

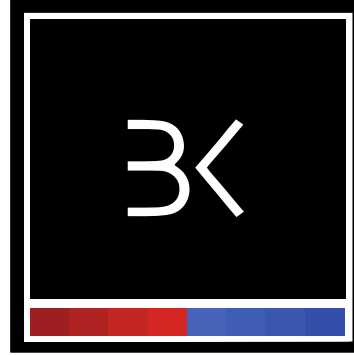
Burcu Kösem
EKONOMİ - FINANS - SEKTÖR
PROFESYONELİ



HAFTALIK EKONOMİ BÜLTENİ

17 Ocak / 2025

Bu rapor; Dünya ve Türkiye ekonomisindeki güncel gelişmeleri, güvenilir kaynaklardan elde edilen veriler ile yansıtmaaya yönelik olarak, hazırlanmıştır. Herhangi bir yatırım tavsiyesi içermez.



15 ay sonra gelen Hamas-İsrail ateşkesi

- ❑ ABD'nin seçilmiş başkanı Donald Trump, Çarşamba günü sahibi olduğu sosyal medya platformu Truth Social üzerinden Hamas - İsrail ateşkesini duyurdu.
- ❑ Trump, ateşkesin Kasım 2024'teki seçim zaferinin bir sonucu olduğunu belirtip, "Hükümetim, dünyaya barışın peşinden koşacağını ve müttefiklerimizin güvenliğini sağlayacağını sinyalini verdi," diye yazdı.
- ❑ Seçilmiş başkan "ABD'li ve İsraili rehinelere geri dönecek olmaları nedeniyle büyük bir heyecan duyuyorum," ifadelerini kullandı.
- ❑ Katar'ın başkenti Doha'daki görüşmelere katılan Ortadoğu Temsilcisi Steve Witkoff'a teşekkürlerini sunan ABD'nin seçilmiş başkanı, "Gazze'nin bir daha asla teröristlerin sığınağı haline gelmemesi için İsrail ve diğer müttefiklerimizle yakın bir şekilde çalışmaya devam edeceğiz," vurgusunda bulundu.
- ❑ Arabulucu ülkelerden Katar da resmi olarak, 15 Ocak'ta İsrail ile Hamas arasında Gazze'de ateşkes ve esir takası konusunda anlaşmaya varıldığını duyurdu.
- ❑ Anlaşma, 19 Ocak Pazar günü itibarıyla yürürlüğe girecek. 3 aşamadan oluşacak ateşkes anlaşmasının ilk 42 gününde İsraili 33 esir serbest bırakılacak.
- ❑ Anlaşma, Gazze Şeridi'ne insani yardımların kapsamlı şekilde ulaşmasının yanı sıra yerinden edilen Filistinlilerin bölgelerine geri dönebilmelerini içeriyor.
- ❑ İkinci ve üçüncü aşamaların detayları, birinci aşamanın tamamlanmasıyla açıklanacak.
- ❑ İsrail, Hamas'ı suçlayıp anlaşmanın onayını ertelerken Hamas, ateşkesle ilgili olduğunu duyurdu.
- ❑ Diğer taraftan Haaretz gazetesinin haberine göre, ertelenen güvenlik kabinesi toplantısı Gazze'de ateşkes ve esir takası anlaşmasını görüşmek üzere Cuma günü başladı.
- ❑ Gazze'de ateşkes ve esir takası anlaşması üzerinde uzlaşıldığı duyurusuna rağmen İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu, anlaşmayı onaylamak için Perşembe sabahı yerel saatle 11.00'de toplanması gereken daraltılmış güvenlik kabinesi toplantısını Hamas'ı "anlaşmadaki uzlaşılarla ilgili kalmamakla" suçlayarak ertelemiştir.

