

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Ekonomi Güven Endeksi		100,8
10:00	Almanya	GSYH-Çeyrek-4Ç21	-0,70%	-0,70%
10:00	Almanya	GSYH-Yıllık-4Ç21	1,40%	1,40%
13:00	EB	Ekonomi Güven Endeksi	113	112,7
13:00	EB	Tüketici Güven Endeksi		-8,5
16:30	ABD	Kişisel Gelirler	-0,30%	0,30%
16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,60%	-0,70%
16:30	ABD	Kişisel Harcamalar	1,50%	-0,60%
16:30	ABD	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	0,30%	0,60%
16:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları-Aylık	0,60%	0,40%
16:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları-Yıllık	6,00%	5,80%
16:30	ABD	Çekirde Kişisel Tüketim Harcamaları-Aylık	0,50%	0,50%
16:30	ABD	Çekirde Kişisel Tüketim Harcamaları-Yıllık	5,20%	4,90%
18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları - Aylık		-3,80%
18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları-Yıllık		-6,60%
18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	61,7	61,7
18:00	ABD	Michigan 12 Aylık Enflasyon Beklentisi		5,00%
18:00	ABD	Michigan Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi		3,10%

Nazlı Dilcu Dağdilcu.dag@fibabanka.com.tr**Aylin Cevizci Akçan**aylin.cevizci@fibabanka.com.tr**Nazlıcan Şahan Şavur**nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr**Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler**

Küresel piyasalarda dün yaşanan satışların ardından, risk iştahının nispeten pozitif seyretmesi ile endeks cephesine tepki alımlarının geldiğini görüyoruz. Bu sabah Asya piyasalarında alıcılı seyirler takip ediyoruz. ABD'de spot endeksler dün günü pozitif tamamlarken, DJI %0,28, S&P500 %1,5 ve Nasdaq %3,35 değer kazandı. Vadeli endekslerinde ise dünkü pozitif kapanışların aksine satıcılı seyirler izleniyor. Avrupa vadelielerinde ise hafif primli seyirler takip ediliyor.

Rusya'nın Ukrayna'ya başlattığı operasyon küresel piyasaların ana gündem maddesi olmayı sürdürüyor. Dün bu gelişmeler ardından emtia fiyatlarında sert fiyat hareketleri izlenirken, dolar endeksi 97,735 seviyesine çıkarak 2020 yılı Temmuz ayından bu yana en yüksek seviyesini test etti. İki ülke arasındaki gerilim devam ederken, ülkelerin Rusya'ya karşı yaptırım kararlarının dozunu artırdığını görüyoruz. Fakat tüm bu yaptırımlar içerisinde enerji cephesine daha katı yaptırımların alınmıyor olması ve Rusya'nın SWIFT sistemi içerisindeki yerini koruması piyasaları sakinleştiren gelişmeler arasında yer alıyor. Ancak sürece yönelik riskler ve belirsizlikler devam ediyor. Bu nedenle Rusya'ya yönelik alınacak kararlar ve Rusya'nın Ukrayna'da devam ettirdiği operasyon yakından takip edilecek. Ekonomik gelişmeler çerçevesinde ise dün ABD'den gelen veriler öne çıktı. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 19 Şubat haftasında bir önceki haftaya kıyasla 7 bin kişi azalarak 232 bin oldu. 2021 yılı 4.çeyrek dönemi GSYH büyümesi ikinci okumalara göre çeyreklik bazda %7,0 olarak revize edildi. Bu sabah fiyatlamalara baktığımızda ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,9630 seviyesinde seyrediyor ve 10 yıllık reel faizler ise eksi %0,59 seviyesinde bulunuyor. Bugünkü veri takviminde, Almanya'da 2021 yılı 4.çeyrek GSYH verileri, Euro Bölgesinde tüketici güven endeksi verisi takip edilecek. ABD'de ise veri takvimi bir hayli yoğun. Dayanıklı tüketim malları siparişleri, kişisel tüketim harcamaları endeksi, Michigan tüketici güven endeksi verisi açıklanacak.

Artan jeopolitik risklerin ardından zayıf seyreden risk iştahı TL varlıklarının da olumsuz etkilenmesine neden oldu. BIST100 endeksi güne %5 üzerinde kayıpla başlamasının ardından açılışa endekste bağlı devre kesici çalıştı. Gün içinde zayıf seyrini koruyan endeks günü %8,17 aşağıda 1.851 puanında tamamlandı. Sektörel endeksler içerisinde bankacılık %8,47, sınai %8,09, ulaştırma %9,89 değer kaybetti. BIST100 endeksinde işlem hacmi 25,6 milyar TL oldu. Dolar/TL dün gün içerisinde 14,6548 seviyesine kadar yükselmesinin ardından günü 14,0388 seviyesinden tamamlandı. Bu sabah ise 14,00 çevresinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi ise 598,7 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde ekonomik güven endeksi verisi takip edilecek.

