

Küresel piyasalar Fed'in faiz kararı öncesinde karışık seyrediyor.

ABD Hazinesi, 2024'ün ilk çeyreğinde borçlanma tahminini düşürdü.

BIST 100 endeksi 8.500 kritik direncine yaklaştı.

TCMB zorunlu karşılıklarda değişikliğe giderek miktarsal sıkılaştırma sürecine devam etti.

Küresel piyasalar Fed'in faiz kararı öncesinde net bir yön çizmiyor. Çin'de 300 milyar Doların üstünde borcu bulunan gayrimenkul devi Evergrande'nin tasfiye kararı ve jeopolitik gerginlikler ile başlayan haftada, piyasalar Çarşamba günü açıklanacak Fed'in faiz kararını bekliyor. ABD Hazinesinin 2024 1. çeyrek borçlanma tahminini aşağıya revize etmesi hisse senedi piyasalarını olumlu etkiledi. Geçtiğimiz haftayı tarihi yüksek seviyelerden kapatan ABD borsaları haftanın ilk işlem gününde yükselişini sürdürdü. Avrupa piyasalarında ise dün yatay satıcılı kapanışlar görüldü. Bu sabah Asya borsaları genel olarak değer kaybetti. ABD Hazinesi, 2024'ün ilk çeyreğinde borçlanma tahminini 55 milyar Dolar düşürerek 760 milyar Dolar olarak açıkladı. Diğer taraftan Avrupa Merkez Bankası (ECB) Üyesi Peter Kazamir Haziran ayında faiz indirimi olasılığının Nisan'a göre daha yüksek olduğunu söyledi. ECB içinde çoğu üye ücretlerdeki artışlar netleşmeden faiz indirimi yapılmaması gerektiğini belirtiyor.

ABD'de Dallas Fed imalat endeksi Ocak ayında son 8 ayın en düşük seviyesine geriledi. Endeks -27,4 değerini alarak (Beklenti: -11) imalat faaliyetlerinde belirgin bir daralmaya işaret etti.

BIST 100 endeksi 8.500 kritik direncine yaklaştı. BIST 100 endeksinde yukarı yönlü momentum (yükselişin işlem hacmiyle desteklenmesi) devam ediyor. BIST 100 endeksi günü %1,5 kazançla 8.472 puandan tamamladı. USD/TL kuru bu sabah 30,35 seviyesinde seyrediyor. Bugün pompaya yansiyacak şekilde motorine 1,38 TL zam geldi. İstanbul'da güncel motorin fiyatı 41,68 TL'ye yükseldi. Ayrıca Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Sayın Işıkhan kamu işçilerine enflasyon ve ücret zammını kapsayan %32,57'lik bir maaş zammı yapıldığını açıkladı.

TCMB dün gece sadeleştirme kapsamında zorunlu karşılıklarda yeni düzenlemelere gitti. Yeni kararlarla birlikte; Kur koruması sağlanan hesaplar (KKM) için zorunlu karşılık oranlarının 6 aya kadar olan vadelerde %30'dan %25'e indirilmesine, yabancı para cinsinden mevduat/katılım fonu (yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonu ve kıymetli maden depo hesapları hariç) için tüm vadelerde TL cinsinden tesis edilen ilave zorunlu karşılık oranının %4'ten %8'e yükseltilmesine karar verildi.

2022 yılında gelir dağılımında bozulma artış gösterdi. TÜİK'in Gelir ve Yaşam Koşulları Araştırması 2023 yılı sonuçlarına göre; Gini katsayısı yıllık bazda 0,018 puan artış ile 0,433 seviyesine ulaştığı tahmin edilirken en yüksek gelir grubunun toplam gelire oranını %48,0'den %49,8'e yükseldi. En düşük gelir grubunun toplam gelirden aldığı pay %6,0'dan %5,9'a geriledi. Gini katsayısının 1'e yaklaşması gelirdeki bozulmanın artmasına 0'a yaklaşması ise azalmasına işaret etmektedir.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	Ekonomi Güven Endeksi (Ocak)	96,4	-
Yurtdışı			
13:00	Euro Bölgesi GSYH (Ç4, öncü, yıllık, %)	0,0	0,1
13:00	Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi (Ocak, öncü)	-16,1	-16,1

Döviz Kurları ve Emtia

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	30,3477	↑ 0,2	↑ 2,8
EUR / TL	32,8400	↓ -0,1	↑ 0,9
Döviz Sepeti	31,5939	↑ 0,1	↑ 1,8
EUR / USD	1,0833	↓ -0,2	↓ -1,9
GBP / USD	1,2709	→ 0,0	↓ -0,2
USD / Yen	147,50	↓ -0,4	↑ 4,6
Dolar Endeksi	103,61	↑ 0,2	↑ 2,2
Altın	2.029,4	↑ 0,5	↓ -1,6
Brent Petrol	82,4	↓ -1,4	↑ 7,0
ABD Ham Petrolü	76,8	↓ -1,6	↑ 7,2
GSCI Emtia End.	556,2	↓ -0,9	↑ 3,8

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	8.472	↑ 1,5	↑ 13,4
MSCI Gelişmiş Ülke	3.236	↑ 0,6	↑ 2,1
MSCI Gelişen Ülke	990	↑ 2,6	↓ -3,3
S&P 500	4.928	↑ 0,8	↑ 3,3
Euro Stoxx 600	485	↑ 0,2	↑ 1,2
FTSE	7.633	→ 0,0	↓ -1,3
CAC 40	7.641	↑ 0,1	↑ 1,3
DAX	16.942	↓ -0,1	↑ 1,1
Bovespa	128.503	↓ -0,4	↓ -4,2
Şangay	2.858	↓ -0,9	↓ -3,9
Hang Seng	15.759	↑ 0,8	↓ -7,6
Nikkei	36.066	↑ 0,8	↑ 7,8

