

Global piyasalarda enflasyon endişeleri, merkez bankaları politikaları, arz kısıtları ana başlıklar ve Kovid-19 yeni varyantı Omicron ana gündem olmaya devam ediyor.

ABD’de Aralık’ta ÜFE yıllık beklentinin biraz altında %9,7 artış gösterdi. Böylece 2010 yılından beri en yüksek artış görülmüş oldu. Önceki gün açıklanan veriye göre ABD’de 2021 yılı enflasyonu 39 yılın zirvesinde %7 olarak gerçekleşti. ABD Başkanı Biden, fiyat artışlarını yavaşlatmada ilerleme kaydettiklerini, enflasyonun hemen her gelişmiş ülkede ortaya çıkan küresel bir sorun olduğunu ve yüksek enflasyon ile mücadelenin devam edeceğini söyledi.

FED bölge başkanlarından gelen açıklamalar yakından takip ediliyor. FED Başkan Yardımcısı Adayı Brainard ekonomik büyümenin anahtarının enflasyonla mücadele olduğu söyledi. Mart ayında faiz artışına açık olduğu mesajını verdi. Chicago FED Başkanı Evans enflasyonu tekrar hedef seviyelere indirmenin zaman alacağını söyledi. Philadelphia FED Başkanı Harker 2022 yılında 3 faiz artışı beklediğini, gerekirse 4 faiz artışına açık olduğunu dile getirdi.

ABD’de bilanço sezonu bankalarla başladı. ABD’de endeksler dün günü değer kayıpları ile kapatırken, Avrupa tarafında karışık bir seyrir görüldü. Asya Borsaları ise bu sabah güne düşüşle başladı.

Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Guindos enflasyonun geçici olmayabileceği uyarısında bulundu.

Birleşmiş Milletler Raporu’na göre küresel toparlanma hız kaybediyor.

Çin’de Aralık ayı ihracat rekor seviyede açıklandı.

Bu sabah Dolar Endeksi 94,66; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,7240; EUR/USD paritesi 1,1477 ve ons altın 1.826.-USD civarında işlem görüyor.

Yurt içi tarafta Sağlık Bakanı Koca, Koronavirüs Bilim Kurulu’nun, gelişmiş ülkelerde uygulanan kuralları ve hastalığın ulaştığı yaygınlık seviyesini de dikkate alarak, tarama amaçlı ve temaslı kişilerde PCR testi zorunluluğunu kaldırdığını, bundan böyle PCR testinin yalnızca semptom gösteren kişilere yapılacağını açıkladı. Temaslı kişilerde hatırlatma aşı dozunu yaptırmış kişiler karantinaya alınmayacak.

TÜİK verilerine göre Kasım’da sanayi üretimi aylık %3,3 ile Yıllık %11,4’e yükseldi. Perakende satışlar ise Kasım ayında yıllık %16,3 artış gösterdi.

TCMB verilerine göre 7 Ocak haftasında döviz mevduatları 2,8 milyar dolar geriledi. TCMB döviz rezervleri geriledi.

Vergi kanundaki değişiklik teklifine göre dövizini TL’ye çeviren kurumlar vergisi mükelleflerinin elde edecekleri faiz ve kar paylarının vergiden istisna edilmesi düzenlenecek.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Avrupa Birliği stratejik önceliğimiz olmaya devam ediyor derken, vize serbestisi için önemli mesafe kaydedildiğini söyledi.

USD/TL kuru bu sabah 13,53 civarında işlem görüyor. Türkiye 5 yıllık CDS 545 seviyelerinde. BIST-100 dün günü %0,31 yükselişle 2.070,65 seviyesinden kapadı.

Bugün yurt için TMCB Piyasa Katılımcıları Anketi, yurt dışı tarafta Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde’ın konuşması, ABD’de perakende satışlar, sanayi üretimi ve tüketici güveni, İngiltere’de sanayi üretimi verileri takip edilecek.