Ons altın artan risklerle birlikte dün gün içerisinde 1.974\$ seviyesine kadar yükseldi. Bu sabah 1.913\$ seviyesinden işlem görüyor. Gümüş 24,3\$ üzerinde hareket ediyor. Bitcoin ise yaşanan sert düşüş sonrasında kayıpların bir kısmını geri alırken, bu sabah 38.000\$ üzerindeki hareketi takip ediliyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 1,1230 üzerinde 1,1280 – 1,1330 dirençleri takip edilebilir. Geri çekilmelerde 1,1180 – 1,1100 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.938\$ - 1.975\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde ise 1.900\$ ve 1.855\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, 200 günlük HO 24,18\$ üzerinde 24,77\$ ve 25,62\$ seviyeleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 24,0\$ altında 23,44\$ desteğini izliyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, 14,0000 seviyesinin üzerinde kalıcı olması halinde 14,6500 seviyesi ilk direnç olarak takip edilebilir. Geri çekilmeler halinde ise MOST indikatörü 13,6706 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, yukarı yönde 1.900 ve 50 günlük HO 1.983 dirençleri öne çıkıyor. Geri çekilmenin devamı halinde 1.836 – 1.780 destekleri takip edilebilir.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 100 günlük HO 1,3502 üzerinde 1,3575 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,3350 – 1,3270 desteklerini izliyoruz.

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildiri ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TCMB haftalık verilerine göre 18 Şubat haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 11 Şubat haftasına kıyasla %4,26 artarak 46,40 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %96,32 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %78,6 oldu.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 20 Şubat itibarıyla yıllık bazda %1,21 arttı.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 18 Şubat ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 12 haftalık aranın ardından 37,3 milyon dolar giriş gerçekleştirenken, DİBS'ten 185,2 milyon dolar çıkış yaptı. DİBS'teki çıkışların hepsi kesin alım işlemlerinden oldu. Şirket borçlanma senetlerine ise 5,5 milyon dolar giriş görüldü. 18 Şubat haftasında toplamda 142,4 milyon dolar net çıkış oldu.
- TCMB verilerine göre 18 Şubat haftasında yurt içinde yerleşik kişilerin döviz mevduatı 41 milyon dolar artarak 141,05 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 7,1 milyar dolar azalarak 74,94 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 7,06 milyar dolar azalarak 215,99 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın rezervleri 18 Şubat ile biten haftada 837 milyon dolar azalarak 114 milyar dolar seviyesine geriledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 1,5 milyar dolar artarak 41,2 milyar dolar seviyesine yükselirken, brüt döviz rezervleri ise 2,3 milyar dolar azalarak 72,8 milyar dolara geriledi.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 18 Şubat ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %44,59 artış gösterdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan Rusya'nın Ukrayna'ya müdahalesi ile ilgili yaşanan gelişmelere ilişkin bir açıklama geldi. Açıklamada uluslararası finansal piyasalarda bu gerginliğin neden olduğu oynaklıklara karşı vatandaşların Türk lirası ve Türk lirası cinsi varlıklara olan güveninin devam etmesinin ve riskli pozisyonlar almaktan kaçınmalarının her açıdan önemli olduğu belirtildi. Bakanlığın açıklamasında, "Bilindiği üzere yakın zamanda manipülatif söylemlere itimat ederek oldukça riskli pozisyonlar alan vatandaşlarımız önemli mali kayıplarla karşı karşıya kalmıştır. Son iki ayda Türk Lirasını güçlendirmek için önemli politikalar uygulamaya konulmuş ve bu konuda başarılı olunmuştur." ifadeleri kullanıldı.
- Pegasus Genel Müdürü Mehmet Nane, Ukrayna ve Rusya arasındaki gerilimin uzaması durumunda ciddi ekonomik kayıplara sebep olacağını söyledi. Nane, Ukrayna hava sahasını transit geçiş olarak kullandıkları için hava sahasının kapatılmasının ek yakıt masrafı yaratacağına da dikkat çekti.
- TSKB, 21.03.2017 ve 28.03.2017 tarihli açıklamaları ile, nominal tutarı 300 milyon ABD Doları, itfa tarihi 29 Mart 2027 ve 29 Mart 2022 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan katkı sermaye niteliğinde tahvil ihracının yurtdışında tamamladığını açıklamıştı. Banka, erken itfa opsiyonunun kullanılmasına karar vermiş olup, BDDK'nin erken itfa opsiyonunun kullanılmasına ilişkin gerekli izni almıştır. Söz konusu tahvil 29 Mart 2022 tarihinde itfa edilecektir.
- TCMB 17 Şubat günü gerçekleştirdiği PPK toplantısının özeti yayımlandı. Özetle, temel gıda kalemlerinde KDV oranının %8'den 1'e indirilmesi ay ortasında gerçekleştiği için indirim olumlu etkisinin tüketici fiyat endeksine şubat ve mart aylarında yansıtacağı aktarıldı. Alınmış olan kararların birikimli etkilerinin yakından takip edilmekte olduğu ve bu dönemde fiyat istikrarının sürdürülebilir bir zeminde yeniden şekillenmesi amacıyla TCMB'nin tüm politika araçlarında kalıcı liralasmayı teşvik eden geniş kapsamlı bir politika çerçevesi gözden geçirme süreci yürüteceği belirtildi. Bu süreçte, politika araçlarının Türk lirası mevduat gelişiminin desteklenmesi, APİ fonlamanın teminat yapısında Türk lirası cinsi varlıkların artırılması, para takası (swap) miktarının kademeli şekilde azaltılması ve döviz rezervlerinin güçlendirilmesi istikametinde geliştirilmesine odaklanılacağını değerlendirdi.

