

Gündem

- ABD'de federal hükümet, geçici bütçe tasarısının Senato'dan geçememesi nedeniyle Donald Trump'ın başkanlığının birinci yıl dönümünde resmi olarak kapandı. ABD tarihinde ilk kez bir parti (Cumhuriyetçiler) hem Temsilciler Meclisi hem Senato hem de Beyaz Saray'da iktidarken hükümet kapandı.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin BB+ olan yatırım yapılabilir düzeyin bir altındaki kredi notunu teyit etti ve durağan olan not görünümünde değişiklik yapmadı. Kuruluş, Türkiye'nin kredi notunun, yüksek dış finansman kırılganlığı, politik ve jeopolitik riskler, yüksek enflasyon ve makroekonomik volatilité ile mali istikrara olan uzun süreli taahhüt ve yüksek büyüme performansının bir dengesi olduğunu belirtti.
- San Francisco Fed Başkanı John Williams, ekonomiye ilişkin önemli risklerin resesyondan bu yana ilk kez geri kaldığının altını çizerek, ekonominin durmasından pek endişeli olmadığını, bu endişenin birkaç yıl öncesinde olduğunu söyledi. Williams ayrıca, dört kez faiz artırımına gidilmesi ihtimalinin politika yapıcıların üç faiz artırımını beklentilerini azaltma ihtimalinden daha fazla olduğunu belirtti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard and Poors (S&P), Yunanistan'ın kredi notunu yükseltti. S&P, Yunanistan'ın ekonomik büyümesi ve mali görünümünün düzeldiğini ve iş gücü piyasasının toparlandığını belirterek, ülkenin yabancı ve yerel para cinsinden uzun dönem kredi notunu 'B-'den 'B'ye çıkardı. Kredi notunun görünümü ise 'Pozitif' olarak devam etti.
- Suudi Arabistan Enerji Bakanı Khalid al-Falih, global petrol üreticileri arasında işbirliğinin arz kısıntısı anlaşmasının sona ereceği 2018 sonrasında da devam edeceğini söyledi. Suudi Arabistan ilk kez OPEC üyesi ve üyesi olmayan petrol üreticilerinin işbirliğini 2018 sonrasında devam ettireceklerini dile getirdi.

Piyasalarda Bugün

ABD'de federal hükümetin bütçe krizi nedeniyle kapatılması riskine karşın, borsalar geçtiğimiz haftanın son işlem gününü artıda tamamladı. Dolar, federal hükümetin kapanmasıyla gelişen ülke para birimleri karşısında değer kaybetmesine rağmen, Japon yenindeki zayıf görünümünden faydalanarak değer kazandı ve dolar endeksi yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirisi ise haftayı yatay tamamladı. Federal hükümetin Cumartesi itibarıyla kapanmasının etkileri ABD piyasalarında bugünden itibaren daha net görülebilir. Öte yandan, Avrupa borsaları haftayı yükselişle tamamlarken, Asya'da karışık bir görünüm hakimdi. Bitcoin vadeliilerinin işlem gördüğü borsalarda ise, işlemleri denetleyen ve gerçekleştiren üç şirketin kapatıldığı haberlerin ardından kripto paralarda sert gerilemeler kaydedildi.

Geçtiğimiz hafta dolar endeksinin haftalık bazda %0.44 değer kaybetmesinin ardından, EUR/USD paritesi haftalık bazda %0.16 yükseliş gösterdi. Haftanın son işlem gününde ise dolar endeksinde hafif yükseliş yaşanırken, EUR/USD paritesi günü 1.2222'den hafif geri çekilmeyle kapattı. Sabah güne 1.2271'den başlayan parite 1.2220 seviyelerinde hareket ediyor.

Beş hafta üst üste yükseliş gösteren altın fiyatları geçen haftayı %0.43 değer kaybıyla 1,331 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Dolar endeksinin ve reel faiz getirilerinin yükselmesi satış baskısı oluştursa da altın fiyatlarının bu haftaya ABD'de hükümetin kapanmasının yarattığı belirsizliğin etkisiyle hafif artıda başladığı görülüyor. OPEC'in lideri Suudi Arabistan Enerji Bakanı ile Rusya'nın, petrol arzı kısıntılarının 2018 yılı sonuna dek devam edeceğini teyit etmesi ve sonrasında da işbirliğine devam edeceklerinin sinyalini vermesinin ardından petrol fiyatlarındaki düşüş durdu. Cuma günü %0.9 değer kaybederek günü 63.37 dolar/varilden kapatan ABD ham petrolü, bu sabah 63.5 dolar/varil civarında hareket ediyor.

