

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	Perakende Satışlar- Araç Yakıtı Hariç-Aylık	0,70%	-3,6%
10:00	İngiltere	Perakende Satışlar- Araç Yakıtı Hariç-Yıllık	7,10%	-3,0%
10:00	Türkiye	Konut Satışları		226,5 bin
10:00	Türkiye	Konut Satışları- Yıllık		113,70%
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi		73,2
18:00	ABD	2. El Konut Satışları	6,10 mn	6,18 mn
18:00	ABD	2. El Konut Satışları	-1,30%	-4,6%
18:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	0,20%	0,80%
18:00	EB	Tüketici Güven Endeksi	-8,0	-8,5

Fed Mester, Evans ve Waller Konuşması

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Aylin Cevizci Akçan

aylin.cevizci@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr



Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününde Asya piyasalarında satıcı seyrin devam ederken, ABD vadeli endekslerinde Rusya ve ABD arasında bir görüşme gerçekleştirilebileceği haberleri sonrasında toparlanma izlendi. Dün satıcı kapanış gerçekleştiren ABD endekslerinden, Dow Jones %1,78, S&P500 %2,12 ve Nasdaq %2,88 değer kaybetti. Avrupa'da da piyasalar dün satış baskısı altında kalırken bu sabah vadeli endekslerin karışık seyrettiğini görüyoruz.

Dün ABD'de açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları 12 Şubat haftasında beklentilerin üzerinde 248 bin kişi olurken, işsizlik maaşı başvurularının 4 haftalık ortalaması 10.500 kişi gerileyerek 243.250 kişi oldu. Diğer yandan ocak ayı konut başlangıçları beklentilerin bir hayli üzerinde düşüş ile %4,1 gerilerken, Philadelphia Fed imalat endeksi de beklentilerin altında kaldı. Dün açıklamalarda bulunan St. Louis Fed Başkanı Bullard 1 Temmuz'a kadar 100 baz puan faiz artışını desteklediğini tekrarlayarak Fed'in enflasyonu kontrol altına almak için yaklaşık %2 olarak görülen nötr faiz oranını da aşması gerekebileceğini söyledi. Cleveland Fed Başkanı Mester ise Fed'in faiz oranlarını daha hızlı yükselterek ve bilançosunu da daha hızlı daraltarak önceki dönemlere kıyasla daha hızlı hareket etmesinin gerekebileceğini belirtti. Bugün ABD'de 2. el konut satışları ve öncü göstergeler endeksi açıklanacak. Ayrıca Fed üyelerinin konuşmaları yakından takip edilecek. Dün Avrupa'da ECB Yönetim Konseyi üyesi Lane, enflasyonun pandemi sonrasında bile daha önceki düşük seviyelerine gerilemeyeceğini bu nedenle sıkı bir para politikası duruşu gerektirebileceğini söyledi. Ancak Lane, mevcut enflasyonun dış faktörlerden kaynaklandığını ve para politikası cevabının kademeli olması gerektiğini de ekledi. Diğer yandan ECB üyelerinden De Cos, para politikasında erken sıkılaştırmanın ekonomik aktiviteye zarar vereceği uyarısını tekrarladı. Bugün İngiltere'de perakende satışlar ve Euro Bölgesinde tüketici güven endeksi açıklanacak.

TCMB şubat ayı PPK toplantısında politika faizini beklentilere paralel olarak %14,0 seviyesinde sabit bıraktı. Önceki karar metnindeki ifadelerini koruyan TCMB, enflasyon hedeflerine ulaşmaya kadar elindeki tüm araçları "liralaşma stratejisi" çerçevesinde kullanacağını belirtti. Faiz kararı sonrasında 13,60 çevresinde yatay seyrini koruyan Dolar/TL bu sabah 13,55 seviyelerinde bulunuyor. Dün güne alıcılı bir başlangıç yapan BIST100 endeksi gün içinde artan satış baskısı ile günü %1,54 değer kaybıyla 2.010 seviyesinden tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi 32,6 milyar TL oldu. Bu sabah 5 yıllık CDS primi 531,3 seviyesinde bulunuyor. Bugün şubat ayı tüketici güven endeksi ve ocak ayı konut satış istatistikleri açıklanacak.

