

Gündem

- TCMB'nin dün düzenlediği 1 ay vadeli 150 milyon dolar tutarındaki TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesine 314 milyon dolar teklif geldi, ihalede ortalama vadeli kur 3.8029 oldu. 3 ay vadeli 100 milyon dolar tutarındaki TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesine 187 milyon dolar teklif geldi, ihalede ortalama vadeli kur 3.8715 oldu. 6 ay vadeli 100 milyon dolar tutarındaki TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesine 194 milyon dolar teklif geldi, ihalede ortalama vadeli kur 3.9764 oldu.
- Konut fiyat endeksi, Kasım ayında aylık bazda %0.41, yıllık bazda %11.33 artış kaydetti. Böylece, Kasım ayında konut fiyatlarındaki artış TÜFE'deki artışın altında gerçekleşmiş oldu.
- ABD'de Aralık'ta kişisel gelirler %0.3 olan beklentilere yakın %0.4 arttı. Çekirdek kişisel harcamalar ise beklentilere paralel %0.2 arttı.
- ABD'de Aralık ayında tüketici harcamaları artarken, tasarruf oranı Eylül 2005'ten bu yana görülen en düşük seviyeye indi. ABD Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre 2017 Aralık ayında tasarrufların harcanabilir hanehalkı gelirine oranı %2.4 gerçekleşti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Brexit'in yarattığı belirsizliğe rağmen İngiliz şirketlerinin kredi kalitelerinin 2018'de durağan olmaya devam edeceğini söyledi. Brexit müzakerelerinin kredi piyasalarında bu yıl bir miktar oynaklık yaratmasının muhtemel olduğunu ifade eden Moody's, ancak 2018'de tahvil ihraçlarının istikrarlı olmayı sürdürmesini beklediklerini vurguladı.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları teknoloji ve enerji hisseleri öncülüğünde dün günü ekside tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi dün sert yükseliş kaydederken, 2 yıllık tahvil getirisi yatay kapandı. Dolar endeksinde ise geçtiğimiz hafta başında başlayan aşağı yönlü hareketlerin aksine dün yukarı yönlü hareketler görüldü ve endeks günü artıda tamamladı. Avrupa borsaları İngiltere hariç gerilerken, Asya borsaları da ABD'ye paralel düştü.

Haftanın ilk işlem gününde dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle EUR/USD paritesinde yükseliş yaşandı. Güne 1.2425'ten başlayan parite günü 1.2383'ten düşüşle sonlandırdı. Parite bu sabah 1.2350 seviyesinin hemen üzerinde seyrediyor.

Dolar endeksinde yaşanan yükseliş dün altın fiyatlarının düşmesine sebep oldu. 1,350 dolar/ons seviyelerinden güne başlayan altın fiyatları %0.6 değer kaybı ile 1,340 dolar/ons'tan günü sonlandırdı. Bu sabah dolar endeksindeki yukarı yönlü seyir altın fiyatlarında geri çekilmeyi de beraberinde getiriyor. Petrol fiyatları, ABD'de petrol üretiminin artması ve doların değer kazanması sonucu ham petrol talebinin azalmasıyla düşü. ABD ham petrolü dün %0.9 değer kaybederek 65.56 dolar/varilden kapandı. Bu sabah ise 64 dolar/varilin üzerinde hareket ediyor.

Dün dolar endeksinin yükseliş gösterdiği günde gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kaybetti. Haftanın ilk işlem gününde TL gelişmekte olan ülke para birimleri arasında dolar karşısında en çok değer kaybeden para birimi olurken, USD/TL kuru 3.7522'den başladığı günü 3.7933'ten yükselişle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.6987'den kapattığı günü sepet kur ise 4.2447'den yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.79 seviyesinde hareket ediyor. Bugün yurtiçinde açıklanacak enflasyon raporu piyasaların takibinde olacak. Küresel hisse senetleri piyasasında satışın hakim olması gelişmekte olan ülke hisse senetlerine satış getirdi. Borsa İstanbul'da işlem gören bankacılık hisselerindeki kayıp %0.51 olurken, BIST 100 endeksi %0.12 sınırlı yükselişle 120,845 seviyesinden kapanış yaptı. Küresel piyasalarda risk alma iştahının bugün de zayıf seyri halinde Borsa İstanbul'da satışların devam ettiğini görebiliriz. ABD tahvil faizleri ve kurdaki yükseliş dün yurtiçi tahvil bono piyasasına da yükseliş olarak yansdı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün, bir önceki güne göre 10 baz puan yükselişle %11.98'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 6 baz puan yükselişle %13.39'dan kapandı. Bugün gösterge tahvillerin hareketi açısından enflasyon raporu takip edilecek.

