

Cuma günü ABD borsaları yükseliş gösterirken Avrupa borsaları olumsuz ayrıştı.

ABD'de tüketicilerin enflasyon beklentileri iyileşiyor.

BIST 100 Cuma günü 8.000 düzeyinin üzerinde tutunamadı.

TCMB'nin Ocak ayı piyasa katılımcıları anketine göre yılsonu TÜFE beklentisi %42 oldu.

ABD'de tüketici güven endeksi beklentinin üstünde arttı. ABD'de Şubat ayı Michigan Tüketici Güven Endeksi 69,7'den 78,8'e (Beklenti: 70,0) yükseldi. Veri, Temmuz 2021'den bu yana en yüksek seviyede açıklandı. Tüketicilerin enflasyon beklentilerinde düşüş dikkat çekti. Özellikle tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentileri %2,9 ile Aralık 2020'den bu yana en düşük seviyesine geriledi. Öte yandan ikinci el ev satışları Ağustos 2010'dan beri en düşük seviyede açıklandı. ABD'de Aralık ayı ikinci el ev satışları aylık bazda %1 düşerek 3,78 milyon (Beklenti: 3,82 milyon) olarak açıklandı. Çin gösterge kredi faiz oranını değiştirmede. Çin Merkez Bankası bu sabah 1 ve 5 yıllık gösterge kredi faiz oranlarını sırasıyla %3,45 ve %4,2'de sabit tuttu.

Alman ekonomisinde ivme kaybı devam ediyor. Almanya'da ÜFE Aralık'ta aylık bazda %1,2 azalırken, yıllık azalış %7,9'dan %8,6'a çıktı (Beklenti: %-8,0). Düşük enerji fiyatları üretici enflasyonundaki düşüşün temel nedeni olarak öne çıkıyor.

BIST 100 endeksi geçtiğimiz hafta genelinde oldukça sıkışık bir seyir izledi. Son 3 gündür 8.000 düzeyinin üzerinde tutunan BIST 100 Endeksi, Cuma günü bu direncini koruyamadı. Böylelikle Endeks Cuma gününü %0,5 değer kaybıyla 7.979 puandan tamamladı. USD/TL kuru bu sabah hafif artışla 30,22 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Risk primimizi gösteren CDS'imiz 320 baz puan seviyelerinde yatay. Öte yandan Hazine bugün; 4 yıl vadeli, sabit kupon ödemeli Devlet Tahvili ihalesine çıkacak.

Moody's 7 Türk şirketin kredi notu ve görünümünü revize etti. Cuma günü piyasa kapamasının ardından Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's; Koç Holding, OYAK, Türk Hava Yolları, Turkcell ve Tüpraş'ın kredi notunu B3'ten B2'ye yükseltirken görünümünü "durağan"dan "pozitif"e revize etti. Kuruluş, ayrıca Şişecam ve Erdemir'in kredi notunu B3 olarak teyit ederken not görünümünü "durağan"dan "pozitif"e çekti.

TCMB'nin Ocak ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre 2024 yılsonu TÜFE beklentisi %41,23'den %42,04'e yükseldi. 12 ay sonrası enflasyon beklentisi %39,1 ve 24 ay sonrası enflasyon beklentisi ise %23,7'ye geriledi. Piyasa katılımcıları, bu hafta Perşembe günü yapılacak PPK toplantısından 250 baz puan artış bekliyor. 2024 yıl sonu döviz kuru beklentisi 39,46'dan 40,0'a yükselirken 2024 yılı büyüme beklentisi %3,4 oldu.

Yurtiçinde konut satışları 2023 yılında geçen yıla kıyasla %17,5 azalışla 1,2 milyon oldu. Ekonomi Politikasındaki değişikliğin ardından para politikalarında yapılan hızlı sıkılaştırmanın etkisiyle; ipotekli konut satışları yıl genelinde %36,6 azalışla 177,7 bin adet oldu. 2023 yılında yabancılara yapılan konut satışları da yıllık bazda %48,1 düşüş gösterdi.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
	Önemli Bir Veri Yok		
	Yurtdışı		
18:00	ABD CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aralık, %)	-0,50	-0,30

Döviz Kurları ve Emtia

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	30,1961	↑ 0,2	↑ 2,3
EUR / TL	32,9303	↑ 0,4	↑ 1,2
Döviz Sepeti	31,5632	↑ 0,3	↑ 1,7
EUR / USD	1,0898	↑ 0,2	↓ -1,3
GBP / USD	1,2703	→ 0,0	↓ -0,2
USD / Yen	148,12	→ 0,0	↑ 5,0
Dolar Endeksi	103,29	↓ -0,2	↑ 1,9
Altın	2.029,5	↑ 0,6	↓ -1,6
Brent Petrol	78,6	↓ -0,7	↑ 2,0
ABD Ham Petrolü	73,4	↓ -0,9	↑ 2,5
GSCI Emtia End.	538,8	↓ -0,3	↑ 0,6

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	7.997	↓ -0,2	↑ 7,0
MSCI Gelişmiş Ülke	3.175	↑ 1,0	↑ 0,2
MSCI Gelişen Ülke	971	↓ -5,9	↓ -5,2
S&P 500	4.840	↑ 1,2	↑ 1,5
Euro Stoxx 600	469	↓ -0,3	↓ -2,0
FTSE	7.462	→ 0,0	↓ -3,5
CAC 40	7.372	↓ -0,4	↓ -2,3
DAX	16.555	↓ -0,1	↓ -1,2
Bovespa	127.636	↑ 0,3	↓ -4,9
Şangay	2.794	↓ -0,5	↓ -6,1
Hang Seng	14.946	↓ -0,5	↓ -12,3
Nikkei	36.525	↑ 1,4	↑ 9,1

