

Türkiye

Dolar/TL güne 35.6005 seviyesindeki yeni zirvesinde başlarken, bugün Hazine ihaleleri, kabine toplantısı, veriler ve ABD'de başkan değişiminin getirebileceği küresel fiyatlamalar izleniyor.

İç gündemde ise bugün Hazine'nin üç yıl vadeli TÜFE'ye endeksli ve altı yıl vadeli değişken faizli tahvillerin yeniden ihraçları ile Aralık 2024 dönemine ilişkin konut satış verilerini yer alıyor. Ayrıca Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan bugün kabine toplantısına başkanlık edecek.

Bankacılara göre haftanın en önemli iç gündem maddesi Merkez Bankası'nın (TCMB) Perşembe günü açıklayacağı faiz kararı olacak. Cuma günü piyasa kapanışı ardından ise kredi derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından açıklanması beklenen not gözden geçirmesi izlenecek. Pozitif görünüm ile B1 olan Türkiye'nin kredi notunda piyasa bir kademe artış bekliyor.

Reuters anketine göre TCMB'nin yılın ilk Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında bir haftalık repo faizini 250 puan düşüşle %45'e çekerek faiz indirim döngüsüne devam etmesi bekleniyor.

Ankete katılan 13 ekonomistin tamamı %47.5 seviyesindeki politika faizinin %45 seviyesine düşmesini bekliyor.

Anketin medyanına göre ekonomistler indirimlerin yıl boyunca devam ederek yıl sonunda politika faizinin %30 seviyesine gerilemesini bekliyor. Tahminler %27.5 ile %32 arasında yer alıyor. Tahminlerin medyanına göre yılsonuna kadar 1,750 baz puan indirim daha yapılacak.

Fazla likidite 1.12 trilyon TL ile yeni rekor seviyelere yükselirken toplam ters swap stoku ise 10.5 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.

Dünya

Donald Trump ikinci kez ABD Başkanı olurken, küresel piyasalar başta gümrük vergileri olmak üzere Trump'ın ticaret konusundaki planlarına dair haberleri yakından izliyor.

ABD borsalarının dün resmi tatil nedeniyle kapalı kalmasından dolayı Trump'ın Beyaz Saray'a dönüşüne olan tepkiler bugün Asya işlemlerinde hissediliyor.

Trump'ın yemin töreninde yaptığı konuşmada gümrük vergileri konusuna kısa değinmesinin ardından yatırımcılar Trump'ın gümrük vergisi uygulamalarının gecikeceğini düşünürken, yemin töreninin ardından yaptığı açıklamada Trump Meksika ve Kanada'ya 1 Şubat itibarıyla %25 gümrük vergisi uygulamayı değerlendirdiğini söyledi.

Haberlerin ardından küresel borsalarda kazanımlar tersine dönerken dolar toparlandı. Japonya'nın Nikkei endeksi %0.07 artışla yatay seyretti.

Trump'ın gümrük vergilerine ilişkin planları finansal piyasalar için odak noktası konumunda. Bu tür politikaların enflasyonu yükseltmesi, dolara destek sağlarken tahvilleri olumsuz etkilemesi bekleniyor.

ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi 6.7 baz puan düşüşle %4.5440 seviyesini gördü. Tahvil getirileri, tahvil fiyatlarına ters orantılı.

ABD'nin 2 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi 4.7 baz puan düşüşle %4.2255 seviyesini gördü. Çin'de ise Trump'ın ülkeye yönelik gümrük vergisi planları değerlendirilirken borsalarda karmaşık işlemler görüldü.

Çin'de lokomotif hisseleri izleyen CSI300 endeksi %0.39 yükseldi. Hong Kong'un Hang Seng endeksi %0.42 yükseldi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.40 yükseldi.

USD/TL

ABD Başkanı D. Trump, yemin töreninde yaptığı konuşmada Panama kanalından, Meksika körfezine kadar birçok jeopolitik gelişmeye değinirken, Kabine'yi enflasyonu düşürmek için görevlendirdiğini, enerjide ulusal acil durum ilan ettiğini bildirdi. Diğer taraftan Trump, Meksika ve Kanada'ya yüzde 25'e varan ek gümrük vergisi uygulayacaklarını bildirirken, detay vermedi. Açıklamaların kur üzerinde etkisi sınırlı kalırken, dolar endeksinde hafta başından itibaren düzeltme hareketleri izlenmekte. Bugün veri akışı sakin seyretmekte olup, perşembe günü TCMB faiz kararı ve cuma günü uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporu majör konular arasında bulunuyor. Dolar/TL, bu sabah itibariyle 35,59 civarında hafif yükseliş eğiliminde seyrediyor.