UsdTry 	EurTry 	2 Yıllık Gösterge Tahvil 	10 Yıllık Gösterge Tahvil 	BIST100 
13,57 0,58%	15,58 0,73%	23,65 -0,22	24,03 -0,31	2.071 0,31%

Usd/TL:

TÜİK verilerine göre Kasım'da sanayi üretimi aylık %3,3 ile Yıllık %11,4'e yükseldi. Perakende satışlar ise Kasım ayında yıllık %16,3 artış gösterdi.

Vergi kanundaki değişiklik teklifine göre dövizini TL'ye çeviren kurumlar vergisi mükelleflerinin elde edecekleri faiz ve kar paylarının vergiden istisna edilmesi düzenlenecek.

TCMB verilerine göre 7 Ocak haftasında döviz mevduatları 2,8 milyar dolar geriledi. TCMB döviz rezervleri geriledi.

TCMB verilerine göre cari işlemler hesabı Kasım ayında 2,68 milyar dolar açık verdi. Ekim ayı verilerine göre cari denge 3,14 milyar dolar fazla vermişti. On iki aylık cari işlemler açığı ise 15,1 milyar dolardan 2021 Kasım ayında 14,3 milyar dolara geriledi. Geçen yıla göre dış ticaret açığındaki gerileme ve turizm gelirlerindeki iyileşme bu görünümde etkili oldu. Net hata noksan kalemi Kasım 2020'den bu yana en yükseği 4,5 milyar dolar ile gördü.

Global piyasalarda enflasyon endişeleri ve Omicron varyantı ön planda kalmaya devam ediyor.

Yurtiçi piyasalar dün pozitif ayrıştı. Ekonomi teşvikleri TL varlıklara olumlu yansımaya devam ediyor. BIST-100 dün günü %0,31 yükselişle 2.070,65 seviyesinden kapadı.

Bu sabah USD/TL kuru 13,52; EUR/TL 15,52 civarında işlem görüyor. Türkiye 5 yıllık CDS 545 seviyelerinde.

Bugün yurt için TMCB Piyasa Katılımcıları Anketi açıklanacak.

TL Tahvil/Bono:

TÜİK'in açıkladığı Sanayi Üretiminin Kasım ayında takvim etkisinden arındırılmış olarak yıllık bazda %8 beklentiye karşılık %11,4 artış gösterdiği açıklandı. Diğer yandan takvim ve mevsim etkisinden arındırılmış üretim ise Kasım ayında %3,3 artış gösterdi. Hazine bu hafta düzenlediği tahvil ihalelerinde ROT dahil 12,43 milyar TL borçlandı. Ekonomi teşvikleri kapsamında şirket ve kurumların da döviz hesaplarını kur korumalı TL mevduata dönüştürebileceği açıklandı ve oluşan kazanç farklarına kurumlar vergisi istisnası getirilecek.

Bugün yurt için TMCB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek.

Cumhurbaşkanı tarafından açıklanan yeni ekonomi teşviklerin TL varlıkların seyrine olumlu yansımaya devam edeceğini düşünüyoruz. Ayrıca yurt içi ve yurt dışından gelecek haber akışları ve ekonomik veriler de tahvillerin seyrini etkileyebilir.

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün günü 22 baz puan düşüşle %23,65 ve 31 baz puan düşüşle %24,03 ile tamamlandı

Hisse Senedi:

Yükseliş trendi içerisindeki hareketin son günlerde güç kaybettiğini gözlemlediğimiz piyasada, dün 2,100 direncini hedefleyen atakların ardından %0,31 oranında değer artışı gerçekleşti.