Ons altın ve ons gümüş fiyatlarında jeopolitik gelişmeler etkili olmaya devam ediyor. Bu sabah ons altın 1.890\$, ons gümüş ise 23,75\$ üzerinde tutunmaya çalışıyor. Bitcoin ise dün gelen satış baskısı ardından bu sabah 40.600\$ seviyelerinde bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarıda 1,1390 - 1,1485 dirençleri takip edilebilir. Geri çekilmelerde 1,1330 altında 1,1300 – 1,1230 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarıda 1.904\$ direnç seviyesi üzerinde 1.916\$ direnci takip edilebilir. Aşağıda 1.875\$ desteği öne çıkarken, bu seviyenin altında 1.850\$ - 1.835\$ destek seviyeleri izlenebilir.
- ♦ **Gümüş**, yukarıda Bollinger indikatörünün üst bandı 24,29\$ seviyesine işaret ediyor. Bu seviyenin üzerinde kalıcılığın sağlanması halinde 24,6\$-25,4\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağıda 22,9\$ desteği altında 22,20\$ seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **Dolar/TL**, yatay ve sıkışık bant içerisindeki seyrine devam ediyor. Yukarıda MOST indikatörünün işaret ettiği 13,6772 ile 14,0000 direnç seviyeleri öne çıkıyor. Aşağıda ise 50 günlük HO 13,4380 seviyesi takip edilebilir. Bu seviyenin altında 13,1980 – 13,0000 desteklerini izliyoruz.
- ♦ **BIST100**, yukarıda 2.055 direnci üzerinde 2.104 seviyesi takip edilebilir. Geri çekilmelerde 50 günlük HO 1.998 ile bu seviye altında 1.965-1.903 destek seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, yukarıda 1,3640 direnç seviyesi üzerinde 200 günlük HO 1.3690 seviyesi öne çıkıyor. Aşağıda 1,3530 altında 1,3488 desteği takip edilebilir.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TCMB verilerine göre 2021 Aralık sonu itibarıyla kısa vadeli dış borç stoku, 2020 yıl sonuna göre %10,2 oranında artışla 125,6 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, bankalar kaynaklı kısa vadeli dış borç stoku %9,7 oranında azalarak 51,8 milyar dolar olurken, diğer sektörlerin kısa vadeli dış borç stoku %35,1 oranında artarak 47,8 milyar dolar düzeyinde gerçekleşmiştir. 2021 Aralık sonu itibarıyla, orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine 1 yıl veya daha az kalmış dış borç verisi kullanılarak hesaplanan kalan vadeye göre kısa vadeli dış borç stoku, 171,6 milyar dolar düzeyinde gerçekleşmiştir.
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Dönmez, elektrikte tarife değişikliklerini 1 Mart'a kadar tamamlamayı amaçladıklarını bildirdi. Dönmez, esnafın bugünkü mevcut fatura tutarlarından yaklaşık %25 indirim olabileceğini belirtti.
- TCMB PPK toplantısında politika faizi olan 1 hafta vadeli repo faizini piyasa beklentilerine paralel olarak %14,00 seviyesinde sabit bıraktı.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 11 Şubat ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %42,97 artış gösterdi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 11 Şubat ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 24,5 milyon dolar çıkış gerçekleştirirken, DİBS'e 19,7 milyon dolar giriş yaptı. DİBS'teki girişlerin 18,3 milyon doları teminat kaynaklı gerçekleşirken, 1,4 milyon doları kesin alım işlemlerinden oldu. Şirket borçlanma senetlerine ise 6,3 milyon dolar giriş görüldü. 11 Şubat haftasında toplamda 1,5 milyon dolar net giriş oldu.
- TCMB verilerine göre 11 Şubat haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 557 milyon dolar azalarak 141 milyar dolara, tüzel kişilerin döviz mevduatı 1,5 milyar dolar azalarak 82 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 2 milyar dolar azalarak 223 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın rezervleri 11 Şubat ile biten haftada 192 milyon dolar artarak 114,8 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 793 milyon dolar artarak 39,7 milyar dolar seviyesine yükselirken, brüt döviz rezervleri ise 600 milyon dolar azalarak 75,1 milyar dolara geriledi.
- TCMB haftalık verilerine göre 11 Şubat haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 4 Şubat haftasına kıyasla %3,31 azalarak 44,35 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %81,6 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %73,4 oldu.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 13 Şubat itibarıyla yıllık bazda %10,1 arttı.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, artık faiz tartışmasının gündemden önemli ölçüde düştüğünü, aynı şekilde döviz kurunun da istikrara kavuştuğunu belirterek, sırada enflasyonu yeniden tek haneli rakamlara indirmenin olduğunu belirtti.
- Resmi Gazetede yayımlanan karar ile kur korumalı mevduat sisteminin kapsamı genişletildi. Buna göre; yurt dışında yaşayan Türk vatandaşlarının ardından onların sermayedarı olduğu şirketlerin de kur korumalı mevduat sistemine dâhil olabileceği belirtildi.