Geçtiğimiz hafta dolar endeksinde haftalık bazda düşüş yaşanırken, USD/TL kurunda haftalık bazda yükseliş yaşandı. Haftanın son işlem gününe 3.7680'den başlayan USD/TL kuru, günü 3.8065'ten yükselişle kapattı ve TL gelişmekte olan ülke para birimleri arasında en çok değer kaybeden para birimi oldu. Haftanın son işlem gününde EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.6541'den sonlandığı günü, sepet kur (0.5*\$/0.5*€) ise 4.2291'den yükselişle kapattı. Haftasonu Afrin'e sınırötesi operasyonun başlamasının etkisiyle risk alma iştahında düşüş yaşanmasının ardından kur bu sabah 3.8485'e kadar yükseldiği günde 3.8250 seviyelerinde seyrediyor. Jeopolitik gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin %0.41 yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %1.5 sert değer kaybetti. Bu sabah USD/TL kurunun 3.8485 seviyelerini görmüş olmasının ardından gün içerisinde de yukarı yönlü eğiliminin devam etmesi halinde Borsa İstanbul'da satış yaşanmasına sebep olabilir. Cuma günü 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 7 baz puan yükselişle %12.17'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 3 baz puan yükselişle %13.56'dan kapandı. Bu sabah kurda yaşanan yükseliş yurtiçi tahvil bono piyasasına da satış olarak yansiyebilir. Bugün askeri ve siyasi gelişmeler takip edilecek. Ayrıca Hazine ihaleleri takip edilecektir. Hazine bugün 18 Ocak 2023 itfali altı ayda bir %6.1 kupon ödemeli 5 yıllık sabit kuponlu tahvili ilk kez, 5 Haziran 2024 itfali altı ayda bir kupon ödemeli değişken faizli tahvili yeniden ihraç edecek.

Bugün yurtdışında merkezi yönetim borç stoku verisi takip edilecekken yurtdışında sakın veri takvimi bulunuyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Aralık)	Orta	890.8 Milyar TL	--
ABD	Chicago Fed Aktivite Endeksi (Aralık)	Orta	0.15	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.8065	1.02	1.54	0.41
	EUR/TRY	4.6541	0.90	1.76	2.17
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.2303	0.95	1.66	1.37
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.1950	2.35	6.07	-6.48
	USD/TRY Future	3.8482	0.82	1.08	0.54
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.56	0.03	0.17	0.20
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.48	0.06	0.15	0.16
	5Y CDS	168.08	2.46	5.05	8.50
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	115147.10	-1.46	0.44	-2.02
	BİST-30	140770.30	-1.55	0.57	-2.94
	BİST-Bankacılık	173261.90	-1.41	1.95	-0.97
	BİST-30 Future	142.93	78.00	0.21	-3.72
YURT DIŐI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	90.57	0.08	-0.44	-1.81
	EUR/USD	1.22	-0.13	0.16	1.75
	USD/JPY	110.77	-0.31	-0.26	-1.65
	GBP/USD	1.39	-0.26	0.95	2.63
	USD/CHF	0.96	0.41	-0.47	-1.25
	EUR/JPY	135.45	-0.39	-0.04	0.16
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.06	0.02	0.07	0.15
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.66	0.03	0.11	0.20
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.61	-0.02	-0.04	0.01
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.57	0.00	-0.01	0.10
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	232.72	-0.08	1.71	-0.08
	Almanya 5Y CDS	8.66	-2.21	-1.79	-9.24
	Fransa 5Y CDS	16.36	0.98	0.76	-6.90
	İtalya 5Y CDS	103.96	0.54	-3.78	-13.90
	İspanya 5Y CDS	41.34	-1.59	-8.80	-26.35
	Portekiz 5Y CDS	71.26	-0.90	-0.90	-17.32
	Brezilya 5Y CDS	148.83	1.57	2.20	-8.09
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	26071.72	0.21	1.04	5.03
	S&P500	2810.30	0.44	0.86	4.25
	Nasdaq	7336.38	0.55	1.04	4.70
	DAX	13434.45	1.15	1.43	4.37
	CAC40	5526.51	0.58	0.17	4.50
	Nikkei	23808.06	0.19	0.65	4.58
	Shanghai	3487.86	0.38	1.72	4.17
	Bovespa	81219.50	0.32	2.36	4.27
	MSCI GOÜ	1232.60	0.41	2.02	4.64
	VIX	11.27	-7.77	10.93	15.35
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1331.84	0.36	-0.43	1.08	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	63.37	-0.91	-1.45	4.97	
Brent Petrol (\$/varil)	68.61	-1.01	-1.80	3.06	
Emtia Endeksi	437.02	0.02	-0.63	0.76	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	13.3355	13.3840	13.8552	14.0733	14.5920	14.8000	15.1200
USD	1.4375	1.4660	1.5613	1.6348	1.7445	1.9318	2.2275
EUR	-0.4417	-0.4243	-0.4047	-0.3913	-0.3814	-0.3349	-0.2617

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.