

Gündem

Türkiye

- Konut fiyat endeksi 2023 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre %1.9 arttı. Bu, konut fiyatlarında üç yılın en yavaş artışı olarak kayda geçti. Endeks, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak %82.8, reel olarak ise %12.4 arttı.

ABD

- Perakende satışlar Aralık ayında bir önceki aya göre %0.6 ile beklentilerin üstünde yükseldi.
- Sanayi üretim endeksi Aralık ayında bir önceki aya göre %0.1 ile beklentilerin üstünde artarken; yıllık bazda %1 yükseliş kaydetti.
- FED Başkan Yardımcısı Michelle Bowman, FED'in bankaların sermayelerini artırmaya yönelik tartışmalı teklifinin önemli değişikliklere ihtiyaç duyduğunu ve revize edilmiş herhangi bir plan üzerinde kamuoyundan yorum istemesi gerektiğini söyledi.
- FED, Bej Kitap raporunda, 12 Fed bölgesinin ekonomik faaliyetlerinde bir önceki rapordan bu yana çok az değişiklik kaydettiğini veya hiç değişiklik olmadığını bildirdi. FED, değişiklik gösteren bölgelerden üçünün ılımlı bir büyüme, birinin ise ılımlı bir düşüş bildirdiğini kaydetti. Genel olarak bölgelerin çoğunluğu firmalarının gelecekteki büyüme beklentilerinin olumlu olduğunu belirtirken, faiz oranlarının düşme ihtimali birçok kişi tarafından iyimserlik kaynağı olarak gösterildi. Raporunda, 2024 siyasi döngüsü bir ekonomik belirsizlik kaynağı olarak ifade edildi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde enflasyon Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2.9, bir önceki aya göre ise %0.2 artarak beklentilere paralel artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise %3.4 ile beklentilere paralel gerçekleşti.
- İngiltere'de Aralık ayı enflasyonu bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilerin üstünde %4 artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise Aralık'ta yıllık bazda %5.1 artarak beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Asya

- Japonya'da makine siparişleri Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %0.2 artış beklentilerine karşın %5 geriledi.
- Japonya'da sanayi üretim endeksi Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1.4 geriledi.

Diğer

- OPEC, 2025 yılına ilişkin değerlendirmesinde, küresel petrol talebinin önümüzdeki yıl güçlü bir şekilde artmaya devam edeceğini ve talebin arzdaki büyümeyi aşacağını belirtti.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün günü satıcılı tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve dolar endeksi hafif yükseldi. Asya borsaları önceki günkü kayıplarının bir kısmını geri aldı ve günü karışık tamamladı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı devam etti. Küresel piyasalarda yatırımcılar küresel ekonomik büyümeye ilişkin endişelerle hareket ediyor.

Dün EUR/USD paritesinde hafif yükseliş yaşandı ve parite 1.0881'den kapandı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite dünkü seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolardaki güçlenmenin etkisiyle altın fiyatları düşüşünü sürdürdü. Günlük bazda %1.08 düşüşle 2,005 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,008 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyreliyor. Çin'de büyüme verisinin beklentilerin altında açıklanması ve talep endişelerine yol açmasının ardından brent petrol gerilerken; ham petrol de dolar endeksindeki yükselişin Orta Doğu'daki gerilimlere ilişkin endişeleri dengelemesiyle hafif yükseliş kaydetti. ABD ham petrolü günlük bazda %0.22 artışla 72.79 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük düşüş %0.52 oldu.

Dünkü işlemlerde kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kuru günü 30.0906'dan yükselişle sonlandırırken, EUR/TL kuru ise günü 32.7872'den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 31.4389'dan yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Sınai endeksinin %0.70 değer kaybettiği, bankacılık hisse endeksinin %0.42 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %0.10'luk gerilemeyle 8,024 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 17 baz puan yükselişle %41.91'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 2 baz puan yükselişle %26.34'den kapandı.

Bugün yurt dışında ABD’de açıklanacak veriler arasında Aralık ayı inşaat izinleri, Euro Bölgesi’nde ise Avrupa Merkez Bankası toplantı tutanakları ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

| Saat (TSİ) | Ülke | Açıklanacak Veriler | Önemi | Önceki | Beklenti |
|------------|--------------|--|--------|-------------------|-------------------|
| 16:30 | ABD | İnşaat İzinleri (Aralık, öncül) | Yüksek | 1.467 milyon adet | 1.475 milyon adet |
| 16:30 | | Konut Başlangıçları (Aralık, a-a) | Orta | %14.8 | -- |
| 16:30 | | Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları | Orta | 202 bin kişi | 207 bin kişi |
| 16:30 | | Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Ocak) | Orta | -10.5 | -8 |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Cari İşlemler Dengesi (Kasım) | Düşük | 30.1 milyar € | -- |
| 15:30 | | Avrupa Merkez Bankası Toplantı Tutanakları | Yüksek | -- | -- |
| 02:50 | Japonya | Makine Siparişleri (Kasım, y-y) | Orta | -%2.2 | -%5 (Açıklandı) |
| 07:30 | | Sanayi Üretim Endeksi (Kasım, y-y) | Orta | %1.1 | -%1.4 (Açıklandı) |

