

Gündem

Türkiye

- Perakende satışlar, Ocak ayında aylık bazda %2.4; yıllık bazda %18.8 arttı.

ABD

- ABD Yüksek Mahkemesi'nin kısa süre önce yasa dışı olduğuna hükmettiği tarifelere karşı, Donald Trump yönetimi Çin, Meksika ve Avrupa Birliği dahil 16 ekonomi hakkında "Section 301" kapsamında ticaret soruşturması başlattı.
- Enflasyon Şubat ayında beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.3; yıllık bazda %2.4 artış kaydetti.
- Çekirdek enflasyon, Şubat ayında beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.2; yıllık bazda ise %2.5 artış kaydetti.
- Şubat ayında bütçe açığı 307.5 milyar dolar olarak gerçekleşirken, 2026 mali yılının ilk beş ayında toplam bütçe açığı 1 trilyon 4 milyar dolara ulaştı.

Avrupa

- Almanya'da Şubat ayında enflasyon beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.2; yıllık bazda %1.9 artış kaydetti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Peter Kazimir, Ortadoğu'daki savaşın enflasyon üzerinde yarattığı baskı nedeniyle ECB'nin faiz artışlarını beklenenden daha erken gerçekleştirmek zorunda kalabileceğini söyledi.

Diğer

- Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) üye ülkeleri, stratejik petrol rezervlerinden 400 milyon varilin piyasaya sürülmesi konusunda anlaşmaya vardı.

Piyasalar

ABD piyasaları, Ortadoğu'da devam eden savaşın gölgesinde dün karışık sinyaller verdi. Dow Jones endeksi %0.61 ve S&P 500 endeksi %0.08 düşerken, Nasdaq Bileşik endeksi %0.08 yükseldi. Doların başlıca altı para birimine karşı değerini ölçen dolar endeksi dün %0.41 artış gösterdi ve 99.2 seviyesine yükseldi. 2 ve 10 yıllık ABD Hazine tahvilleri dün satıcılı seyretti. Avrupa borsaları ABD-İran savaşının yarattığı belirsizlik nedeniyle dün günü negatif kapattı. Asya borsalarında ise bu sabah enerji fiyatlarında yaşanan yükselişle satıcılı seyreliyor.

Dün, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle euro, dolar karşısında %0.38 değer kaybederek günü 1.1567 seviyesinde tamamladı. Bu sabah ise sınırlı bir düşüşle açılan parite 1.1544 seviyesinde hareket ediyor.

Dolardaki değer kaybının yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı hareketle birlikte Fed'in faiz indirimine yönelik beklentilerin zayıflamasıyla altın fiyatları sınırlı düşüş kaydetti. Günlük bazda %0.30 düşüşle 5,176 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 5,155 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Umman'ın önemli petrol ihracat terminalinde tüm gemilerin tahliye edilmesi ve Irak sularında iki petrol tankerine saldırı düzenlenmesinin ardından petrol fiyatları kayıplarının bir kısmını telafi ederek yeniden yükselişe geçti. Brent petrol günlük bazda %4.76 artışla 91.98 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. ABD ham petrolü ise günlük bazda %4.55 yükseliş kaydetti.

Dün USD/TL kuru günü hafif yükselişle 44.0881'den sonlandırırken, EUR/TL kuru günü 51.0111'den geri çekilmeyle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde 47.5496 seviyesinden kapandı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının yakınında 44.1145 seviyesinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler kapanışta karışık bir görünüm çizdi. Bankacılık hisse endeksi %0.62, sınai endeksi %0.60 geri çekilirken BIST 100 endeksi %0.19 sınırlı yükselişle 13,200 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan TL varlıklara gelen satışlarla getiriler yükseldi. 2 yıllık tahvil getirisi 10 baz puan yükselerek %38.53'ten, 10 yıllık tahvil getirisi ise 31 baz puan gerileyerek %31.78'den kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde açıklanacak olan 2026 yılının ilk cari açık verisi ve TCMB tarafından gerçekleştirilecek olan PPK toplantısı yakından takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de konut başlangıçları, dış ticaret dengesi ve haftalık işsizlik maaş başvuruları açıklanacak olan veriler arasında öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
14:00	Türkiye	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%37.00	%37.00
10:00		Cari İşlemler Dengesi (Ocak)	Yüksek	-7.2 milyar \$	-4.8 milyar \$
15:30	ABD	Konut Başlangıçları (Ocak)	Yüksek	1.404 milyon adet	1.347 milyon adet
15:30		İnşaat İzinleri (Ocak, öncül)	Orta	1.455 milyon adet	1.414 milyon adet
15:30		Dış Ticaret Dengesi (Ocak)	Yüksek	-70.3 milyar \$	-65.8 milyar \$
15:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Yüksek	213 bin kişi	215 bin kişi

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	44.0881	0.06	0.28	2.64
	EUR/TRY	51.0111	-0.31	-0.32	0.98
	Sepet (0.5\$+0.5€)	47.5496	-0.14	-0.04	1.74
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	15.9800	0.35	15.17	30.82
	USD/TRY Future	44.8750	-0.05	-0.42	2.00
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	38.53	0.10	0.76	1.69
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	34.90	0.25	0.73	1.62
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	31.78	0.31	1.09	2.82
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.20	0.06	0.20	0.85
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.31	0.07	0.22	0.85
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.06	0.08	0.16	0.62
	5Y CDS	253.43	3.23	7.90	24.13
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	99.23	0.41	0.47	0.92
	EUR/USD	1.1567	-0.38	-0.58	-1.52
	USD/JPY	158.95	0.57	1.20	1.43
	GBP/USD	1.34	-0.04	0.28	-0.47
	USD/CHF	0.78	0.26	0.17	-1.53
	EUR/JPY	183.86	0.20	0.62	-0.08
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.65	0.06	0.11	0.18
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.23	0.07	0.13	0.06
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.37	0.12	0.24	0.25
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.93	0.10	0.18	0.08
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	286.94	4.83	8.49	17.48
	Endonezya 5Y CDS	89.41	1.71	2.69	29.85
	Çin 5Y CDS	46.76	3.94	2.23	7.06
	İngiltere 5Y CDS	16.88	2.85	3.01	-0.24
	İtalya 5Y CDS	27.98	4.92	9.90	-0.46
	Güney Afrika 5Y CDS	150.65	1.94	3.76	11.24
	İspanya 5Y CDS	16.97	3.32	-0.04	-11.64
	Portekiz 5Y CDS	16.00	3.23	3.23	-8.57
	İrlanda 5Y CDS	14.50	0.84	0.79	-4.90
	Brezilya 5Y CDS	129.38	-1.37	-0.29	-6.47
	Macaristan 5Y CDS	56.90	2.37	3.99	9.85
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	5176.46	-0.30	0.70	19.84
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	87.25	4.55	16.86	51.95
	Brent Petrol (\$/varil)	91.98	4.76	13.00	51.16
	Emtia Endeksi	562.75	-0.13	1.08	4.23
	Bloomberg Emtia Endeksi	131.96	1.72	5.93	20.30
	Baltık Kuru Yük Endeksi	1926.00	0.36	-13.75	2.61
	*: Puan Değişim				