

ABD’de tüketici güveni Şubat’ta beklentinin üzerinde gerçekleşti.

TCMB’nin Hanehalkı Beklenti Anketi sonuçları izlendi.

ABD’de dün Başkan Trump’ın Kongre’ye yaptığı Birliğin Durumu konuşması takip edildi. Kasım’daki ara seçimler öncesinde kamuoyu desteğinin azaldığı izlenen Trump’ın önümüzdeki döneme ilişkin izlenecek politikalarla dair vereceği mesajlar açısından önemli olan konuşmasında Trump ikinci döneminde kaydedilen ekonomik başarıları öne çıkarırken, ABD’de “altın çağ”ın başladığını ifade etti. Ülkede dün açıklanan verilere göre, Kasım ayından bu yana 90 seviyesinin altında ve son 11 yılın en düşük seviyelerine yakın seyreden tüketici güven endeksi Şubat’ta 91,2 ile geçtiğimiz ayın ve beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Chicago Fed Başkanı Goolsbee, Trump tarafından açıklanan karşılıklı gümrük vergilerinin iptal edilmesi kaynaklı risklere ve fırsatlara dikkat çekti. Goolsbee, söz konusu gelişmenin piyasalarda öngörülebilirliği azalttığını ancak enflasyon açısından olumlu etkilerinin olabileceğini dile getirdi.

Küresel hisse senedi piyasalarında olumlu bir seyrin izlendiği dün altın fiyatları kâr satışlarının etkisiyle %1,6 gerileyerek 5.148 USD/ons oldu. ABD-İran gerilimiyle yükseliş eğiliminde olan petrol fiyatları ise dün ABD’de ham petrol stoklarının 20 Şubat’ta biten haftada yükselmesi paralelinde %1,0 düşüşle günü 70,8 USD düzeyinde tamamladı.

Yurt içinde dün TCMB tarafından ilk kez yayımlanan Hanehalkı Beklenti Anketi takip edildi. Ocak ve Şubat sonuçlarının birlikte yayınladığı ankete göre hanehalkının 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentisi bir önceki aya göre değişim göstermeyerek Şubat’ta %48,81 düzeyinde kaydedildi. Tüketici Eğilim Anketi’nden faydalanılarak oluşturulan bir önceki veri serisinin Ocak sonuçlarında hanehalkının aynı döneme ilişkin enflasyon beklentisi %52,08 seviyesindeydi. Hanehalkı Beklenti Anketi’nde gelecek 12 aylık dönemde enflasyonda düşüş bekleyen hanehalkı oranı ise bir önceki aya göre gerileyerek %20,33 oldu. Ankette hanehalkının seçili ürün gruplarında son 1 yıl içerisinde yaşanan ve önümüzdeki bir yıl içerisinde yaşanacak fiyat değişimlerine dair görüşlerinin yanı sıra yatırım tercihlerine yönelik sorulara da yer verildi. Şubat ayı itibarıyla hanehalkının hem son bir yıl içinde fiyatlarının en çok arttığını değerlendirdiği, hem gelecek 12 ay için fiyatlarının en çok artmasını beklediği ürün grubu gıda oldu (anket sorusunda yer alan ürün grupları: gıda, yakıt ve enerji, otel-lokanta, dayanıklı tüketim malları, kira, eğitim ve diğer). Kur ve enflasyon beklentileri ışığında mevcut dönem için olası bir yatırım tercihi kararının hanehalkının %55,5’inde altın, %30’unda gayrimenkul yönünde olacağı izlenirken, ankete göre hanehalkının 12 ay sonrası için konut fiyatlarındaki artış beklentisinin önceki aya göre 3,82 puan gerileyerek %35,41 olduğu görüldü.

Dün Sektörel Enflasyon Beklentileri Anketi’nin sonuçları da yakından takip edildi. Şubat’ta reel sektörün 12 ay sonrası için yıllık enflasyon beklentisi bir önceki aya kıyasla 0,9 puan azalarak %32,0 oldu. Böylece reel sektörün enflasyon beklentisi Ocak 2022’den bu yana yeni en düşük düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz hafta açıklanan verilere göre piyasa katılımcılarının Şubat’ta 12 ay sonrası için enflasyon beklentisi de 0,1 puan ile sınırlı bir düşüş kaydederek %22,10 olmuştu.

BIST-100 endeksi dün yatay bir seyrile günü 14.051 düzeyinde tamamladı. Türk lirası, USD ve EUR karşısında önemli bir değişim kaydetmedi. Türkiye’nin 5 yıllık CDS risk primi ise 3 baz puan yükselişle 227 oldu.

