

Gündem

- 2018 yılının Ekim ayında işsizlik oranı bir önceki yılın aynı dönemine göre 1.3 puan, bir önceki aya göre ise 0.2 puan artarak %11.6 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı ise bir önceki yıla göre 1.3 puan artarak %11.5 oldu. Türkiye genelinde işsiz sayısı yıllık bazda 501 bin kişi artarak 3.79 milyon kişiye yükselirken, işgücüne katılım oranı Ekim ayında yıllık bazda 0.6 puanlık artışla %53.7 seviyesinde gerçekleşti.
- 2017 yılı Aralık ayında 21.3 milyar TL olan bütçe açığı, 2018 yılının aynı ayında %15 azalış göstererek 18.1 milyar TL oldu. 2017 yılında 47.8 milyar TL olan bütçe açığı, 2018 yılında %52 oranında genişleyerek 72.6 milyar TL oldu.
- Hazine'nin Ocak ayı borçlanma programı çerçevesinde dün gerçekleştirdiği 15 Ocak 2020 itfali bir yıllık kuponuz tahvilin ilk ihracında ortalama bileşik faiz %18.98, net satış 319.4 milyon TL, nominal teklif 600.2 milyon TL oldu. 10 Ocak 2024 itfali altı ayda bir %2.1 reel kupon ödemesi TÜFE'ye endeksli tahvilin ilk kez ihracında ortalama reel faiz %4.03, net satış 861 milyon TL, nominal teklif 1,234 milyon TL oldu. İhaleler öncesi rekabetçi olmayan tekliflerde (ROT) 1,831.5 milyon TL'si piyasa yapıcı bankalardan (PY), 1,070 milyon TL'si kamudan olmak üzere 2,901.5 milyon TL borçlanma gerçekleştirildi.
- ABD'de Ocak'ta New York Fed imalat endeksi 10.75 olan beklentilerin altında 3.90 oldu.
- ABD'de ÜFE Aralık ayında %0.1 olan beklentinin üzerinde %0.2 düştü. Yıllık bazda ise beklentilere paralel olarak değişiklik olmadı ve %2.5 artış kaydetti.
- Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, Fed'in zaman tanımaları ve sabırlı olması gerektiğine vurgu yaptı. Artan kredi spreadlerinin hisse senedi piyasasından daha endişe verici olduğunun altını çizen Kaplan, belirsiz zamanlarda olduklarını ve Fed'in gelişmelerin nasıl şekilleneceğini göreceğini söyledi.
- Kansas City Fed Başkanı Esther George, faiz oranlarının normalleşmesine ara vermek, gelen veriler üzerinde çalışmak ve mevcut pozisyonumuzu doğrulamak için iyi bir zaman olabileceğini söyledi. George ayrıca, mevcut ekonomik koşullar değerlendirildiğinde, gelecekteki faiz patikası için böyle belirgin bir yönlendirilmenin uygun olmayacağını düşündüğünü söyledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Mario Draghi, Avrupa Parlamentosu'nda yaptığı konuşmada Euro Bölgesi ekonomisinin resesyona girmeyeceğini ancak ekonomideki yavaşlama tahmin edilenden uzun süreceği için merkez bankasının desteğine ihtiyaç duyacağını söyledi.
- Almanya'da 2017 yılında büyüme %2.2 iken 2018 yılında %1.5 oldu. Böylece son 5 yılın en yavaş büyümesi gerçekleşmiş oldu. Ekonomide yılın 3. çeyreğinde yaşanan %0.2 daralmanın da etkisiyle yılın 2. yarısında büyüme yavaşlama kaydetmişti.
- İngiliz parlamentosu dünkü oylamada Başbakan Theresa May'in Brexit planını 2020 olumlu oya karşı 432 ret oyu ile reddetti. Planın reddinin hemen ardından muhalefetteki İşçi Partisi lideri Jeremy Corbyn, parlamentonun bugün toplanarak May hakkında güven oylamasına gitmesini istedi.
- Çin Merkez Bankası (PBOC) vergi ödemeleri ve önemli tatillerin etkisiyle mevsimsel talebi karşılamak için açık piyasa işlemleri yoluyla piyasaya net 560 milyar yuan (83 milyar dolar) ile rekor seviyede likidite sağladı.

