

Gündem

- ABD’de Aralık ayı tarımdışı istihdam verisi 190 bin kişi artış beklentilerinin altında 148 bin kişi artış gösterdi. İşsizlik oranı %4.1 olan beklentilere paralel geldi ve 2000 yılından bu yana en düşük seviyesini 3.ayda da korudu. Ortalama saatlik kazançlar da yıllık bazda %2.5 olan beklentilere paralel gerçekleşti.
- ABD’de Kasım ayı dış ticaret açığı %3.2 yükselişe 50.5 milyar dolara yükseldi. Beklenti ticaret açığının 49.9 milyar dolar seviyesinde olması yönündeydi. Ticaret açığının söz konusu seviyesi yaklaşık 6 yılın en yüksek seviyesinde açıklandı.
- ABD’de fabrika siparişleri Kasım’da %1.1 olan beklentilerin üzerinde %1.3 arttı.
- ABD ISM hizmetler Aralık’ta 57.6 olan beklentilerin altında 55.9 açıklandı.
- Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker Cuma günkü konuşmasında güvercin bir açıklama yaparak, 2018 yılında Fed’den iki faiz artırımını beklediğini belirtti. Harker, ek bir faiz artırımını konusunda yavaş hareket etmek istediğini ifade etti.
- San Francisco Fed Başkanı John Williams, bu yıl üç faiz artırımını beklediğini açıkladı. Enflasyonun %2 ve işsizliğin %4 civarında olmasını beklediğini ekledi. Williams’ın bu yılki toplantılarda oy hakkı bulunuyor.
- Euro Bölgesi’nde açıklanan Aralık ayı enflasyonu düşen işsizliğe ve toparlanan ekonomik aktiviteye karşın %1.4’e inerek Avrupa Merkez Bankası’nın halihazırda uyguladığı para politikasına bir süre daha devam edeceğine işaret etti.
- Avrupa Merkez Bankası politika yapıcısı Jens Weidmann, tahvil alım programına net bir son getirmenin makul olduğunu belirtti. Weidmann, fiyatların gelişim görünümünün enflasyonun fiyatlarda istikrar sağlaması adına yeterli bir seviyeye geri dönmesine tekabül ettiğini belirterek, para politikasının net alımların sona ermesinden sonra bile oldukça genişlemeci olmaya devam edeceğini söyledi.

Piyasalarda Bugün

Yeni yılın ilk haftasında art arda rekor seviyeden kapanan teknoloji hisselerinin öncülüğünde ABD borsaları S&P hariç haftayı yükselişe tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri de haftanın son işlem gününde yükselirken, dolar pek çok gelişmekte olan ülke para birimi karşısında değer kazandı ve dolar endeksi yükseldi. Asya ve Avrupa borsalarında ise ABD borsalarına paralel bir görünüm hakimdi.

Cuma günü ABD’de açıklanan tarımdışı istihdam verisi beklentilerin altında kalsa da ortalama saatlik ücretler verisinin beklentilere paralel açıklanmasının etkisiyle dolar endeksinde yükseliş yaşandı. Dolar endeksinde yükseliş yaşanmasının etkisiyle EUR/USD paritesi 1.2021 - 1.2038 aralığında hareket ettiği günü 1.2029’dan düşüşle kapattı. Parite bu sabah 1.20 seviyesinin hemen üzerinde seyrediyor.

Cuma günü ABD’de açıklanan Aralık ayı tarımdışı istihdam verisi beklentilerin altında kalmasına karşın ortalama saatlik kazançlar verisinin beklentilere paralel gelmesi dolar endeksinde yükselişe sebep olurken, altın emtiasına satış getirdi. Altın fiyatları haftanın son işlem gününde %0.3 düşüşle 1,319 dolar/ons seviyesinden kapanış yaparken, haftalık bazda %1.3’lük değer kazancı yaşamış oldu. Bu hafta dolar endeksindeki yükselişin devam etmesi ve risk alma iştahında yaşanacak olası bir yükseliş halinde altın fiyatlarının geri çekildiğine şahit olabiliriz. Geçtiğimiz hafta OPEC’in arz kısıntısı ve ABD verileri etkisiyle güçlü yükseliş gösteren petrol fiyatları 61 dolar/varilin üzerinde tutundu. ABD ham petrol fiyatları, Cuma gününü %1 değer kaybıyla 61.44 dolar/varilden sonlandırdı. Bu sabah ise 62 dolar/varil civarında hareket ediyor.

