

Küresel piyasalarda satış baskısı etkili oldu.

ECB beklentiler paralelinde faiz oranlarında değişikliğe gitmedi.

ABD’de dün açıklanan veriler istihdam piyasasında soğumaya işaret etti. Aralık’ta JOLTS açık iş sayısı 386 bin azalarak 6,5 milyon seviyesine inerken, 31 Ocak ile biten haftada işsizlik maaşı başvuruları da 22 bin ile tahminlerin üzerinde bir artış kaydederek 231 bine yükseldi. Ekonomik aktivitenin seyrine ve enflasyonist eğilimlere ilişkin önemli sinyaller vermesi bakımından yakından izlenecek olan Ocak ayı tarım dışı istihdam ve işsizlik verilerinin ise önümüzdeki hafta yayımlanması bekleniyor.

Küresel piyasalarda etkili olan satış baskısı paralelinde dün borsa endeksleri ve emtia fiyatlarında aşağı yönlü bir seyriz izlendi. ABD borsaları, büyük teknoloji şirketleri ve yazılım firmaları tarafında AI yatırımları kaynaklı kârlılık endişeleriyle geriledi. S&P 500 %1,2 düşüşle 6.798’e, Nasdaq %1,6 düşüşle 22.541’e, Dow Jones %1,2 gerileyerek 48.909’a indi. Doların güçlenmesinin yanı sıra yatırımcıların değerli metallerde pozisyon azaltımına geçmesi paralelinde altın fiyatları %3,9 düşüşle 4.711 USD/ons seviyesine gerilerken, gümüş fiyatları da %19,1 azalarak 71,2 USD/ons seviyesine çekildi. Brent petrolün varil fiyatı da önceki günkü yükselişinin ardından, bugün gerçekleşmesi beklenen ABD-İran görüşmesi öncesinde 67,6 USD’ye seviyesine indi.

ECB dün gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarını değiştirmede. Gecelik mevduat faiz oranı %2, ana refinansman operasyonları ve marjinal borç verme faiz oranlarını da sırasıyla %2,15 ve %2,40 seviyelerinde korundu. Alınan karar sonrası paylaşılan karar metninde, ekonominin zorlu küresel ortama rağmen dirençli kalmaya devam ettiği ancak jeopolitik gerilimler ve ticaret politikalarında öngörülmesi zor değişiklikler nedeniyle belirsizliğin sürdüğüne işaret edildi. Ayrıca, Euro Alanı’nda perakende satışlar Aralık’ta otomotiv yakıtı hariç gıda dışı ürünlerdeki hızlı gerilemenin etkisiyle aylık bazda %0,5 ile beklentilerden daha hızlı gerilerken, yıllık bazda %1,3 oranında yükseldi.

BoE dün gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini beklentiler paralelinde %3,75’te sabit tutarken kararın 5–4 gibi oldukça yakın bir oy dağılımıyla alınması ve dört üyenin 25 baz puanlık faiz indirimini savunduğu dikkat çekti. Karar metni, enflasyonda düşüş ve ücret artışlarında kademeli bir yavaşlama görülse de kalıcı risklerinin tamamen ortadan kalkmadığına işaret ederken, büyüme görünümünün zayıflaması ve işgücü piyasasında soğuma sinyallerinin güçlenmesi durumunda faiz indirimlerinin gündemde olmaya devam edeceğini vurguladı.

TCMB tarafından yayımlanan fiyat ve kur hareketlerinden arındırılmış verilere göre, 30 Ocak haftasında yurt dışı yerleşikler hisse senedi piyasasında net 455,0 milyon USD tutarında, DİBS piyasasında da toplam (kesin alım, ters repo, teminat alım ve ödünç alım) 1,2 milyar USD tutarında net alım gerçekleştirdiler. Aynı hafta itibarıyla, TCMB’nin brüt rezervleri 2,5 milyar USD artışla 218,2 milyar USD ile tarihi yüksek seviyesine çıkarken, net rezervler ise 4,0 milyar USD azalışla 93,4 milyar USD oldu.

BIST-100 endeksi dün günü %2,17’lik hızlı bir düşüşle 13.589 düzeyinden tamamladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi ise 2 baz puanlık artışla 219 baz puan seviyesine yükseldi.

Bugün piyasalarda jeopolitik gelişmelerin fiyatlamalar üzerindeki etkisi yakından izlenirken, yurt içinde Ocak ayına ilişkin Hazine nakit dengesi verisi takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oğulcan Delil

ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.452	1,18 ↓
MSCI GOÜ	1.508	1,64 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	765	0,69 ↓
Dow Jones	48.909	1,20 ↓
S&P 500	6.798	1,23 ↓
Euro Stoxx 50	5.926	0,75 ↓
Shanghai*	4.082	0,20 ↑
Nikkei*	54.223	0,75 ↑

(*) TSI 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1775	0,26 ↓
USD/JPY	156,83	0,10 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	67,6	2,75 ↓
Altın (USD/ons)	4.771	3,88 ↓