Devlet Tahvilleri ve CDS

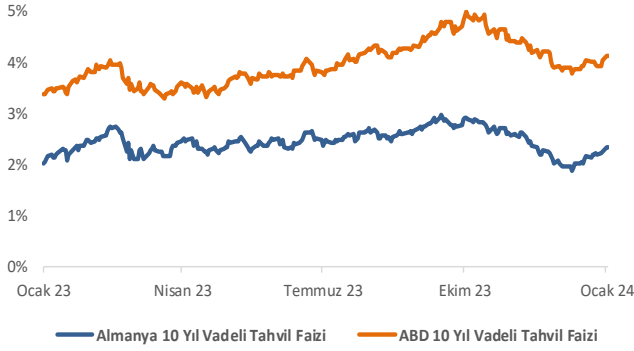
	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	42,36	↑ 37	↑ 268
Türkiye 10 Yıllık	27,33	↑ 18	↑ 227
Türkiye 5 Yıllık CDS	320	↑ 3	↑ 36
ABD 10 Yıllık	4,12	↓ -2	↑ 24

Faiz Oranları

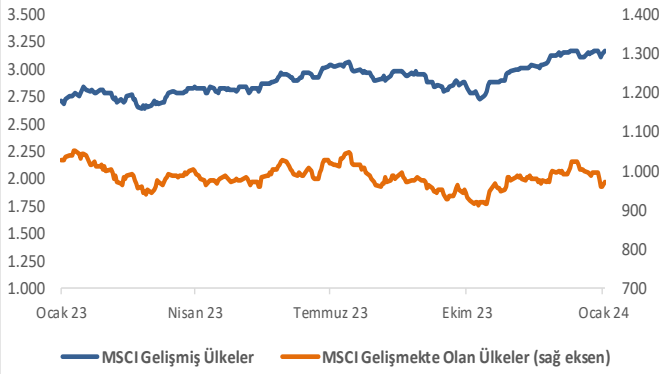
	Gecelik	3 Ay	6 Ay	12 Ay
TL REF	43,69	-	-	-
SOFR	5,31	5,32	5,18	4,84
ESTR	3,91	3,89	3,78	3,40
TL Swap OIS	-	46,90	46,82	45,14

Küresel Piyasalar

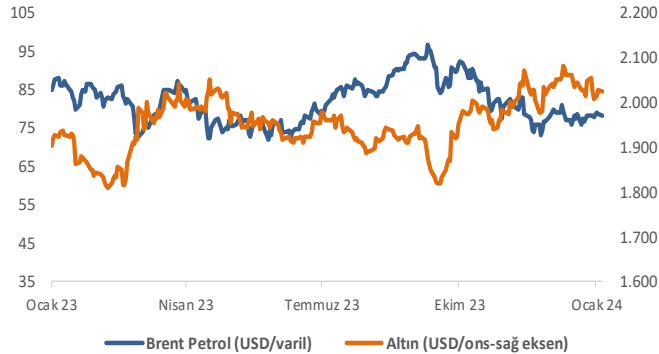
Küresel Tahvil Faizleri



MSCI Küresel Borsalar

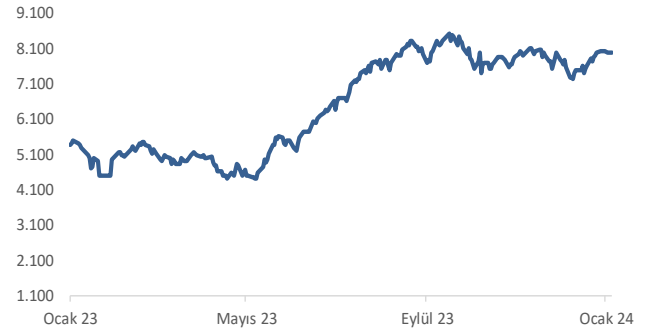


Emtia Fiyatları

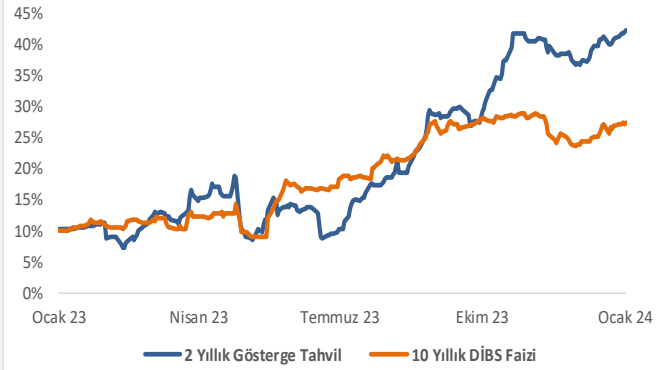


Yurt İçi Piyasalar

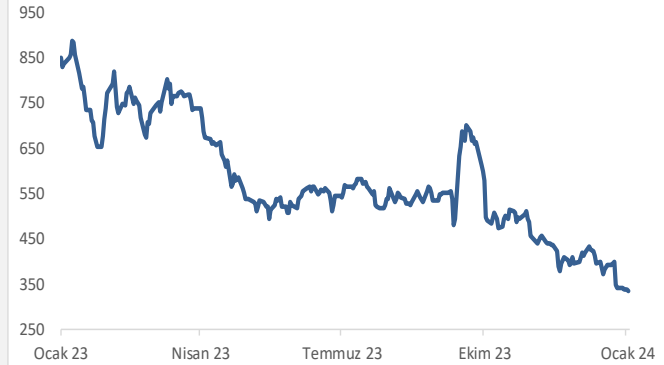
BIST-100 Endeksi



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 dayanılarak 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