

Küresel merkez bankalarından faiz indirimi beklentilerinin ötelenmesiyle piyasalarda satış baskısı devam etti.

ABD'de dün açıklanan veriler güçlü bir görünüm sundu.

BIST 100 endeksi gün genelinde 8.000 düzeyinin üzerinde sıkışık bir seyir izledi.

Yurtiçinde konut fiyatlarının artış hızı Kasım ayında yavaşladı.

Küresel merkez bankalarından faiz indirimi beklentilerinin ötelenmesiyle piyasalarda satış baskısı hafta başından beri devam ediyor. Çin'in 2023 yılının son çeyreğinde beklentilerin altında büyümesi, Fed ve özellikle ECB üyelerinin temkinli açıklamaları, Kızıldeniz'deki jeopolitik gelişmeler piyasaları tedirgin ediyor. Dün ABD, Husilere yönelik yeni bir hava saldırısı düzenleyerek füze rampalarını vurduğunu açıkladı. ABD borsaları günü %0,3 ile %0,6 arasında satıcı tamamladı. Avrupa borsaları ECB Başkanı Lagarde'in piyasaların aşırı iyimser olduğunu ve faiz indirimlerinin yaz ayından önce olmayacağını işaret etmesiyle %1'in üzerinde düşüş yaşadı. Bu sabah Asya borsaları Japon Nikkei endeksi hariç pozitif kapandı. ABD vadeliileri yatay satıcı.

ABD'de perakende satışlar Aralık ayında 3 ayın en sert yükselişini gerçekleştirdi. Perakende satışlar aylık bazda %0,6 (Beklenti: %0,4) artarak yıllık bazda %4,0'dan %5,6'ya yükseldi. Veri, Aralık ayında ülkede iç talebin güçlendiğini gösterdi. Ayrıca Aralık ayında sanayi üretimi aylık bazda %0,1 (Beklenti: %0) artarak yıllık bazda -%0,6'dan %1'e yükseldi. Kapasite kullanım oranı ise sabit kalarak %78,6 olarak açıklandı. Sonuç olarak dün açıklanan makro ekonomik veriler ekonomik aktiviteye ilişkin olumlu bir tablo sundu. Piyasalarda Fed'in hızlı şekilde faiz indirimlerine gitmesinin gerekmeceği kanısı güçlendi.

ABD'de dün yayımlanan Bej Kitap göre, ülkenin çoğu bölgesinde ekonomik faaliyetler bir önceki rapordan (Kasım ayı) bu yana hemen hemen hiç değişiklik göstermedi. Bölgelerin çoğunluğu güçlü tüketici harcamalarının son haftalarda ABD ekonomisini desteklediğini ifade etti. Birçok bölge işgücü piyasasının soğuduğu belirterek 2024 yılında, ücret baskılarının hafiflemesini ve ücret artışlarının daha da düşmesini beklediklerini açıkladı.

İngiltere'de Aralık ayı enflasyonu beklentilerin üstünde açıklandı. İngiltere'de Aralık ayı enflasyonu aylık bazda %0,4 artarak yıllık bazda %3,9'dan %4'e (Beklenti: %3,8) yükseldi. Alkol ve tütün ürünlerinin fiyatlarındaki artış, TÜFE'deki artışta en büyük etken oldu. Çekirdek enflasyon ise aylık bazda %0,6 artarak yıllık bazda %5,1'de sabit kaldı. Euro Bölgesi'nde nihai TÜFE Aralık'ta beklentilere para şekilde aylık %0,2 ve yıllık %2,9 arttı.

BIST 100 gün genelinde 8.000 düzeyinin üzerinde sıkışık bir seyir izledi. Endeks günü %0,1 düşüşle 8.024 puandan tamamladı. USD/TL kuru bu sabah 30,14 düzeyinde hareket ediyor.

Konut fiyatlarının artış hızı Kasım ayında yavaşladı. Konut fiyat endeksi 2023 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre %1,9 arttı. Bu artış son 3 yılın en düşük aylık artışı oldu. Endeks yıllık bazda ise nominal olarak %82,8 ve reel olarak %12,4 yükseldi. Endeks değerleri yıllık bazda İstanbul, Ankara ve İzmir'de sırasıyla %69,2, %96,3 ve %76,9 oranlarında arttı.