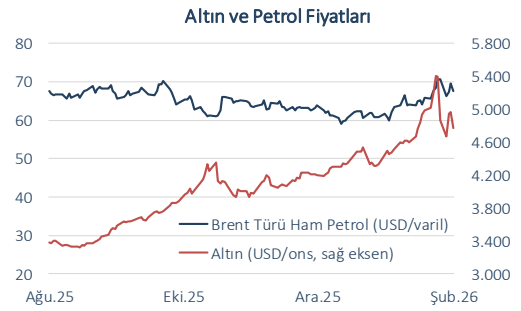
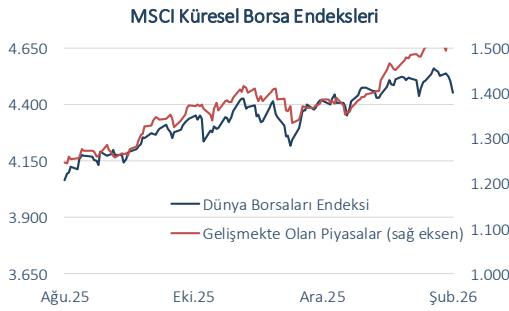
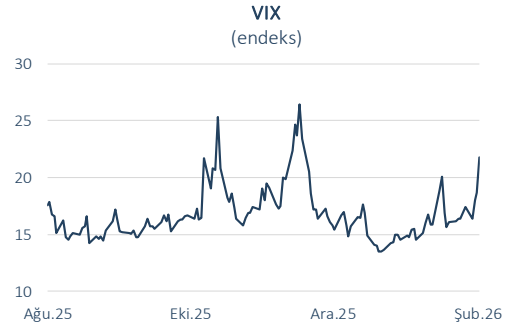
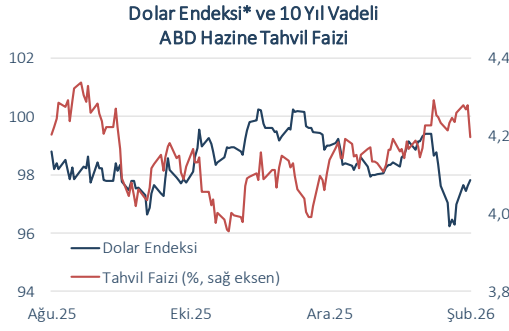
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	4,21	7 bp ↓
VIX	21,78	3,1 p ↑
CDS-TR (5-Y)	222	2 bp ↑

(*) 10-Y

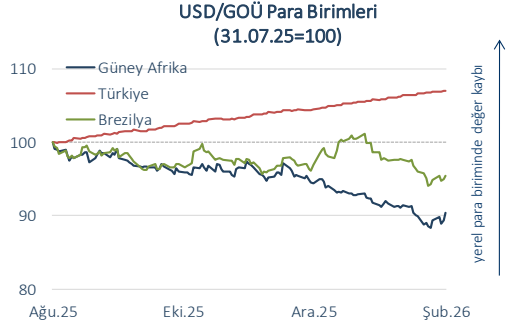
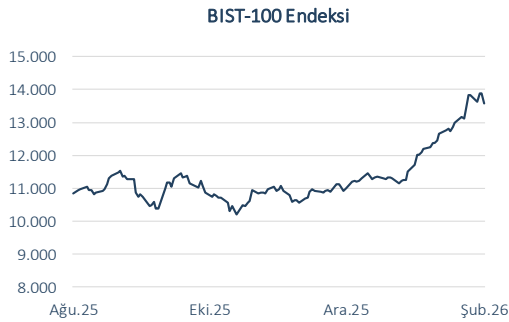
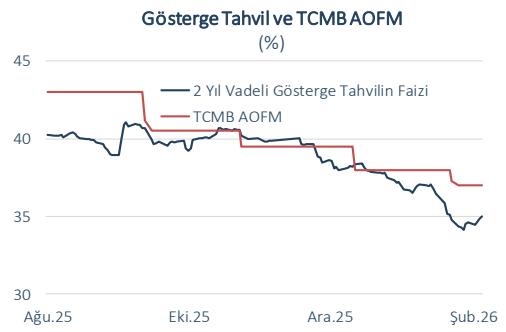
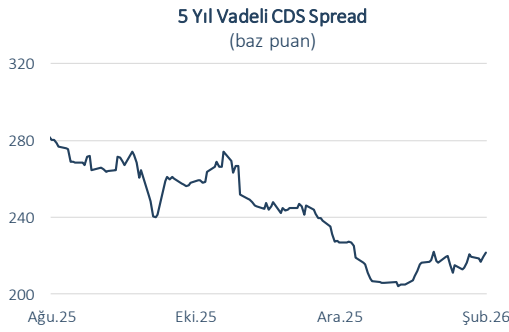
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.589	2,17 ↓
USD/TL	43,5263	0,14 ↑
Euro/TL	51,2669	0,11 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,00	18 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%30,07	30 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ECB Toplantısı	Şubat	%2,15	%2,15	ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, öncü	Şubat	55,0	56,4
BoE Toplantısı	Şubat	%3,75	%3,75				
Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Aralık	-%0,2	-%0,5				
Yurt İçi							
-	-	-	-	Hazine Nakit Dengesi	Ocak	-	-333,1 mlyr TL

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza <https://ekonomi.isbank.com.tr> adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmaksuretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.