Devlet Tahvilleri ve CDS

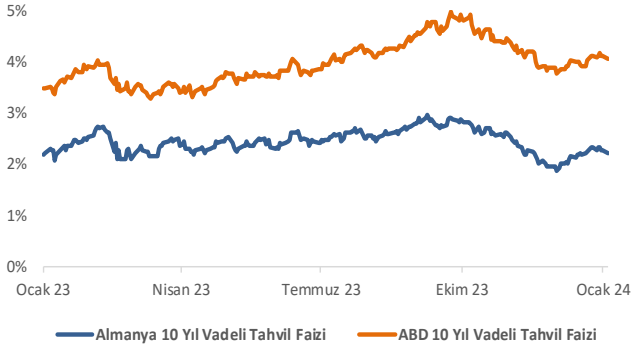
	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	43,42	↑ 21	↑ 374
Türkiye 10 Yıllık	27,54	↑ 1	↑ 248
Türkiye 5 Yıllık CDS	320	↑ 5	↑ 36
ABD 10 Yıllık	4,07	↓ -6	↑ 19

Faiz Oranları

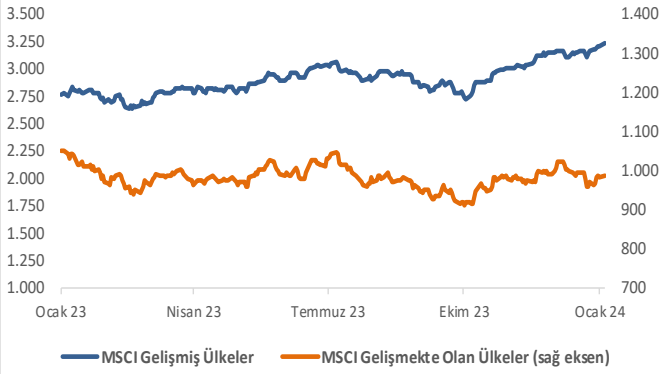
	Gecelik	3 Ay	6 Ay	12 Ay
TL REF	43,51	-	-	-
SOFR	5,32	5,31	5,15	4,80
ESTR	3,90	3,86	3,69	3,25
TL Swap OIS	-	47,11	47,17	44,97

Küresel Piyasalar

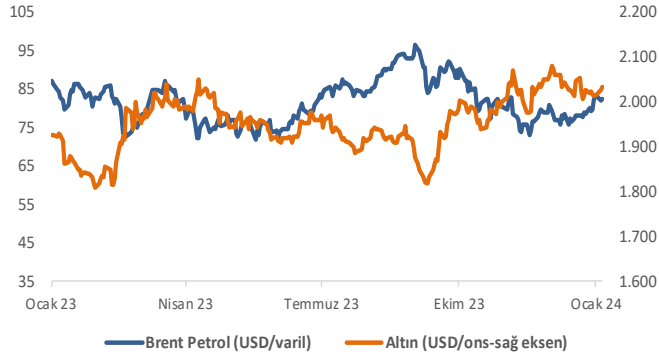
Küresel Tahvil Faizleri



MSCI Küresel Borsalar

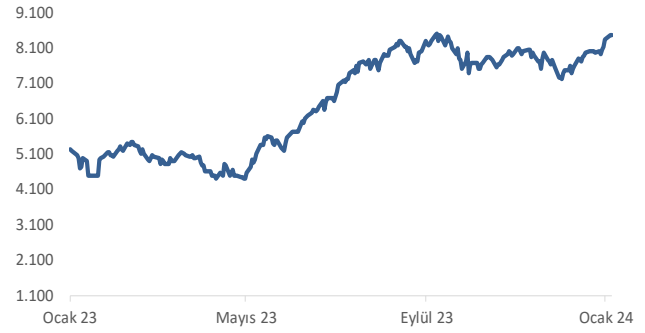


Emtia Fiyatları

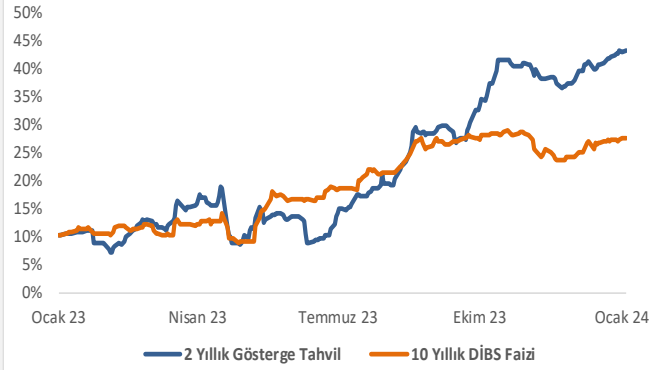


Yurt İçi Piyasalar

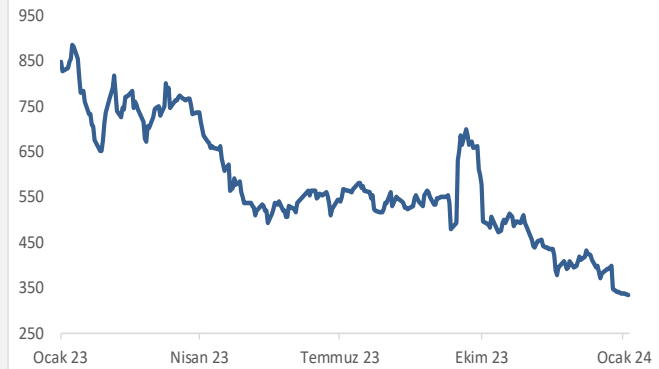
BIST-100 Endeksi



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