

Davos Zirvesi, Yeni Tarifeler, TCMB Kararı: Yeni Hafta Başlıyor!

Geçtiğimiz hafta küresel piyasaların fiyatlama dinamiklerinde ABD merkezli gelişmelerin belirleyici olduğu bir görünüm öne çıktı. Bu süreçte özellikle üç ana başlık yatırımcıların odağına yerleşti:

1. Fed ve Bağımsızlık Tartışmaları:

Fed Başkanı Jerome Powell'ın, Adalet Bakanlığı tarafından Fed binalarının yenilenmesine ilişkin açılmak istenen cezai soruşturmayı kamuoyuyla paylaşması önemli bir kırılma yarattı. Powell'ın bu soruşturmayı "para politikası üzerindeki siyasi baskının bir sonucu" olarak değerlendirmesi, Fed'in bağımsızlığına yönelik endişeleri yeniden alevlendirdi. Bu gelişme, risk iştahında dalgalanmalara neden olurken, ABD para politikasının kurumsal gücüne dair soru işaretleri oluşmasına yol açtı.

2. Enflasyon ve Faiz Tartışmaları:

Aralık ayı enflasyon verisi manşette beklentilere paralel gelirken, çekirdek enflasyonun tahminlerin altında gerçekleşmesi dikkat çekti. Veriler, Fed'in yakın vadede faiz indirimi konusunda aceleci olmayacağı yönündeki algıyı destekledi. Bu da faiz indirimine dair fiyatlamaların bir miktar ötelenmesine neden oldu.

3. Yeni Gümrük Vergileri ve Ticaret Gerilimleri:

ABD Başkanı Donald Trump'ın, İran ile ticaret yapan ülkelere yüzde 25 oranında gümrük vergisi uygulanacağını açıklaması dikkat çekti. Ayrıca, Grönland meselesi üzerinden Avrupa ülkelerini hedef alan Trump, Danimarka başta olmak üzere sekiz ülkeye daha vergi uygulanacağını duyurdu. Bu hamleler, ticaret savaşlarının yeni bir boyut kazanabileceği endişesini beraberinde getirdi.

Yeni Haftada Öne Çıkan Gelişmeler

Haftanın en kritik uluslararası başlığı, 19–23 Ocak tarihleri arasında düzenlenecek olan Davos Zirvesi olacak. Özellikle 21 Ocak'ta Trump'ın yapacağı konuşma yakından izlenecek. Son dönemdeki söylemleri dikkate alındığında, bu konuşmanın piyasalarda kısa vadeli oynaklık yaratması olası görünüyor.

Ekonomik veri takviminde ise 3. çeyrek ABD büyüme verisi ön planda olacak. %4,3 seviyesinde güçlü bir büyüme açıklanması beklenirken, ekonomik aktivitenin gücüne dair algılar bu verilerle şekillenebilir.

Türkiye Gündemi: TCMB ve Kredi Notu

Yurt içi piyasalarda gözler Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın bu hafta açıklayacağı faiz kararında olacak. Piyasalarda 150 baz puanlık bir faiz indirimi beklentisi ağırlık kazanmış durumda. Daha yüksek bir indirimin (örneğin 200 bp ve üzeri) sürpriz etkisi yaratması ise düşük olasılık olarak değerlendiriliyor. TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın son yatırımcı toplantılarında enflasyonda geçici oynaklıklara işaret etmesi, temkinli bir adım beklentisini destekliyor. Öte yandan, 23 Ocak Cuma gecesi Moody's ve Fitch'in Türkiye kredi notu değerlendirmeleri bekleniyor. Moody's tarafından herhangi bir değişiklik öngörülmezken, Fitch'in not görünümünü durağandan pozitif çekmesi sürpriz olmayabilir.

TRİVE YATIRIM ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ
EREN CAN UMUT

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.