Gün içerisinde 2,100 hedef direncini aşma denemelerini sürdürecek olan piyasada, bu noktayı yakından izlemeye devam ediyoruz. Endeksin yukarı ataklarında yeniden güç kazanabilmesi için 2,100 direncini aşması gerekiyor. Bu durumda ilk etapta bir üst noktada bulunan 2,200 olmak üzere 2,250 ve 2,406 zirve seviyesini test edecek potansiyel devam edecektir

Şu aşamada kısa vadeli yükseliş potansiyelini koruyan piyasada, geri çekilmelerde ise 2,000 seviyesinin destek ve aynı zamanda yükseliş yönündeki pozisyonlar için stop loss noktası olarak alınmasını öneriyoruz. Bu kapsamda 2,000 seviyesi altındaki hareketlerin ise piyasada olası bir düzeltme sinyalini oluşturabileceğini göz önünde bulunduruyoruz

Destekler: 2,035- 2,025 - 2,000

Dirençler: 2,085- 2,100 - 2,150

EurUsd 	GbpUsd 	ONS Altın 	CDS 5Y 	ABD 10 Yıllık 
1,1476 0,27%	1,3729 0,11%	1.826 -0,07%	545 -9	1,72 -0,02

Eur/Usd:

Dün açıklanan Aralık ayı ABD ÜFE rakamları aylık yüzde 0,2 yıllık yüzde 9,7 artışa işaret etti. Beklenti 0,4% ve 9,8% di. Veri beklentilerin altında kalmakla birlikte yıllık bazda 2010 yılından bu yana açıklanan en yüksek veri. Çekirdek ÜFE'deki artış ise aylık yüzde 0.5'e geriledi, yıllık artış ise yüzde 8.3 olarak gerçekleşti.

FED başkanları faiz artırımı sürecinin Mart ayında başlaması yönünde benzer nitelikte açıklamalar yaptılar.

FED Başkan Yardımcısı Adayı Brainard Senato Bankacılık Komitesi'ne yaptığı açıklamada, ekonomik büyümenin anahtarının enflasyonla mücadele olduğu söyledi. Mart ayında faiz artışına açık olduğu mesajını verdi

ABD'de bilanço sezonu bankalarla başladı. ABD'de endeksler dün günü değer kayıpları ile kapatırken, Avrupa tarafında karışık bir seyir görüldü. Asya Borsaları ise bu sabah güne düşüşle başladı.

Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Guindos enflasyonun geçici olmayabileceği uyarısında bulundu.

Birleşmiş Milletler Raporu'na göre küresel toparlanma hız kaybediyor.

Bu sabah Dolar Endeksi 94,66; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,7240; ve ons altın 1.826.-USD civarında işlem görüyor.

Bugün açılışta seviyesinde başlayan paritede 1,1432 ve 1,1394 seviyeleri gün içi destek; 1,1495 ve 1,1528 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Gbp/Usd:

Küresel piyasalarda risk iştahı ABD enflasyon verileri sonrası karışık seyreliyor. ABD borsaları dün düşüşle kapanırken, Avrupa borsaları İngiltere hariç değer kaybı ile günü kapattılar. İngiltere FTSE endeki %016 artışla günün 7.563 seviyesinde kapattı.

FOMC tutanaklarında FED'in Martta faiz artışı yapabileceği görüşü gündemdeki yerini korurken, para politikasını hızlı ve erken sıkıltımanın gerekliliği konusunda FED yetkililerinden ardı ardına açıklamalar takip edildi. FED yetkilisi Waller ise:

Bu yıl 3 adet faiz artırımı yapılmasının iyi bir baz senaryo olduğunu, ancak; daha az veya en fazla 5 adet olmak üzere daha fazla faiz artırımı da yapılabileceğini söyledi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,72 seviyesinde. İngiltere 10 yıllık tahvil faizi de % 1,10 seviyesine ve Dolar endeksi 94,64 seviyesine geriledi

Son toplantısında BoE'nin faiz artırımı sürecine başlamış olmasının da etkisi ile GBP değer kazanmaya devam ediyor. Bugün ABD'de öncü göstergelerden sanayi üretimi kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek

Bugün açılışta 1,3733 seviyesinde başlayan paritede 1,3699 ve 1,3660 seviyeleri gün içi destek seviyeleri; 1,3744 ve 1,3778 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak takip edilebilir

Altın:

Dün açıklanan Aralık ayı ABD ÜFE rakamları aylık yüzde 0,2 yıllık yüzde 9,7 artışa işaret etti. Beklenti 0,4% ve 9,8% di. Veri beklentilerin altında kalmakla birlikte yıllık bazda 2010 yılından bu yana açıklanan en yüksek veri. Çekirdek ÜFE'deki artış ise aylık yüzde 0.5'e geriledi, yıllık artış ise yüzde 8.3 olarak gerçekleşti.