Avrupa

- İngiltere Merkez Bankası Üyesi Pill, enflasyonu ölçülü ve ekonominin geri kalanını rahatsız etmeyecek şekilde düşürmeye çalışacaklarını ifade ederken, enflasyonun rahatsız edici derecede yüksek olduğunu dile getirdi.
- ECB yönetim kurulu üyesi Schnabel'e göre, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin politikaları üzerinde yaratacağı sonuçlar dikkatle değerlendirilecek. Schnabel, "Euro bölgesindeki - zaten % 5'in üzerinde olan - enflasyon yakın vadede daha da hızlanabilir. Önceden tahmin ettiğimiz kadar hızlı yavaşlamayacak. Para politikası belirleyicileri teşvikten bir çıkışın garanti edilip edilmeyeceğini görmek için mart toplantısında durumu etraflıca değerlendirecek." dedi.
- AB üyesi ülkeler, Ukrayna'ya askeri müdahalede bulunan Rusya'ya karşı finans, enerji, ulaşım, ihracat kontrolü ve finansmanı ile vize politikası gibi çeşitli alanlarda uygulanacak yeni yaptırımları belirledi.
- İngiltere Başbakanı Johnson, Rusya'ya karşı yeni yaptırımları açıklayarak, tüm büyük bankalarının İngiltere'deki varlıklarının dondurulması da dâhil olmak üzere daha ağır ek yaptırım paketini duyurdu. Johnson, yeni yaptırımların, "Londra'daki Rus oligarkların saklanacak hiçbir yeri olmadığı" anlamına geleceğini kaydederek, Rus vatandaşlarının İngiltere'de banka hesaplarına yatırabilecekleri para miktarının da sınırlı olacağını bildirdi.
- ECB Yönetim Konseyi üyesi Holzmann'a göre, Rusya'nın Ukrayna'yı işgali ECB'nin parasal gevşemeden çıkışını geciktirebilir ancak durduramayabilir. Bloomberg'e konuşan Holzmann, "Para politikasını normalleştirmeye doğru ilerlediğimiz açık. Ancak hızın şimdi biraz gecikmeli olması mümkün." dedi.

ABD

- Goldman Sachs, jeopolitik risklerin Fed'in martta 25 baz puan faiz artırımı yapmasını durdurmasını beklemediklerini, fakat 50 baz puanlık faiz artırma olasılığını düşürdüğünü düşündüklerini belirtti.
- San Francisco Fed Başkanı Daly, Fed'in bilançosunu, politika sıkılaştırma döngüsünde daha erken ve son kez olduğundan daha hızlı bir şekilde azaltması gerektiğini, ancak sürecin de kademeli ve öngörülebilir olması gerektiğini söyledi.
- Richmond Fed Başkanı Barkin, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin Fed'in yakında faiz oranlarını artırma planlarını değiştirmesine neden olup olmadığına karar vermek için çok erken olduğunu söyledi.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



