

Gündem

Türkiye

- Sanayi üretim endeksi Kasım ayında arındırılmamış verilerle yıllık olarak değişmedi (beklenti: %2.5 artış). Takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık artış %0.2 oldu (beklenti: %2.55 artış). Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise Kasım ayında Ekim ayına göre %1.4 azalış gösterdi (beklenti:%0.05 azalış).
- İşsiz sayısı 2023 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre 115 bin kişi artarak 3 milyon 116 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0.4 puan artarak %9 seviyesinde gerçekleşti.

ABD

- New York FED Başkanı John Williams, hızlı faiz indirimi beklentilerine karşı çıkararak; bunun ancak FED'in enflasyonun %2'lik hedefine yaklaştığına ikna olmasıyla gerçekleşeceğini söyledi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Kurulu üyesi Isabel Schnabel, borçlanma maliyetlerinin düşürülmesinin bu aşamada erken olduğunu dile getirdi.
- ECB Yönetim Konseyi üyesi ve İspanya Merkez Bankası Başkanı Pablo Hernandez de Cos, Euro Bölgesi'nin 2023 yılının son üç ayında muhtemelen büyümediğini ifade etti.
- Fransa'da sanayi üretim endeksi Kasım ayında sabit kalma beklentilerine karşın aylık bazda %0.5 artış gösterdi.
- İtalya'da perakende satışlar Kasım ayında bir önceki aya göre %0.4 yükseldi.

Asya

- Japonya'da öncül göstergeler endeksi Ekim ayındaki 108.9'dan Kasım'da 107.7 seviyesine geriledi.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), enflasyonun %2 hedefinin etrafında kalması ve ücret artışının devam etmesi hâlinde Japonya Merkez Bankası'nın kısa vadeli faiz oranlarını kademeli olarak artırması ve tahvil getiri kontrol politikasını daha esnek hale getirmesi gerektiğini söyledi.
- Güney Kore Merkez Bankası, 2024 yılının ilk toplantısında piyasaların beklentisi doğrultusunda üst üste 8. kez politika faiz oranında bir değişikliğe gitmedi ve gösterge faiz oranı %3.50 olarak kaldı.

Piyasalar

ABD'de endeksler enflasyon verisi öncesinde hafta başından bu yana verdiği kayıpların bir kısmını geri aldı. Yine de yatırımcıların temkinli davranışları devam ediyor. ABD 2 yıllık tahvil getirisi yatay kalırken, 10 yıllık getiriye yataya yakın hafif yükseliş kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve dolar endeksin hafif geriledi. Asya'da endeksler devam eden Çin endişelerine rağmen alıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da dün yukarı yönlü hareketler hakimdi. ABD'de bugün açıklanacak enflasyon rakamlarına göre Fed'in para politikasına ilişkin yorumlar küresel piyasalar açısından önem arz ediyor.

EUR/USD paritesi dün yükselişle 1.0971'den kapandı. Bu sabah yükselişle açılan ve 1.0975 seviyesinin üzerinde hareket eden paritenin hareketinde bugün açıklanacak ABD enflasyon verisi belirleyici olabilir.

FED'in faiz indirimlerine yönelik izleyeceği yol ile ilgili ipucu vermesi beklenen enflasyon verisi öncesinde altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %0.31 düşüşle 2,023 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, haftanın son işlem gününde 2,034 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Akaryakıt stoklarının tahminlerden fazla yükselmesinin etkisiyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.19 düşüşle 71.57 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük düşüş %1.02 oldu.

Dün kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kurunun 29.9519'dan sonlandığı günü, EUR/TL kuru 32.8756'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 31.4138'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %2.46, sınav endeksinin %1.15 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.78 oldu ve endeks 7,874 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 22 baz puan yükselişle %40.17'den kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 75 baz puan düşüşle %25.10'dan günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde veri açıklaması bulunmamakla birlikte, yurt dışında açıklanacak veriler arasında ABD'nin Aralık ayı enflasyon verisi ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:30	ABD	TÜFE (Aralık, y-y)	Yüksek	%3.1	%3.2
16:30		Çekirdek TÜFE (Aralık, y-y)	Yüksek	%4	%3.8
16:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	202 bin kişi	210 bin kişi
22:00		Bütçe Dengesi (Kasım)	Orta	-314 milyar \$	-65.25 milyar \$
16:45	Almanya	Cari İşlemler Dengesi (Kasım)	Orta	21.4 milyar €	22.5 milyar €
12:00	İtalya	Sanayi Üretim Endeksi (Kasım, y-y)	Orta	-%1.1	--
08:00	Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Kasım)	Orta	108.9	107.7 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	29.9519		0.29	0.87	1.41
	EUR/TRY	32.8756		0.43	1.09	1.03
	Sepet (0.5\$+0.5€)	31.4138		0.36	0.98	1.21
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.7750		-1.74	-7.83	-11.09
	USD/TRY Future	30.6354		0.04	-0.07	3.97
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	36.85		0.21	-0.54	0.34
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.16		-0.09	0.10	0.47
	5Y CDS	296.96		-3.65	-3.52	5.97
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	102.36		-0.20	-0.13	1.02
	EUR/USD	1.10		0.37	0.46	-0.66
	USD/JPY	144.47		0.17	1.75	2.56
	GBP/USD	1.27		0.27	0.61	0.13
	USD/CHF	0.85		-0.16	0.21	1.14
	EUR/JPY	159.93		1.28	2.21	2.74
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.37		0.00	0.05	0.12
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.03		0.01	0.12	0.17
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.65		0.04	0.24	0.25
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.21		0.02	0.20	-0.19
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	318.95		-3.67	2.93	6.85
	ABD 5Y CDS	46.07		-2.12	-3.07	-3.09
	Endonezya 5Y CDS	77.21		0.03	2.67	11.43
	Çin 5Y CDS	64.24		-1.49	1.63	7.48
	İngiltere 5Y CDS	35.23		0.00	-2.65	-2.71
	Almanya 5Y CDS	16.01		0.00	-5.88	-5.88
	İspanya 5Y CDS	44.30		-2.19	-4.32	-2.23
	Portekiz 5Y CDS	43.27		0.00	-2.26	-2.28
	İrlanda 5Y CDS	23.73		0.04	-7.74	-7.77
	Çekya 5Y CDS	32.17		0.03	0.03	-0.03
	İtalya 5Y CDS	76.74		-1.90	-4.31	-1.29
	Güney Afrika 5Y CDS	216.48		-3.08	-4.34	6.24
	Brezilya 5Y CDS	132.46		-3.58	-7.55	0.75
	Polonya 5Y CDS	62.22		-0.78	-1.57	-1.58
	Macaristan 5Y CDS	137.58		0.00	2.24	7.78
	Romanya 5Y CDS	155.18		-0.01	-0.63	9.01
	EMTİA					
Altın (\$/ons)	2023.40		-0.31	-0.85	-1.72	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	71.57		-1.19	-1.92	-0.45	
Brent Petrol (\$/varil)	76.80		-1.02	-1.85	-0.31	
Bloomberg Emtia Endeksi	97.49		-0.80	-0.85	-1.17	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1664.00		-11.25	-20.42	-20.50	

*: 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.