Fed Başkanları mart ayında faiz artırımı sürecini başlatma konusunda görüş birliği içinde demeçler veriyor.

Birleşmiş Milletler Raporu'na göre küresel toparlanma hız kaybediyor.

Kısa vade için veri akışına ve gelişmelere paralel dalgalı seyrin devamını bekliyor orta ve uzun vade olumlu görüşümüzü koruyoruz.

Bugün açılışta 1.826 seviyesinde başlayan paritede 1800 ve 1.812 seviyeleri gün içi destek 1.832 ve 1.843 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eurobond:

ABD ÜFE aralık ayında beklentinin biraz altında aylık %0,2 ve yıllık %9,7 arttı. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları bir önceki haftanın üzerinde 230 bin olarak açıklandı.

ABD TÜFE aralık ayında aylık %0,5 ve yıllık %7 artışla açıklandı. FOMC tutanakları sonrasında FED'in Martta faiz artışı yapacağı görüşü kuvvetlenirken FED yetkilileri de bunu destekler açıklamalarda bulundular. Chicago Fed Başkanı Charles Evans, mevcut haliyle para politikasının yüksek enflasyon için iyi bir konumda olmadığını ve faiz oranlarının bu yıl artırılması gerektiğini söyledi. Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, Fed'in yüksek enflasyonla mücadele etmek ve bilançosunu küresel mali krizden sonra olduğundan daha hızlı bir şekilde küçültmek için bu yıl en az üç kez faiz oranlarını artırması gerektiğini bildirdi. Küresel piyasalarda risk iştahı ABD enflasyon verisi sonrası karışık seyreliyor. Bugün ABD'li yatırım bankalarının 4.çeyrek finansal sonuçları takip edilecek

ABD 10 yıllık tahvil faizi 1,72 seviyesinde.

Yurtiçi piyasalar dün de pozitif ayrıştı. Ekonomi teşvikleri TL varlıklara olumlu yansımaya devam ediyor. TÜİK'in açıkladığı sanayi üretimi Kasım ayında takvim etkisinden arındırılmış olarak yıllık bazda %11,4 artış gösterdi. (beklenti %8 artış). Diğer yandan takvim ve mevsim etkisinden arındırılmış üretim ise Kasım ayında %3,3 artış gösterdi. Bugün TCMB enflasyon anketi takip edilecek.

Türkiye 5 yıllık CDS 545 seviyelerinde. Türkiye eurobondlarında dün pozitif seyir görüldü. Birim faizlerde kısa vadelerde 0,27-0,21 puan orta vadelerde 0,16-0,10 puan ve uzun vadelerde 0,09-0,11 puan düşüş görüldü. Yıllık verimler sırasıyla 7,48% 7,84% ve 8,0% oldu.

- 10:00 TCMB beklenti anketi (12 aylık enflasyon beklentisi %21.39)
 16:30 ABD - Perakende Satışlar (beklenti: %0.0 önceki: %0.3)
 18:00 ABD - Michigan Tüketici Güven Endeksi (beklenti: 70.2 önceki: 70.6)
 19:00 New York Fed Başkanı John Williams konuşacak