- ◆ Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, "ekonomide beklenmedik bir dönüş" olmazsa, mart ayında bir dizi faiz artırımına başlamasını ve merkez bankasının yakında bilançosunu küçültmeye başlamasını hala desteklediğini söyledi.
- ◆ İşsizlik maaşı başvuruları 19 Şubat haftasında 232 bin kişi oldu. İşsizlik maaşı başvurularının 4 haftalık ortalaması ise 236,25 bin oldu.
- ◆ İkinci okumalara göre 2021 yılı 4.çeyrek dönemi GSYH büyümesi çeyreklik bazda %7 olurken, kişisel tüketim %3,1 olarak açıklandı.
- ◆ Chicago Fed Ulusal aktivite endeksi ocak ayında 0,69 düzeyinde gerçekleşti.
- ◆ Ocak ayında yeni konut satışları aylık bazda %4,5 azalarak 801 bin düzeyinde gerçekleşti.
- ◆ ABD Hazine Bakanlığı, VTB'nin de aralarında bulunduğu 4 banka için yaptırım kararı alırken, Sberbank ile Gazprom dâhil 13 büyük Rus işletmesine yönelik yeni borç ve öz sermaye kısıtlamaları getirdi.
- ◆ ABD Başkanı Biden, Rusya'ya karşı uygulanacak yaptırımlara ilişkin olarak, "Amerika'daki Rus bankalarının varlıkları dondurulacaktır. Rusya'nın dolar üzerinden Euro, pound ve yen üzerinden ticaret yapma yeteneğini kısıtlayacağız. Rusya'nın yüksek teknoloji ihracatını yarı yarıya kesme kararını verdik." dedi. Başkan Biden, ABD ve Avrupa Birliği'nin Ukrayna'ya yönelik işgali nedeniyle Moskova'ya ağır yaptırımlar uygulayacaklarını, ancak Rusya'yı SWIFT küresel interbank ödeme sistemi dışına çıkarmama kararı aldıklarını söyledi. Biden, gelişmelere bağlı olarak bu konunun yeniden gözden geçirilebileceğini vurguladı.
- ◆ Fed guvernörlerinden Waller, mart ayında faiz oranlarının yükseltilmesini destekledi ve Ukrayna ihtilafının görünümüne belirsizlik eklemesine rağmen, ekonomik veriler sıcak gelmeye devam ederse yarım puanlık bir faiz artışının haklı olabileceğini söyledi.

Asya

- ◆ Çin Merkez Bankası, ay sonu yaklaşırken istikrarlı likidite şartlarının devam ettirilmesi için bankacılık sistemine son 2 yılın en büyük likiditesini sağladı. Çin MB, bugün gerçekleştirdiği 7 gün vadeli ters repo operasyonu ile bankacılık sistemine 300 milyar yuan verdi.

Dünyadan

- ◆ NATO, Washington Antlaşması'nın 4'üncü maddesi uyarınca müttefiklerle istişarede bulunarak, caydırıcılığı ve savunmayı güçlendirmek için ek adım kararı aldığını duyurdu.
- ◆ Ukrayna Merkez Bankası Başkanı, hesaplardan nakit çekmeyi günlük 100.000 grivna ile sınırlandırdıklarını açıklarken, Bankanın Rus Kuruluşlarına ait hesaplarla işlemleri yasaklandığını duyurdu. Başkan, Bankanın, Bankalararası piyasada döviz alım işlemlerini yasaklandığını fakat satış işlemlerinin sınırlı olmadığını açıkladı.
- ◆ Ünlü yatırımcı Mark Mobius Rusya'nın Ukrayna'ya saldırmasının ardından Çin piyasalarının güvenli liman olabileceğini söyledi. Mobius altında da yükselişin devamını bekliyor.
- ◆ NATO Genel Sekreteri Jens Stoltenberg, savunma planlarını aktive etmeye karar verdiklerini ve bu savunma adımının müttefikleri kriz süresince korumak ve kalkan olmak için, bu güçleri ihtiyaç olduğunda kullanmayı sağladığını ifade etti. Stoltenberg, Ukrayna'ya asker gönderme planı yapmadıklarını bildirdi.
- ◆ Uluslararası Finans Enstitüsü (IFF), ABD'nin Rusya'ya yönelik yaptırımlarının Rusya ekonomisi ve vatandaşları üzerinde büyük bir etkisi olacağını ve bir resesyona neden olabileceğini açıkladı.
- ◆ Rusya Merkez Bankası, Batılı ülkelerin yaptırımlarından etkilenen bankalara destek vermeye hazır olduğunu bildirdi. Banka açıklamasında, bankalara ihtiyaç duydukları ruble ve döviz likiditesinin sağlanacağı belirtilirken, döviz mevduatı çekilişleri ile aynı miktarın bankalara konulacağını vurguladı.
- ◆ Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, düzenlediği basın toplantısında, "Rusya dünya ekonomisinin bir parçası olmaya devam ediyor ve bu sisteme zarar vermeyi planlamıyor." açıklamasında bulundu.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.