FİNANSAL GÖSTERGELER

| | VERİ | Kapanış | G.D. | H.D. | Y.B.D. |
|----------------------------|------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| YURT İÇİ | DÖVİZ | | | | |
| | USD/TRY | 30.0906 | 0.25 | 0.46 | 1.88 |
| | EUR/TRY | 32.7872 | 0.20 | -0.27 | 0.76 |
| | Sepet (0.5\$+0.5€) | 31.4389 | 0.22 | 0.08 | 1.29 |
| | USD/TRY 3M Imp. Vol. | 9.3070 | -6.25 | -20.96 | -29.72 |
| | USD/TRY Future | 30.5324 | -0.02 | -0.34 | 3.62 |
| | FAİZ | | | | |
| | Gösterge Tahvil Getirisi* | 38.35 | 0.20 | 1.50 | 1.84 |
| | Gösterge Eurobond Getirisi(2030)* | 7.29 | 0.08 | 0.13 | 0.60 |
| | 5Y CDS | 314.68 | 0.50 | 5.97 | 12.29 |
| YURT DIŞI | DÖVİZ | | | | |
| | Dolar Endeksi | 103.45 | 0.09 | 1.06 | 2.09 |
| | EUR/USD | 1.09 | 0.06 | -0.82 | -1.48 |
| | USD/JPY | 148.15 | 0.66 | 1.66 | 5.17 |
| | GBP/USD | 1.27 | 0.28 | -0.53 | -0.40 |
| | USD/CHF | 0.86 | 0.31 | 1.57 | 2.73 |
| | EUR/JPY | 161.22 | 0.73 | 0.81 | 3.57 |
| | FAİZ* | | | | |
| | 2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 4.35 | 0.13 | -0.02 | 0.10 |
| | 10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 4.10 | 0.04 | 0.07 | 0.24 |
| | 2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 2.69 | 0.10 | 0.04 | 0.29 |
| | 10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 2.27 | 0.06 | 0.06 | -0.13 |
| | KREDİ | | | | |
| | iTraxx Crossover | 337.78 | 2.53 | 5.90 | 6.31 |
| | ABD 5Y CDS | 45.10 | -2.08 | -2.11 | -5.13 |
| | Endonezya 5Y CDS | 77.18 | 3.33 | -0.04 | 11.39 |
| | Çin 5Y CDS | 66.19 | 3.13 | 3.04 | 10.74 |
| | İngiltere 5Y CDS | 34.06 | 2.93 | -3.32 | -5.94 |
| | Almanya 5Y CDS | 15.49 | 0.00 | -3.25 | -8.94 |
| | İspanya 5Y CDS | 43.65 | 1.11 | -1.47 | -3.66 |
| | Portekiz 5Y CDS | 41.61 | -0.10 | -3.84 | -6.03 |
| | İrlanda 5Y CDS | 23.02 | -2.29 | -2.99 | -10.53 |
| | Çekya 5Y CDS | 31.99 | -0.06 | -0.56 | -0.59 |
| | İtalya 5Y CDS | 75.18 | 1.99 | -2.03 | -3.29 |
| | Güney Afrika 5Y CDS | 227.60 | 1.12 | 5.14 | 11.70 |
| | Brezilya 5Y CDS | 132.59 | 1.54 | 0.10 | 0.85 |
| | Polonya 5Y CDS | 64.11 | 1.55 | 3.04 | 1.41 |
| | Macaristan 5Y CDS | 129.75 | 0.02 | -5.69 | 1.65 |
| | Romanya 5Y CDS | 153.36 | 0.02 | -1.17 | 7.73 |
| | EMTİA | | | | |
| Altın (\$/ons) | 2005.72 | -1.08 | -0.87 | -2.58 | |
| ABD Ham Petrolü (\$/varil) | 72.79 | 0.22 | 1.70 | 1.25 | |
| Brent Petrol (\$/varil) | 77.88 | -0.52 | 1.41 | 1.09 | |
| Bloomberg Emtia Endeksi | 96.64 | -0.81 | -0.87 | -2.03 | |
| Baltık Kuru Yük Endeksi | 1308.00 | -1.21 | -21.39 | -37.51 | |

*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

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.