Piyasalarda Bugün

ABD'de borsalar Fed bölge yetkililerinin yaptığı güvercin açıklamalar sonrasında dün yükseldi. Çin'in ekonomisini desteklemek için attığı adımlarda ABD ekonomisinin yukarı yönlü hareketine destek oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise dün hafif geriledi. Dolar, Brexit anlaşmasının parlamentoda onaylanmaması sonrası sert gerileyen sterlinden aldığı destekle gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün yükseldi. Asya borsaları Çin kaynaklı olumlu gelişmeler sonrasında günü yükselişle tamamlarken, Avrupa borsaları ise günü İtalya hariç yükselişle tamamladı.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Mario Draghi, son ekonomik gelişmelerin beklenenden zayıf gerçekleştiğini söyledi. İngiltere Parlamentosu Brexit anlaşmasını 202'ye karşı 432 oyla reddetti. Bu gelişmeler ve dolar endeksindeki yükselişle bağlı olarak EUR/USD paritesi geriledi. Dün güne 1.1469'dan başlayan parite günü 1.1413'ten sonlandırdı.

Küresel piyasalarda dünya büyümesinin yavaşlayacağına ilişkin endişelerin artırdığı güvenli liman alımlarına rağmen yaklaşık iki haftadır 1,276-1,298 bandına sıkışan altın fiyatları, dün dolar endeksindeki yukarı yönlü sert hareketin etkisiyle günü sınırlı düşüşle 1,289 dolar/ons seviyesinden tamamlayarak kararsız seyrini sürdürdü. Ay sonunda yapılacak Fed toplantısı öncesinde sürpriz bir gelişme olmaz ise altın fiyatlarındaki kararsızlık bir süre daha devam edebilir. Söz konusu toplantıda verilecek sinyaller altın fiyatlarının önümüzdeki dönem seyrini belirleyecek. Petrol fiyatları, OPEC toplantısı sonrasında alınan karar doğrultusunda, OPEC ve petrol üreten diğer ülkelerin 2019 yılı başından itibaren yapacağı arz kesintisinin oluşturduğu iyimserlik ve ABD'nin petrol stoklarındaki azalış beklentileri ile dün yükseliş gösterdi. ABD ham petrolü dün günü %3.17 artış ile 52.11 dolar/varilden sonlandırdı.

ABD ile ilişkilerle ilişkin endişelerin azalmasıyla birlikte Pazartesi gecesi TL'de yaşanan değer kazancının ardından dün dolar endeksinde yaşanan yükselişin etkisiyle USD/TL kurunda sınırlı bir yükseliş yaşandı ve USD/TL dün 5.4417'den kapandı. EUR/TL kuru ise EUR/USD paritesindeki düşüşün desteğiyle dün günü 6.2141'den düşüşle sonlandırdı. Sepet kur (0.5*€+0.5*\$) da dün düşüşle 5.8336'dan kapandı. Bugün TCMB'nin faiz kararı bekleniyor. Toplantı metninde yapılacak değişiklikler kurun hareketini belirleyebilir. BIST 100 endeksi bankacılık hisselerine gelen alımlardan destek bulmaya dün de devam etti. Bankacılık hisseleri %1.8 değer kazanırken, endeks %0.40 yükselişle 93,173 seviyesinden kapanış yaptı. Dün yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde düşüş devam etti. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 10 baz puan düşüşle %16.36'dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 40 baz puan düşüşle %17.99'dan kapandı. Bugün yurtdışı gelişmeler ve TCMB kararı yurtiçi tahvil getirileri üzerinde etkili olabilir.

Bugün yurtiçinde TCMB toplantısı takip edilecek. Bu toplantıda faiz oranlarında değişikliğe gidilmesi beklenmiyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı (Ocak)	Yüksek	%24	%24
	Konut Satışları (Aralık, y-y)	Düşük	-%27	--
ABD	Fed Bej Kitap Raporu	Orta	--	--
Almanya	TÜFE (Aralık, y-y)	Orta	%1.7	%1.7
İngiltere	TÜFE (Aralık, y-y)	Yüksek	%2.3	%2.1

Fatma Özlem Kanbur	Müdür Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0216-724 30 83
Naime Doğan Eriş	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0216-724 30 82
Bilge Pekçağlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0216-724 30 84
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0216-724 30 85
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0216-724 30 86
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0216-724 30 87
Seval Çelik	Yetkili Yardımcısı	seval.celik@vakifbank.com.tr	0216-724 30 88

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.