Cuma günü dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri karışık seyretti. TL, Meksika pezosundan sonra dolar karşısında en iyi performans gösteren para birimi oldu ve 3.7481’den başladığı günü 3.7353’ten düşüşle kapattı. EUR/TL kuru haftanın son işlem gününü 4.4950’den düşüşle kapatırken, sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) ise 4.1131’den düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.74 seviyesinde hareket ediyor. Borsa İstanbul’da geçen hafta alım yönlü işlemler hakimdi. Cuma günü bankacılık hisseleri öncülüğünde yaklaşık %1 değer kazanan BIST 100 endeksi 116,637 seviyesinden günü kapatırken, haftalık bazda %1.1 yükseliş kaydetti. USD/TL kurundaki gerilemenin devam etmesi halinde BIST 100 endeksindeki alımlar devam edebilir. Ancak bu alımların kar realizasyonlarını da beraberinde getirdiğini görebiliriz. Küresel risk iştahındaki artış haftanın son işlem gününde yurtiçi tahvil bono piyasasına da alım olarak yansdı. Böylece 10 yıllık gösterge tahvil getirisi Cuma günü bir önceki güne göre 5 baz puan düşüşle %11.77’den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 2 baz puan düşüşle %13.33’ten kapandı. Türkiye’nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS de Cuma günü 160 seviyesinin altına geriledi. Bugün de yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler takip edilecek.

Bugün yurtiçi piyasalarda Kasım ayı sanayi üretimi verisi açıklanacakken, yurtdışı piyasalarda önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Kasım, a-a)	Orta	%0.7	-%2.1
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Aralık)	Düşük	0.5	--
	Perakende Satışlar (Kasım, y-y)	Orta	%0.4	--
Almanya	Fabrika Siparişleri (Kasım, y-y, takv. arınd.)	Orta	%6.9	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.7353	-0.34	-1.66	5.39
	EUR/TRY		4.4950	-0.71	-1.14	21.30
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.1152	-0.54	-1.37	13.53
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		11.5300	-4.45	-10.24	-28.27
	USD/TRY Future		3.7973	-0.62	-1.46	6.02
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13.33	0.01	-0.07	2.39
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.27	-0.02	-0.09	-1.04
	5Y CDS		158.62	-1.22	-3.75	-41.90
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		116637.90	0.99	1.13	50.01
	BİST-30		142972.50	0.98	0.61	50.69
	BİST-Bankacılık		171894.30	0.78	0.30	33.27
BİST-30 Future		146.10	78.00	0.62	52.55	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		91.95	0.10	-0.19	-10.54
	EUR/USD		1.20	-0.32	0.20	15.05
	USD/JPY		113.05	0.27	0.32	-3.83
	GBP/USD		1.36	0.15	0.43	10.53
	USD/CHF		0.97	0.05	0.04	-4.77
	EUR/JPY		136.02	-0.04	0.55	10.68
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.96	0.01	0.08	0.77
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.48	0.02	0.07	0.03
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.61	0.00	0.03	0.18
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.44	0.00	0.01	0.25
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		222.23	-1.74	-4.37	-23.00
	Almanya 5Y CDS		9.31	-1.98	-2.05	-56.06
	Fransa 5Y CDS		16.86	-1.55	-2.84	-53.61
	İtalya 5Y CDS		115.91	-0.41	-1.25	-24.91
	İspanya 5Y CDS		51.11	-1.71	-8.35	-31.60
	Portekiz 5Y CDS		79.77	-1.24	-1.24	-70.89
	Brezilya 5Y CDS		146.99	-0.95	-9.25	-47.62
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		25295.87	0.88	2.33	28.00
	S&P500		2743.15	0.70	2.60	22.53
	Nasdaq		7136.56	0.83	3.38	32.57
	DAX		13319.64	1.15	3.11	14.84
	CAC40		5470.75	1.05	2.98	12.05
	Nikkei		23714.53	0.89	4.17	24.07
	Shanghai		3391.75	0.18	2.56	9.28
	Bovespa		79071.47	0.54	3.49	32.70
	MSCI GOÜ		1201.01	0.71	3.67	39.35
	VIX		9.22	0.00	-16.49	-34.33
	EMTİA					
	Altın (\$/ons)		1319.59	-0.26	1.29	15.00
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)		61.44	-0.92	1.69	14.37
Brent Petrol (\$/varil)		67.62	-0.66	1.12	19.01	
Emtia Endeksi		436.50	-0.01	0.96	3.17	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	13.3285	13.4172	13.8390	14.0938	14.5862	14.7484	15.1254
USD	1.4375	1.4697	1.5525	1.6219	1.7039	1.8651	2.1495
EUR	-0.4386	-0.4250	-0.4076	-0.3919	-0.3814	-0.3243	-0.2503

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Müdüř Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Naime Dođan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93
Bilge Pekçađlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 02
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0212-398 18 92
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0212-398 19 05
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0212-398 18 73

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.