Teknik Analiz: USD/TL paritesinde 35,55 seviyesinde pozitif bir eğilim izlemeye devam ediyoruz. Paritede 35,55 seviyesinin üzerinde gün sonu kapanışları gelmesi halinde yukarı yönde 35,80 ve 36,00 dirençlerine doğru kademeli yükseliş sürebilir. Olası geri çekilmelerde 35,19 seviyelerinde tepki alımları gelebilir.

Destekler: 35,55/35,19

Dirençler: 35,80/36,00



EUR/TL

Dün yemin ederek göreve başlayan Trump, Cumhuriyetçilerin 'kırmızı dalga' zaferiyle elini güçlendirdi. Trump'ın ekonomi politikalarının kapsamı ve uygulama şekli dolar talebi üzerinde belirleyici olabilir. Sert adımlar dolar talebini artırabilirken, kademeli yaklaşımlar zayıflatabilir. Trump'ın gümrük tarifelerine dair net bilgi vermemesi, kademeli tarife beklentisiyle dolar talebini sınırladı. Bu hafta ABD öncü göstergeler, mortgage başvuruları ve PMI verileri izlenecek.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 36,80 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 36,35ve 36,10 seviyelerini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 37,05 ve 37,35 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 36,35/36,10

Dirençler: 36,86/37,05/37,35



GBP/TL

ABD Doları'nın (USD) önceki seanstaki son kayıpların ardından yeniden yükselişe geçmesiyle zorluklarla karşı karşıya kaldı ve bu durum, Başkan Donald Trump'ın federal kurumlara tarife politikalarını gözden geçirmeleri ve ABD'nin Kanada, Meksika ve Çin ile olan ticaret ilişkilerini değerlendirmeleri talimatını vereceğine dair haberlerle desteklendi. Aralık ayına ilişkin beklenenden zayıf İngiltere Perakende Satışları verilerinin ardından Birleşik Krallık (BK) tahvillerine olan talebin artmasıyla İngiliz Sterlini (GBP) güçlendi. Aylık Perakende Satışları, Kasım ayındaki %0,1'lik artışın ardından gelmesi beklenen %0,4'lük büyüme beklentilerinin aksine %0,3 daraldı. İngiltere Perakende Satışlarındaki beklenmedik düşüş, İngiltere Merkez Bankası (BoE) için ılımlı beklentileri güçlendirdi. Oxford Economics analistleri, BoE'nin faiz oranlarını 100 baz puan (bps) düşürebileceğini ve yıl sonuna kadar %3,75'e düşürebileceğini tahmin ediyor.

Teknik Analiz: GBP/TL 43,72 seviyesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında 43,05 destek seviyelerini izleyebiliriz. Bu seviye üzerinde 44,13 ve 44,45 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 43,72/43,05

Dirençler:44,13/44,45



ALTIN

Altın fiyatları, doların dün kaydettiği düşüşten destek bularak üst üste ikinci seansta da yükselirken piyasalar Trump'ın politikalarının olası sonuçlarını izleyecek. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.70 yükselerek 2,726.95 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD altın vadeli işlemleri %0.2 düşüşle 2,742.50 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 2800-2600 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 2660/2610

Dirençler: 2700/2730



PETROL

Petrol fiyatları, Asya işlemlerinde belirgin bir değişim göstermezken yatırımcılar Trump'ın gümrük vergileri ve ABD'nin petrol ile doğalgaz üretimini artırmaya yönelik planlarını değerlendirdi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.16 gerileyerek 80.02 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.82 gerileyerek 77.24 dolar seviyesinde işlem gördü.

5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i ortaya çıkan jeopolitik riskler nedeni ile 274,91 seviyesinden işlem görüyor.



Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,Investing , Trading View

TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	GBP	İşsizlik Hak Başvurusu Sayısındaki Değişim (Ara)	10,3K	0,3K
10:00	GBP	İşsizlik Oranı (Kas)	4,3%	4,3%
13:00	EUR	Eurogroup toplantısı		
13:00	EUR	ZEW Ekonomik Hissiyat (Oca)	16,9	17,0

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only. No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or solicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that all information is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out of or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do so entirely at his/her own risk Disclaimer.

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin

içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih ederse bunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

**Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd.
Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,**

Melih Bulak (Müdür) ☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Bedir Kuyumcu (Uzman Yrd.) ☎TEL: 2280333 (Dahili-205)

Dalya Karkın (Memur) ☎TEL: 2280333 (Dahili-205)