Bugün Ocak ayına ilişkin Euro Alanı nihai TÜFE verisi açıklanacak. Yurt içinde ise önemli bir veri açıklaması bulunmuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.540	0,51 ↑
MSCI GOÜ	1.592	0,56 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	826	1,63 ↑
Dow Jones	49.175	0,76 ↑
S&P 500	6.890	0,77 ↑
Euro Stoxx 50	6.117	0,04 ↑
Shanghai*	4.156	0,93 ↑
Nikkei*	58.817	2,62 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1771	0,11 ↓
USD/JPY	155,94	0,98 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	70,8	1,01 ↓
Altın (USD/ons)	5.148	1,59 ↓

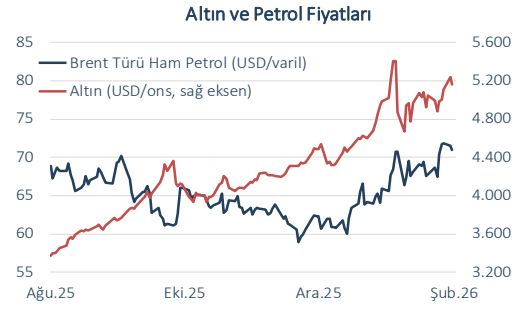
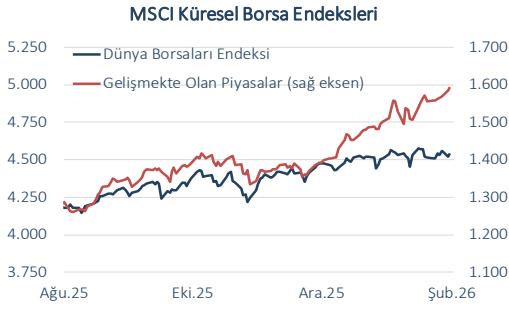
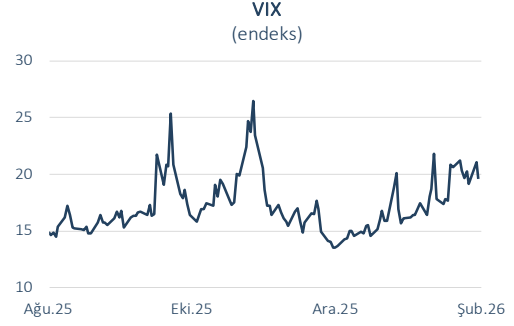
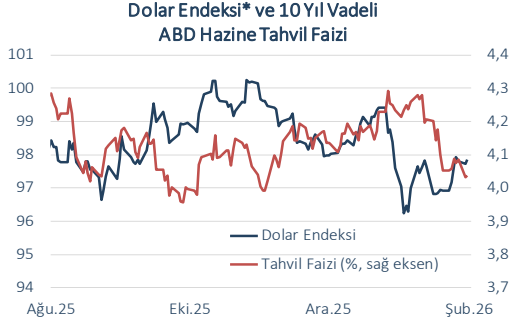
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,03	1 bp ↑
VIX	19,55	1,5 p ↓
CDS-TR (5-Y)	227	3 bp ↑

(*) 10-Y

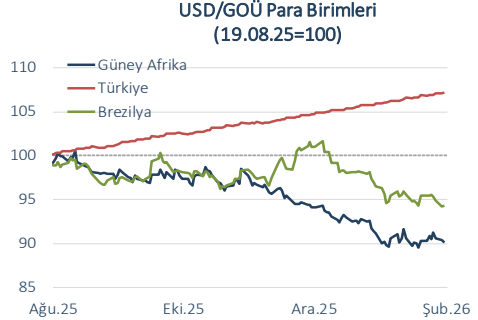
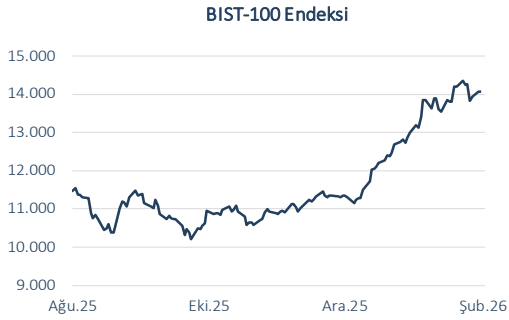
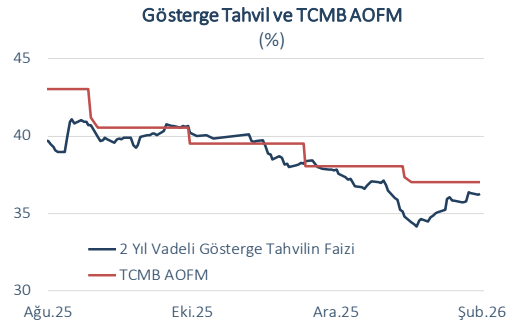
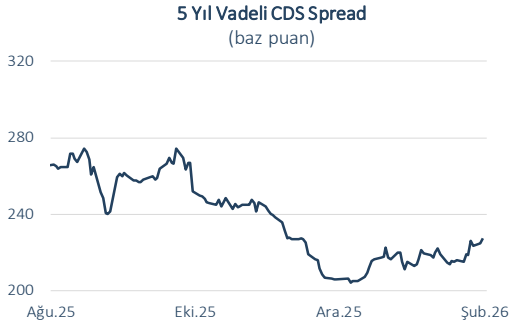
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	14.051	0,08 ↓
USD/TL	43,8471	0,05 ↑
Euro/TL	51,5846	0,04 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%36,21	4 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%30,14	0 bp →

Dün	Veri Gündemi						Bugün
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Tüketici Güven Endeksi	Şubat	87,0	91,2	Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, nihai, yıllık	Ocak	%1,7	%1,7
Yurt İçi	Yurt İçi						
Hanehalkı Beklenti Anketi	Şubat	-	-	-	-	-	-
Sektörel Enflasyon Beklentileri	Şubat	-	-				

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza <https://ekonomi.isbank.com.tr> adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.