Avrupa

- IMF, Avrupa Merkez Bankasının (ECB) koşullara uygun şekilde genişlemeci bir duruş sergilediğini ve pandemi sona erdikten sonra Euro Bölgesi enflasyonunun %2'nin altına düşmesini beklediğini açıkladı.
- ECB üyelerinden De Cos, enflasyonun geçen aylarda sürekli olarak yukarı yönde şaşırtıldığını ancak para politikasında erken sıkılaştırmanın ekonomiye zarar vereceğini belirtti. De Cos, parasal desteğin çekilmesinde işleyişin kademeli ve veriye bağımlı bir şekilde olması gerektiğini söyledi.
- ECB Yönetim Kurulu üyesi Lane, 2014-2019 arasında yaşanan düşük enflasyon ortamının pandemi sona erdikten sonra bile yeniden ortaya çıkmayabileceğini ve enflasyon orta vadede %2 hedefi üzerinde kalıcılırsa sıkı bir para politikası gerektireceğini belirtti. Lane, mevcut enflasyon artışının büyük kısmının dış faktörlerden kaynaklandığını ve iç talep patlaması olmadığını bu nedenle para politikasında kademeli adımlar atılması gerektiğini söyledi.

ABD

- St. Louis Fed Başkanı Bullard, ABD'de yüksek enflasyonun ücret artışlarını erittiğini ve destekleyici para politikasını azaltmaları gereken yerde olduklarını belirtti. Bullard, faizleri artırmanın resesyon riski oluşturmasını beklemediğini ve 1 Temmuz'a kadar 100 baz puan faiz artışının iyi bir hedef olduğunu söyledi.
- 12 Şubat ile biten haftada haftalık işsizlik maaşı başvuruları 23 bin kişilik artış göstererek 248 bin kişi oldu. Beklenti 218 bin kişi artış yönünde bulunuyordu. İşsizlik maaşı başvurularının 4 haftalık ortalaması 10.500 kişi düşüş göstererek 243.250 kişiye geriledi.
- Cleveland Fed Başkanı Mester, Fed'in faiz oranlarını daha hızlı yükselterek ve bilançosunu daha hızlı daraltarak Büyük Durgunluk sonrasında olduğundan daha agresif hareket etmesi gerekeceğini bildirdi.
- Morgan Stanley, Fed'in bu yıl faiz oranlarını altı kez, toplam 150 baz puan artırımını beklediğini açıkladı.
- Konut başlangıçları ocak ayında beklentilerin bir hayli üzerinde %4,1 düşüş kaydetti ve 1 milyon 638 bin adet oldu.
- Philadelphia Fed imalat endeksi şubat ayında beklentilerin üzerinde düşüş kaydederek 16 seviyesine geriledi. Bu dönemde yeni sipariş endeksi 4 puanlık azalışla 14,2 değerine düşerken, sevkiyat endeksi 7 puan azalarak 13,4 ile Ağustos 2020'den bu yana en düşük seviyeye geriledi. İstihdam endeksi ise aynı dönemde 6 puanlık artışla 32,3 değerine çıktı.

* 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.