

Gündem

- Hazine'nin Şubat ayı borçlanma programı çerçevesinde dün gerçekleştirdiği 12 Ağustos 2020 itfali 6 ayda bir yüzde 11.5 kupon ödemeli iki yıllık sabit kuponlu gösterge tahvilin yeniden ihracında ortalama bileşik faiz yüzde 18.34, net satış 1,506.2 milyon TL, nominal teklif 2,737.5 milyon TL oldu. 10 Ocak 2024 itfali altı ayda bir yüzde 2.1 reel kupon ödemeli beş yıllık TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihracında ortalama reel faiz yüzde 3.89, net satış 2,366.5 milyon TL, nominal teklif 2,980 milyon TL gerçekleşti. İhaleler öncesi rekabetçi olmayan tekliflerde (ROT) 1.64 milyar TL'si piyasa yapıcı bankalardan (PY), 4,335 milyon TL'si kamudan olmak üzere 5,975 milyon TL borçlanma gerçekleştirdi.
- New York Fed Başkanı John Williams, ABD'de faiz oranlarının şu an bulunduğu seviyeden memnun olduğunu ve büyüme veya enflasyon görünümünde beklenmedik şekilde yukarı yönlü bir değişiklik olmadıkça faizlerin yeniden artırılması ihtiyacı görmediğini söyledi.
- AB Komisyonu Başkanı Jean-Claude Juncker, Britanya'nın Avrupa Birliği'nden ayrılma tarihinin ertelenmesini talep etmesi halinde, üye ülkelerden hiçbirinin bu talebin önünde durmayacağını söyledi. Juncker ayrıca, Brexit'in Mayıs ayında yapılacak Avrupa Parlamentosu seçimleri sonrasında kadar bir döneme uzatılması halinde, Britanyalı seçmenlerin Avrupa Parlamentosu seçimlerinde yer almaları gerekeceğini de vurguladı.
- Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi Kasım ayında 23 milyar Euro fazla verirken Aralık ayında 16 milyar Euro fazla vererek son iki yılın en düşük seviyesine gerilemiş oldu.
- Almanya'da Zew ekonomik duyarlılık endeksi Ocak ayında -15 iken Şubat ayında -14 olan beklentinin üzerinde -13.4 açıklandı.
- Britanya'nın Brexit Bakanı Stephen Barclay, Britanya'nın Avrupa Birliği'ne bugün yeni hukuki öneriler sunacağını ve bu önerilerin Brexit görüşmelerinden bir anlaşmanın çıkması için yeterli olacağını savundu.
- Japonya Merkez Bankası(BOJ) Başkanı Haruhiko Kuroda, yendeki sert yükselişin ekonomiye zarar vermesi ve yüzde 2 enflasyon hedefine ulaşılmasını riske atması durumunda ekonomiye verilen desteği artırmaya hazır olduğunu ancak BOJ'un para politikasını daha da gevşetecek olması durumunda faydaları ve zararları dikkatle değerlendireceğini söyledi.

Piyasalarda Bugün

ABD ile Çin arasındaki görüşmeler devam ederken, ABD Başkanı Donald Trump'ın görüşmelerle ilgili yaptığı olumlu açıklamalar piyasalardaki iyimser havayı destekledi. Önceki gün tatil nedeniyle kapalı olan ABD borsaları dün yükseldi. ABD perakende devi WallMart'ın açıkladığı güçlü bilanço rakamları da borsalardaki yükselişi destekledi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise dün geriledi. Dolar, yatırımcıların riskli varlık alımlarının artmasıyla gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların majör para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi günü ekside tamamladı. Asya borsaları Çin kaynaklı iyimserlikle dün günü yükselişle tamamlarken, Avrupa borsalarında Brexit kaynaklı endişeler hakimdi. Avrupa borsaları dün Almanya hariç düşüşle kapandı.

Dolar endeksindeki düşüş EUR/USD paritesine yükseliş olarak yansdı. Böylece, dün güne 1.1309'dan başlayan parite günü 1.1342'den kapattı. Bugün açıklanacak Ocak ayı Fed toplantı tutanakları paritenin hareketi açısından takip edilecek.

Bir süredir dar bantta seyir izleyen altın fiyatlarında geçen haftadan bu yana hareketlilik arttı. ABD ile Çin arasındaki ticaret müzakerelerine yönelik endişelerin yanı sıra Hindistan-Pakistan krizi ile artan jeopolitik riskler güvenli liman ihtiyacıyla altına talebi artırdı. Dün yaklaşık %1.1 değer kazanan altın fiyatları 1,340 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirerek en son Nisan 2018'de görülen 1,365 dolar/ons seviyesine yaklaştı. Altın fiyatlarındaki söz konusu hızlı yükselişe kar realizasyon baskısı ile bir aşağı yönlü düzeltme gelmez ise 1,365 dolar/ons'a doğru tırmanış olabilir. OPEC ve petrol üreticisi diğer ülkelerin petrol arzını azaltacağı açıklamaları petrol fiyatlarının yukarı yönlü hareket etmesini sağlıyor. Ayrıca ABD'nin İran ve Venezuela'ya yönelik yaptırımları sonrasında petrol üretiminin azalacağı haberleri de yükselişi destekle nitelikte. Buna karşın ABD tarafından petrol üretiminin artırılması fiyatların yükselişini frenledi. ABD ham petrolü dün yatay seyir izleyerek günü 56.09 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün dolar endeksindeki geri çekilme USD/TL kuruna düşüş olarak yansdı ve USD/TL kuru 5.2906'dan başladığı günü 5.2803'ten sonlandırdı. USD/TL kurunun yanı sıra sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da düşüş yaşandı. Sepet kur günü 5.6364'ten hafif düşüşle kapattı. EUR/TL kuru ise günü 5.9928'den hafif yükselişle sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 5.30 seviyesinin altındaki hareketine devam ediyor. Bu akşam Fed'in Ocak ayı toplantısına ait tutanaklardan gelecek sinyaller kurun hareketi açısından takip edilecek. Borsa İstanbul'da kâr satışları dün de devam etti. Gün içerisinde 100,713 seviyesine kadar geri çekilen BIST 100 endeksi kapanışını önceki günkü kapanış seviyesine yakın 101,742 seviyesinden gerçekleştirdi. Hazine'nin dün yaptığı iki ihalenin ardından yurtiçi tahvil bono piyasasında faizler yükseldi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 21 baz puan yükselişle %15.13'ten, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 49 baz puan yükselişle %18.68'den kapandı. Bugün kurdaki hareket yurtiçi gösterge faizlerin hareketinde belirleyici olabilir.

Bugün yurtiçinde tüketici güven endeksi ve merkezi yönetim borç stoku açıklanacak. Yurtdışında ise Fed toplantı tutanakları takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Şubat)	Düşük	58.2	--
	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Ocak)	Orta	1.07 trilyon TL	--
ABD	Fed Toplantı Tutanakları (Ocak)	Yüksek	--	--
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Şubat, öncül)	Orta	-7.9	-7.7
Almanya	ÜFE (Ocak, y-y)	Düşük	%2.7	%2.2

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.