		13 Oca 2022	2021	2020	2019	2018	2017
Pariteler	Usd/TL	13.58	13.40	7.44	5.95	5.29	3.79
	Eur/TL	15.57	15.11	9.10	6.67	6.06	4.55
	Eur/Usd	1.1474	1.1376	1.2210	1.1218	1.146	1.201
	Gbp/Usd	1.3728	1.3533	1.3675	1.3246	1.275	1.350
Tahvil Bono	TL 2 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	23.65	22.70	14.96	11.78	19.73	13.40
	TL 10 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	24.03	24.32	12.90	12.21	16.48	11.74
	Türkiye CDS (baz puan)	545	564	303	282	362	168
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1.72	1.51	0.92	1.92	2.68	2.41
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	2.071	1.858	1.477	1.144	913	1.153
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	9.08	8.22	12.34	8.49	7.0	11.0
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	2.333.048	2.077.971	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.263	1.232	1.292	1.115	962	1.154
	Dow Jones Endeksi	36.114	36.338	30.606	28.538	26.903	24.719
	Nasdaq Endeksi	15.496	15.645	12.888	8.973	6.635	6.923
	S&P Endeksi	4.659	4.766	3.756	3.231	2.507	2.674
Emtia	DAX	16.032	15.885	13.719	13.249	10.559	13.918
	Altın (TL)	797.13	781.31	454.00	290.29	218.13	158.83
	Altın (Usd)	1.826	1.830	1.901	1.518	1.282	1.303
	Gümüş (TL)	10.11	9.93	6.31	3.42	2.63	2.07
	Gümüş (Usd)	23.2	23.3	26.4	17.9	15.5	16.9
Değişimler							
Pariteler	Usd/TL	1.3	80.3	25.0	12.4	39.8	7.2
	Eur/TL	3.1	66.0	36.4	10.0	33.3	22.5
	Eur/Usd	0.9	-6.8	8.8	-2.1	-4.6	14.1
	Gbp/Usd	1.4	-1.0	3.2	-2.1	-5.6	9.5
Tahvil Bono	TL Gösterge Bono	95	774	318	-795	633	277
	TL 10 Yıllık Tahvil	-29	1142	69	-427	474	32
	Türkiye CDS	-19	261	21	-80	194	-105
	ABD 10 Yıllık Tahvil	21	60	-100	-76	27	-4
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	11.5	25.8	29.1	25.4	-20.9	-85.2
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	10.4	-33.4	45.5	21.4	-36.3	16.1
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	12.3	22.8	12.6	21.0	-20.9	43.4
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	2.5	-4.6	15.9	15.9	-16.6	36.6
	Dow Jones Endeksi	-0.6	18.7	7.2	6.1	8.8	25.1
	Nasdaq Endeksi	-1.0	21.4	43.6	35.2	-4.2	28.7
	S&P Endeksi	-2.2	26.9	16.3	28.9	-6.3	19.4
Emtia	DAX	0.9	15.8	3.5	25.5	-24.1	21.2
	Altın (TL)	2.0	72.1	56.4	33.1	37.3	21.0
	Altın (Usd)	-0.2	-3.8	25.2	18.4	-1.6	13.3
	Gümüş (TL)	1.8	57.4	84.6	29.8	27.5	14.4
	Gümüş (Usd)	-0.5	-11.9	47.8	15.5	-8.7	6.4

Bu rapor, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Varlık Yönetimi Bölümü tarafından, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Satış Ekibi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. müşterileri için hazırlanmıştır. Bu rapor tarafsız ve dürüst bir bakış açısıyla düzenlenmiş olup, alıcısının menfaatlerine ve/veya ihtiyaçlarına uygunluğu gözetilmeksizin ve karşılığında maddi menfaat elde etme beklentisi bulunmaksızın hazırlanmış bir derlemedir. Bu raporda yer alan bilgi ve veriler, Bankamız tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup; bu kaynakların doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu rapor içerisindeki veriler değişkenlik gösterebilir. / Bu rapor yatırımcıların genel olarak bilgi edinmeleri amacıyla hazırlanmış olup, yatırımcıların bu rapordan etkilenmeyerek kararlarını vermeleri beklenmekte olup; işbu raporla Bankamız tarafından herhangi bir garanti verilmemektedir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımı sonucu oluşabilecek zararlardan dolayı Bankamız hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu rapor hiç bir şekilde menkul değerlerin satın alınması veya satılması için bir teklifi ile aracılık teklifini içermemektedir. / Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır ve tavsiyeler genel niteliktedir. Görüşler müşterilerimizin mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. / Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.