Bugün TCMB yılın ilk enflasyon raporunu yayımlayacak. TCMB'nin yılsonu enflasyon beklentisinde güncellemeye gidip gitmeyeceği takip edilecek. Yurtdışında da oldukça yoğun bir veri takvimi var.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu 2018-I	Orta	--	--
ABD	Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	Yüksek	122.1	123.1
	Case-Shiller Konut Fiyat Endeksi (Kasım, y-y)	Orta	%6.17	--
Euro Bölgesi	GSYH (4. çeyrek, öncül, y-y)	Yüksek	%2.6	%2.7
	Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	Düşük	1.3	1.3
Almanya	TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%1.6	%1.6
Fransa	GSYH (4. çeyrek, öncül, y-y)	Orta	%2.3	%2.3
Japonya	İşsizlik Oranı (Aralık)	Orta	%2.7	%2.7

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.7933	1.12	0.48	0.06
	EUR/TRY	4.6987	0.75	1.48	3.15
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.2460	0.92	1.03	1.75
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.5450	1.95	2.66	-3.80
	USD/TRY Future	3.8128	0.84	-0.34	-0.38
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.39	0.06	-0.11	0.03
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.52	0.08	0.05	0.20
	5Y CDS	167.40	1.45	0.96	8.06
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	120845.30	0.12	3.08	2.83
	BİST-30	147935.80	0.04	3.10	2.11
	BİST-Bankacılık	191453.90	-0.51	8.20	9.42
	BİST-30 Future	149.85	78.00	2.99	0.94
YURT DIŐI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	89.31	0.27	-1.21	-3.18
	EUR/USD	1.24	-0.35	0.99	3.09
	USD/JPY	108.96	0.35	-1.77	-3.26
	GBP/USD	1.41	-0.61	0.62	4.23
	USD/CHF	0.94	0.55	-2.53	-3.85
	EUR/JPY	134.91	-0.04	-0.81	-0.24
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.12	0.00	0.06	0.20
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.69	0.03	0.04	0.23
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.53	0.02	0.08	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.69	0.06	0.13	0.23
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	233.36	0.84	1.17	0.20
	Almanya 5Y CDS	8.43	-2.96	-3.42	-11.56
	Fransa 5Y CDS	16.37	0.18	-0.13	-6.84
	İtalya 5Y CDS	97.55	-2.55	-6.40	-19.21
	İspanya 5Y CDS	41.88	-3.64	1.47	-25.38
	Portekiz 5Y CDS	65.85	-0.02	-0.02	-23.60
	Brezilya 5Y CDS	144.95	1.63	-2.98	-10.49
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	26439.48	-0.67	0.86	6.51
	S&P500	2853.53	-0.67	0.73	5.85
	Nasdaq	7466.51	-0.52	0.79	6.56
	DAX	13324.48	-0.12	-1.03	3.52
	CAC40	5521.59	-0.14	-0.37	4.41
	Nikkei	23629.34	-0.01	-0.79	3.80
	Shanghai	3523.00	-0.99	0.62	5.22
	Bovespa	84698.02	-0.97	3.70	8.74
	MSCI GOÜ	1267.98	-0.40	2.38	7.64
	VIX	13.84	24.91	25.48	41.66
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1340.33	-0.65	0.48	1.73	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	65.56	-0.88	3.13	8.60	
Brent Petrol (\$/varil)	69.46	-1.50	0.62	4.34	
Emtia Endeksi	441.54	0.36	0.72	1.80	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	13.3355	13.3840	13.8554	14.1138	14.6035	14.7982	15.1271
USD	1.4381	1.4675	1.5678	1.6514	1.7669	1.9597	2.2459
EUR	-0.4421	-0.4243	-0.4061	-0.3927	-0.3829	-0.3356	-0.2623

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, hişbir 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.