Gündem

Saat Yurtiçi
Önemli Bir Veri Yok

Yurtdışı

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
12:00	Euro Bölgesi Cari Denge (Kasım, milyar €)	34,0	-
16:30	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (13 Ocak, bin)	202,0	208,0
16:30	ABD Konut Başlangıçları (Aralık, milyon)	1,56	1,43
16:30	ABD İnşaat Ruhsatları (Aralık, milyon)	1,47	1,48
16:30	ABD Philly FED İş Koşulları Endeksi (Ocak)	-10,5	-7,0

Döviz Kurları ve Emtia

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	30,1329	↑ 0,1	↑ 2,0
EUR / TL	32,7688	↑ 0,2	↑ 0,7
Döviz Sepeti	31,4509	↑ 0,1	↑ 1,3
EUR / USD	1,0883	↑ 0,1	↓ -1,4
GBP / USD	1,2676	↑ 0,3	↓ -0,4
USD / Yen	148,16	↑ 0,7	↑ 5,0
Dolar Endeksi	103,45	↑ 0,1	↑ 2,1
Altın	2.007,1	↓ -0,9	↓ -2,7
Brent Petrol	77,9	↓ -0,5	↑ 1,1
ABD Ham Petrolü	72,6	↑ 0,2	↑ 1,3
GSCI Emtia End.	534,3	↓ -0,5	↓ -0,2

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	8.024	↓ -0,1	↑ 7,4
MSCI Gelişmiş Ülke	3.120	↓ -0,8	↓ -1,5
MSCI Gelişen Ülke	958	↑ 6,9	↓ -6,4
S&P 500	4.739	↓ -0,6	↓ -0,6
Euro Stoxx 600	468	↓ -1,1	↓ -2,4
FTSE	7.446	↓ -1,5	↓ -3,7
CAC 40	7.319	↓ -1,1	↓ -3,0
DAX	16.432	↓ -0,8	↓ -1,9
Bovespa	128.524	↓ -0,6	↓ -4,2
Şangay	2.776	↓ -2,1	↓ -6,7
Hang Seng	15.313	↓ -3,7	↓ -10,2
Nikkei	35.469	↓ -0,4	↑ 6,0

Devlet Tahvilleri ve CDS

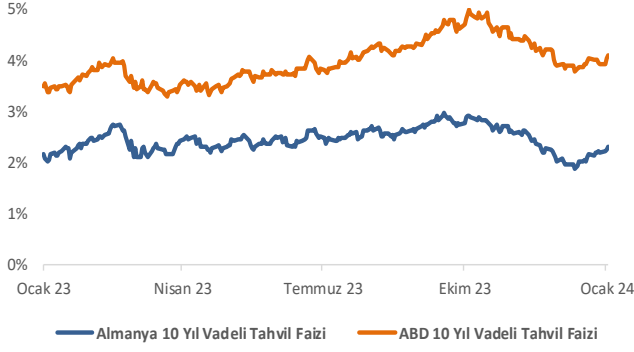
	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	41,92	↑ 21	↑ 224
Türkiye 10 Yıllık	27,31	↑ 17	↑ 225
Türkiye 5 Yıllık CDS	319	↑ 3	↑ 35
ABD 10 Yıllık	4,10	↑ 4	↑ 22

Faiz Oranları

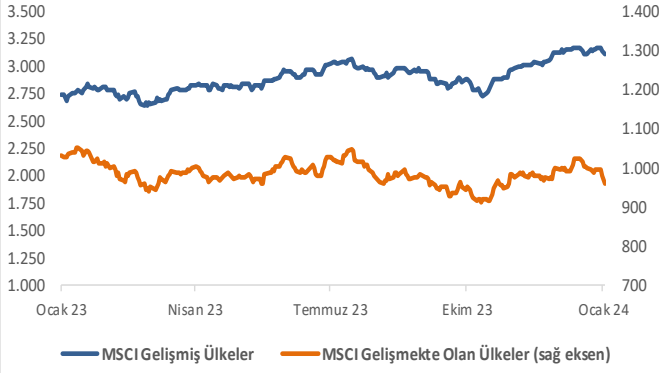
	Gecelik	3 Ay	6 Ay	12 Ay
TL REF	41,42	-	-	-
SOFR	5,32	5,32	5,17	4,82
ESTR	3,91	3,89	3,78	3,38
TL Swap OIS	-	46,69	46,75	45,19

