böylece USD/TL, 17 Aralık’tan bu yana en yüksek günlük kapanışını yapmış oldu. EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle, TL’nin euro karşısındaki değer kaybı ise %0.50 ile sınırlı kaldı ve EUR/TL kuru günü 15.7042’den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$/+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 14.8538’den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Rusya-Ukrayna arasındaki gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilmeye devam edilecek. Küresel piyasalarda azalan risk alma iştahı ve küresel hisse senetleri piyasasındaki satışlar Borsa İstanbul’da işlem gören endeksler üzerinde satış baskısına neden oldu. Dünkü işlemlerde bankacılık hisseleri %8.48, sınav sektörü hisseleri %8.09 değer kaybetti. Kurlardaki yükseliş hareketinin de etkisiyle BIST 100 endeksi günü %8.18 değer kaybı ile 1,851 seviyesinden tamamladı. Rusya-Ukrayna gelişmelerinin risk algısını artırmayla dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 2.03 puan yükselişle %23.48’den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 2.09 puan yükselişle %24.51’den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ise yoğun bir veri akışı bulunuyor. ABD’nin Ocak ayı çekirdek kişisel tüketim harcamaları, dayanıklı mal siparişleri ile tüketici güven endeksi verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi (Şubat)	Orta	100.8	--
16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Ocak, y-y)	Yüksek	%4.9	--
16:30		Dayanıklı Mal Siparişleri (Ocak, a-a)	Yüksek	-%0.9	%0.5
16:30		Kişisel Gelirler (Ocak, a-a)	Yüksek	%0.3	-%0.3
16:30		Kişisel Harcamalar (Ocak, a-a)	Orta	-%0.6	%0.6
18:00		Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Şubat)	Yüksek	67.2	61.7
00:00		Bekleyen Konut Satışları (Ocak, y-y)	Orta	-%6.9	--
13:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Şubat)	Orta	-8.5	--
10:00	Almanya	GSYH (4.çeyrek, y-y)	Yüksek	%2.9	%1.4
10:45	Fransa	TÜFE (Şubat, öncül, y-y)	Yüksek	--	--
10:45		ÜFE (Ocak, y-y)	Düşük	%17.7	--
12:00	İtalya	Tüketici Güven Endeksi (Şubat)	Orta	114.2	--
03:01	İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Şubat)	Orta	-19	--
08:00	Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Aralık)	Orta	103.9	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	14.0034	1.41	0.32	6.75
	EUR/TRY	15.7042	0.50	1.84	5.85
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.8538	0.93	2.46	6.27
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	29.7370	4.28	47.30	-49.68
	USD/TRY Future	14.3010	2.56	4.46	6.41
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	22.31	1.89	2.15	0.06
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.53	6.56	9.03	0.80
	5Y CDS	596.64	8.68	14.63	6.56
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	97.14	0.98	1.40	0.96
	EUR/USD	1.12	-1.04	-1.49	-0.91
	USD/JPY	115.52	0.48	0.51	0.17
	GBP/USD	1.34	-1.23	-1.76	-0.71
	USD/CHF	0.93	0.85	0.63	0.74
	EUR/JPY	129.29	-0.55	-0.97	-0.75
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.58	-0.03	0.11	0.80
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.97	-0.03	0.00	0.33
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.42	-0.06	0.00	0.17
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.17	-0.05	-0.06	0.30
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	351.44	-4.35	9.21	45.12
	ABD 5Y CDS	12.46	0.24	-0.24	1.88
	Endonezya 5Y CDS	106.85	8.46	11.79	41.73
	Çin 5Y CDS	56.64	4.93	6.71	37.64
	İngiltere 5Y CDS	10.69	1.81	-0.28	2.10
	İspanya 5Y CDS	43.17	2.64	6.02	23.06
	Portekiz 5Y CDS	43.16	2.62	5.99	34.54
	İrlanda 5Y CDS	14.71	1.31	-0.20	-5.16
	Çekya 5Y CDS	36.57	0.44	-0.03	0.44
	İtalya 5Y CDS	100.00	-1.45	2.52	7.99
	Güney Afrika 5Y CDS	241.72	11.43	17.04	21.07
	Rusya 5Y CDS	405.40	21.61	93.13	220.09
	Macaristan 5Y CDS	60.36	0.02	-0.15	24.50
	Brezilya 5Y CDS	225.19	-0.72	1.55	12.19
	Ukrayna 5Y CDS	4236.29	224.73	363.17	574.58
	Polonya 5Y CDS	45.46	0.00	-0.31	12.22
	Romanya 5Y CDS	90.13	0.02	-0.01	18.17
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1903.14	-0.23	0.31	5.68	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	92.77	0.68	1.08	22.08	
Brent Petrol (\$/varil)	99.08	2.31	6.57	25.45	
Bloomberg Emtia Endeksi	115.27	0.81	3.34	15.89	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2187.00	-2.54	15.96	-4.29	

*: 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.