

Gündem

Türkiye

- TCMB yılın ilk Enflasyon Raporu'nda yılsonu enflasyon beklentisini değiştirmeyerek %36'da tuttu. 2025 yılı enflasyon beklentisi %14, 2026 yılı enflasyon beklentisi %9 oldu. Enflasyon hedeflere yakınsayana kadar para politikasında sıkı duruşun daha uzun süre devam edeceği mesajı verildi.

ABD

- Haftalık işsizlik maaş başvuruları beklentilerin altında 218 bin kişi oldu.
- Boston Fed Başkanı Susan Collins enflasyonun ilerleyişi konusunda iyimser olduğunu ancak duraklama riski konusunda da gerçekçi olduğunu söyledi ve yıl sonundan önce dikkatli bir şekilde faiz indirimine başlamanın uygun olacağını ekledi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Baş Ekonomisti Philip Lane, politika yapıcıların faiz oranlarını düşürebilmesi için enflasyonun hedefe döndüğüne yönelik daha fazla güvenceye gereksinim duyulduğunu söyledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Para Politikası Kurulu üyesi Catherine Mann, manşet enflasyon dinamiklerinin iyi bir enflasyon ölçütü olmadığını savundu.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Kazuo Ueda aşırı gevşek para politikasının negatif faizler sona erdikten sonra da devam etme ihtimalinin yüksek olduğunu söyledi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Birinci Başkan Yardımcısı Gita Gopinath, BoJ'un faiz oranlarını artırırken kademeli hareket ederek ve yol boyunca açık bir iletişim sağlayarak politika değişikliğiyle küresel piyasaları altüst etmekten kaçınabileceğini söyledi.

Diğer

- Meksika Merkez Bankası, beklentiler doğrultusunda politika faizinde üst üste 7'inci toplantısında da değişikliğe gitmedi ve faiz oranını %11.25'te bıraktı.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün teknoloji hisseleri öncülüğünde alıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar endeksindeki düşüş dün yönünü yukarı çevirdi. Dolar, gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve dolar endeksi yükseldi. Asya borsalarında yukarı yönlü hareketler hakimdi. Avrupa'da ise endeksler Londra hariç alıcılı kapandı.

EUR/USD paritesindeki yükseliş dün yavaşlayarak da olsa devam etti ve parite 1.0776'dan günü sonlandırdı. Bu sabah yatay bir açılış yapan parite dünkü kapanış seviyelerinde hareket ediyor.

Dolardaki yükseliş ve ABD Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın sınırlı düşüşünü sürdürdü. Günlük bazda %0.05 gerileyerek 2,033 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,032 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcılı seyrediyor. İsrail lideri Netanyahu'nun İsrail-Hamas savaşında muhtemel bir ateşkesi reddetmesinin Orta Doğu'daki riskleri artırmasıyla petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.25 artışla 76.67 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük yükseliş %3.06 oldu.

Dün, USD/TL kurunun yükselişle 30.5696'dan sonlandırdığı günü, EUR/TL kuru da yükselişle 32.9779'dan sonlandırdı. Böylece dün sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da yükselişle 31.7738'den günü sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah yükselişle açıldı ve 30.66'nın üzerinde hareket ediyor. Dünkü işlemlerde bankacılık hisse endeksi önceki günkü %1.22'lik kaybının ardından %0.11 sınırlı yükseldi. Söz konusu günde Sınai endeksi %1.67 değer kazandı, Sınai endeksi öncülüğünde BIST 100 endeksi de %1.20'lik değer kazanarak 8,949 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 18 baz puan düşüşle %42.83'ten kapandı.

Bugün yurt içinde Aralık ayı sanayi üretim endeksi açıklanacak. Almanya'nın enflasyon verisi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aralık, y-y)	Orta	%0.2	--
10:00	Almanya	TÜFE (Ocak, y-y)	Yüksek	%3.7	%2.9
12:00	İtalya	Sanayi Üretim Endeksi (Aralık, a-a)	Orta	-%1.5	%0.9

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	30.5696	0.10	0.99	3.50
	EUR/TRY	32.9779	0.08	-0.03	1.35
	Sepet (0.5\$+0.5€)	31.7738	0.09	0.46	2.37
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.2050	-4.25	1.12	-22.94
	USD/TRY Future	31.2121	-0.11	0.13	5.93
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.20	-0.05	-0.23	2.69
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.21	-0.10	-0.08	0.52
	5Y CDS	310.68	-2.14	-6.60	10.87
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.17	0.10	1.08	2.79
	EUR/USD	1.0776	0.05	-0.88	-2.43
	USD/JPY	149.31	0.76	1.97	5.99
	GBP/USD	1.2616	-0.07	-0.99	-0.84
	USD/CHF	0.8736	-0.08	1.89	3.85
	EUR/JPY	160.91	0.82	1.09	3.37
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.46	0.03	0.26	0.21
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.17	0.06	0.31	0.31
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.67	0.05	0.24	0.27
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.36	0.05	0.22	-0.04
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	328.10	-0.62	2.89	6.54
	ABD 5Y CDS	42.05	0.07	0.05	-11.55
	Endonezya 5Y CDS	74.22	0.00	-3.25	7.12
	Çin 5Y CDS	63.22	0.02	-5.23	5.77
	İngiltere 5Y CDS	32.16	-0.09	-3.45	-11.18
	Almanya 5Y CDS	13.50	-0.07	-0.22	-20.63
	İspanya 5Y CDS	42.72	-0.07	-1.45	-5.72
	Portekiz 5Y CDS	40.20	-0.05	-2.73	-9.21
	İrlanda 5Y CDS	23.14	-0.13	-0.77	-10.07
	Çekya 5Y CDS	30.65	-0.10	-0.52	-4.75
	İtalya 5Y CDS	74.72	-0.01	-3.29	-3.88
	Güney Afrika 5Y CDS	229.42	1.32	-0.71	12.59
	Brezilya 5Y CDS	135.49	1.48	0.06	3.06
	Polonya 5Y CDS	64.67	-0.12	-0.22	2.29
	Macaristan 5Y CDS	124.75	0.01	0.05	-2.27
	Romanya 5Y CDS	153.29	0.01	0.08	7.68
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2033.18	-0.05	-1.06	-1.25	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	76.67	3.25	3.11	6.65	
Brent Petrol (\$/varil)	81.63	3.06	3.72	5.96	
Bloomberg Emtia Endeksi	96.99	0.35	-0.61	-1.68	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1473.00	-0.94	6.12	-29.62	

*: 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.