

Gündem

Türkiye

- Hazine nakit dengesi Aralık'ta 197 milyar lira açık verdi. 2023 yılının tamamında nakit dengesi 625.5 milyar lira açık verdi. Aralık'ta faiz dışı denge 168.8 milyar lira açık verirken, 2023 genelinde faiz dışı denge 71.1 milyar lira açık verdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından düzenlenen iki tahvil ihalesinde toplam satış 13 milyar 536.8 milyon TL olarak gerçekleşti. İhaleler öncesi yapılan 12 milyar 563 milyon TL ROT satışla birlikte toplam satış 26 milyar 99.8 milyon TL'ye ulaştı.

ABD

- Fed Yönetim Kurulu üyesi Michelle Bowman, ABD'nin para politikasını artık yeterince kısıtlayıcı olarak gördüğünü söyleyerek ısrarlı şahin görüşünden geri adım attı. Bowman, faiz oranlarının mevcut seviyelerde tutulması durumunda enflasyonun Fed'in %2'lik hedefine doğru düşebileceğini söylerken; fiyat baskılarının azalması hâlinde borçlanma maliyetlerinin düşürülmesi için potansiyel destek önerdi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in enflasyonu düşürme ve düşük işsizliği sürdürme şeklindeki ikili hedeflerinin henüz çatışmadığını söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Aralık ayında -15 seviyesinde gerçekleşerek hafif yükseldi.
- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1.1 geriledi.
- Euro Bölgesi'nde ekonomik güven endeksi Aralık ayında 96.4 seviyesine yükseldi ve Mayıs ayından bu yana görülen en yüksek seviye oldu.
- Almanya'da dış ticaret dengesi Kasım ayında 20.4 milyar euro ile beklentilerin üzerinde fazla verdi.
- Almanya'da fabrika siparişleri Kasım ayında bir önceki aya göre %1 olan beklentilerin altında %0.3 artış gösterdi ve imalat sektöründe toparlanmanın vakit alacağına işaret etti.

Asya

- Japonya'da hanehalkı harcamaları Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2.9 ile beklentilerin üzerinde geriledi.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününde alıcılı hareket etti. Nasdaq 100 endeksinin %2.20 yükseldiği günde, S&P 500 endeksi %1.41 ve Dow Jones endeksi ise %0.58 yükseliş kaydetti. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirisinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün günü düşüşle tamamladı. Avrupa borsaları haftanın ilk işlem gününde yükseliş kaydetti. Asya borsalarında endeksler karışık kapandı.

ABD'de enflasyonun yavaşlayacağı ve Fed'in faiz indirimlerini destekleyeceği beklentileri dolarda değer kaybına neden olurken, EUR/USD paritesini yukarı yönlü destekliyor. Bu nedenle parite dün yükselişle 1.0949'dan kapandı. Bu sabah da yatay bir açılış yapan parite çünkü kapanış seviyesine yakın hareket ediyor.

FED'den erken bir faiz indirimi beklentilerinin azalmasıyla altın fiyatları yeni haftanın ilk gününde geriledi. Günlük bazda %0.86 düşüşle 2,027 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, haftanın ilk işlem gününde 2,032 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. OPEC+ lider Suudi Arabistan'ın satış fiyatlarını düşürmesinin yanı sıra OPEC+ üretiminin artmasıyla petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde sert geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.97 düşüşle 71.06 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük düşüş %3.35 oldu.

Haftanın ilk işlem gününde kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kuru günü 29.8761'den yükselişle sonlandırırken, EUR/TL kuru ise günü 32.7475'ten yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) çünkü işlemlerde günü 31.3118'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah çünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. BIST 100 endeksi çünkü işlemlerde bankacılık hisseleri öncülüğünde değer kazandı. Buna göre, bankacılık hisse endeksi günlük bazda %8.92 değer kazanırken sınırlı endeksindeki değer kazancı %0.53 ile sınırlı oldu. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi %2.49 değerlendirilerek 7,818 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Tahvil bono piyasası yeni haftaya alım ağırlıklı başladı. Böylece dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 122 baz puan düşüşle %40.15'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 127 baz puan düşüşle %25.78'den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ise ABD tarafında dış ticaret dengesi verisi ile Euro Bölgesinde işsizlik verisi öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (Kasım)	Orta	-64.3 milyar \$	-65 milyar \$
13:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Kasım)	Orta	%6.5	%6.5
10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Kasım, a-a)	Düşük	-%0.4	%0.2
10:45	Fransa	Dış Ticaret Dengesi (Kasım)	Orta	-8.6 milyar €	-7.9 milyar €
12:00	İtalya	İşsizlik Oranı (Kasım)	Orta	%7.8	%7.9
02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (Kasım, y-y)	Orta	-%2.5	-%2.9 (Açılandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	29.8761		0.19	1.15	1.15
	EUR/TRY	32.7475		0.36	0.64	0.64
	Sepet (0.5\$+0.5€)	31.3118		0.28	0.88	0.88
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.8580		-0.77	-2.91	-2.91
	USD/TRY Future	30.6189		0.13	3.92	3.92
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	37.88		0.14	1.37	1.37
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.20		0.00	0.35	0.51
	5Y CDS	304.26		1.24	8.58	8.58
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	102.21		-0.20	0.86	0.86
	EUR/USD	1.09		0.07	-0.86	-0.86
	USD/JPY	144.22		-0.30	2.38	2.38
	GBP/USD	1.27		0.24	0.19	0.19
	USD/CHF	0.85		-0.22	0.80	0.80
	EUR/JPY	157.92		-0.20	1.45	1.45
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.35		-0.05	0.09	0.09
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.00		-0.04	0.14	0.14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.55		-0.02	0.15	0.15
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.12		-0.02	0.09	-0.28
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	333.27		-1.35	5.92	9.02
	ABD 5Y CDS	47.52		-0.13	-0.04	-0.04
	Endonezya 5Y CDS	77.70		0.01	12.14	12.14
	Çin 5Y CDS	66.23		0.08	10.81	10.81
	İngiltere 5Y CDS	36.24		0.19	0.08	0.08
	Almanya 5Y CDS	17.01		0.00	0.00	0.00
	İspanya 5Y CDS	45.80		0.09	1.08	1.08
	Portekiz 5Y CDS	44.29		0.14	0.00	0.02
	İrlanda 5Y CDS	23.75		0.34	-7.70	-7.70
	Çekya 5Y CDS	32.19		0.22	0.03	0.03
	İtalya 5Y CDS	80.21		-1.19	3.18	3.18
	Güney Afrika 5Y CDS	221.82		0.16	8.86	8.86
	Brezilya 5Y CDS	139.33		-1.42	5.98	5.98
	Polonya 5Y CDS	62.23		-3.04	-1.57	-1.57
	Macaristan 5Y CDS	137.56		2.18	7.76	7.76
	Romanya 5Y CDS	155.16		-2.52	8.99	8.99
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	2027.84		-0.86	-1.68	-1.51	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	71.06		-3.97	-1.15	-1.15	
Brent Petrol (\$/varil)	76.12		-3.35	-1.19	-1.19	
Bloomberg Emtia Endeksi	97.40		-1.25	-1.26	-1.26	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2022.00		-4.17	-3.44	-3.39	

*: 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.