Küresel Piyasalar

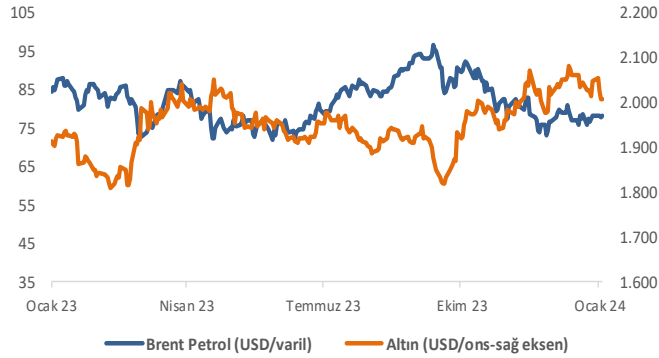
Küresel Tahvil Faizleri



MSCI Küresel Borsalar

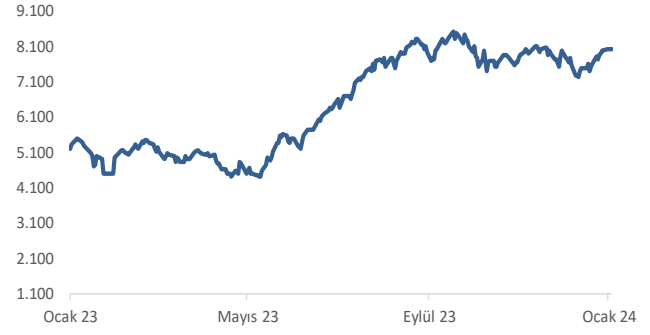


Emtia Fiyatları

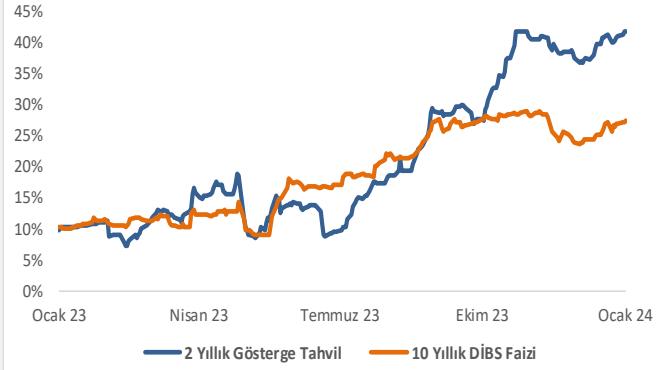


Yurt İçi Piyasalar

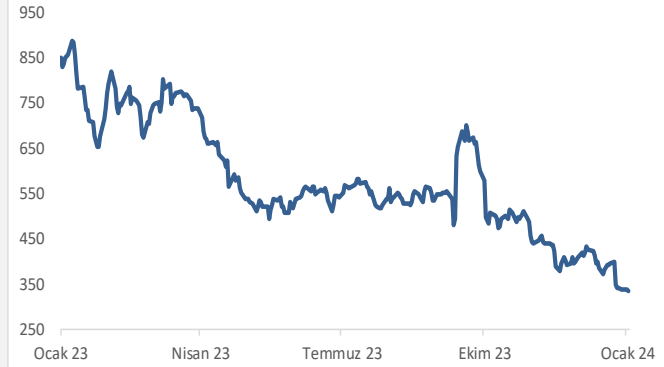
BIST-100 Endeksi



Türkiye 2 ve 10 Yıllık Tahvil Faizleri



Türkiye 5 Yıl Vadeli CDS Spread (Baz Puan)



UYARI: Türkiye Halk Bankası A.Ş., bilgilendirme amacıyla sunulan bu yayının hazırlanmasında gerekli özen ve dikkat gösterilmesine rağmen oluşabilecek hata ve eksikliklerden ve yayının ticari amaçlı kullanımından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler genel niteliktedir. Sunulan bilgi, görüş ve veriler herhangi bir yatırım aracını alım veya satım önerisi olarak kabul edilemez. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır.

Ekonomik Araştırmalar Bölümü

arastirma@halkbank.com.tr

Muharrem BAYKARA	0216 503 5394
Cihangir DİNÇER	0216 503 5826
İzel PATLAR	0216 503 3826
Batuhan KORKMAZ	0216 503 8168