İsrail'in içindeki çatlak sesler, ateşkesi baltalamaya çalışıyor

- ❑ Hamas'ın 7 ekimdeki saldırısında 1200 kişi öldürülmüş, 250 kişi de rehin alınmıştı. İsrail'de hakkında yolsuzluk soruşturmaları olan ve halk tarafından istifası istenen başkan Netanyahu ise bu saldırıyı bahane ederek, zaten onlarca yıldır işgal altında olan Filistin topraklarından ambargo ve zorlu denetimlerle açık bir ceza evini andıran Gazze'de 46 binden fazla kişinin kadın ya da çocuk denilmeden ölümü ve 110 bine yakın yaralı ile yüzyılın en büyük soykırımını başlatmış oldu.
- ❑ ABD seçim sürecinde, güçlü Yahudi lobisinin de desteğiyle ayakta kalan Netanyahu hükümetinin akıbeti, kendisi ve eşi hakkındaki yolsuzluk soruşturmaları ve elbette Uluslararası Ceza Mahkemesi (ICC) tutuklama kararı nedeniyle bilinmemektedir.
- ❑ Öte yandan İsrail parlamentosunda hükümete beş sandalye ile destek veren aşırı sağcı partinin başkanı ve Ulusal Güvenlik Bakanı Itamar Ben-Gvir, X sosyal medya hesabından, İsrail ile Hamas'ın üzerinde uzlaştığı ateşkes ve esir takası anlaşmasına karşı olduğunu yineleyen bir paylaşımda bulundu.
- ❑ İsrail Savunma Bakanlığından yapılan açıklamaya göre, Savunma Bakanı Yisrael Katz, Batı Şeria'da "idari gözetim altında tutulan" İsraililerin serbest bırakılması kararı aldı.
- ❑ Katz, Gazze'de ateşkes ve esir takası anlaşması çerçevesinde Filistinli tutukluların serbest bırakılmasını göz önünde bulundurarak işgal altındaki Batı Şeria'da Filistinlilere saldırması şüphesiyle "idari gözetim altında tutulan" İsraililerin serbest bırakılmasına karar verdiğini açıkladı.
- ❑ Savunma Bakanı Katz, Batı Şeria'da gasbedilen Filistin topraklarında kurulan İsrail yerleşimlerini "güçlendirmeye ve teşvik etmeye yönelik açık bir mesaj vermek" istediğini ifade etti.
- ❑ Fakat Batı Şeria'daki toprakları gasbeden İsraililerin, Filistinlilere şiddetini takip eden İsrail iç istihbarat teşkilatı Şin-Bet (Şabak), Katz'ın "güvenlik açısından sonuçlar doğuracak idari tutuklu İsraililerin serbest bırakılması kararını Şin-Bet'e danışmadan aldığını" duyurdu.
- ❑ **Dolayısıyla ülke içinde farklı tonajlarda ve Filistinlilere düşmanlık içeren bir siyasi havanın hakim olduğu söylenebilir.**

Bir haftadan fazladır devam eden Los Angeles yangını ve telafisi

- ❑ ABD'nin Los Angeles kentinde bir haftadan uzun süredir devam eden ve en az 27 kişinin ölümüne neden olan yangınları söndürme çalışmaları sürüyor.
- ❑ Eaton ve Palisades yangınları devam ederken söndürme çalışmalarını olumsuz etkileyen rüzgarların şiddeti ise hafifliyor. Bu itfaiye ekiplerinin işlerini kolaylaştırıyor.
- ❑ Yetkililere göre Los Angeles genelinde yaklaşık 82 bin 400 kişi hala tahliye emri altında.
- ❑ Yağmalama, tahliye emri ve sokağa çıkma yasağı ihlalleriyle ilgili 47 kişi de tutuklandı. Yangınlar nedeniyle kent genelinde 31 kişinin kayıp olduğu bildirildi.
- ❑ ABD basınındaki haberlere göre, yangınlarla mücadele bir yandan devam ederken, diğer taraftan dikkatler tahliye edilen ve birçoğu artık geri dönecek yerleri olmadığı için evlerine dönemeyen 82 bin kişi için bundan sonra ne olacağına çevrilmiş durumda.
- ❑ Pacific Palisades ve Eaton yangınlarında şu ana kadar yaklaşık 40 bin dönümden fazla alan kül oldu, 12 binden fazla yapı hasar gördü veya kullanılamaz hale geldi.
- ❑ Yangınların neden olduğu toplam hasar ve ekonomik kaybın 250 ila 275 milyar dolar olacağı tahmin ediliyor.
- ❑ Yangınlardan sonra şehrin karşı karşıya kalacağı başlıca sorunlar arasında, federal afet yardımı için başvurular, ev sahipleri kiralari artırırken uzun vadeli kalacak yer arayışları, yangınların nasıl başladığına ve zararı kimin ödemesi gerektiğine dair davalar, özel sermayenin en iyi arsaları ele geçirmek için devreye girme yarışı, California'dan çekilen sigorta şirketleriyle yasal mücadele, siyasi çekişmeler, yangın bölgelerinin yeniden planlanması ve inşa süreci yer alacak.
- ❑ California Valisi Gavin Newsom, 11 Ocak'ta yaptığı açıklamada, "Şimdiden bir yardım planı düzenliyoruz. Los Angeles 2.0'ı yeniden tasarlamaya çalışan bir ekibimiz var." ifadelerini kullandı.
- ❑ Newsom'un açıkladığı Los Angeles 2.0'ın nasıl şekil alacağı henüz belli değil. Bunun tasarlanması ve yeniden inşa süreci yıllar alacak ve yanan bölgelerin toparlanmasının büyük kısmı ise federal kaynaklara bağlı olacak.

Türk Kızılay, geçtiğimiz yıl 46 milyon insana yardım eli uzattı...

- ❑ İnsani yardım çalışmalarıyla mazlumların umudu olan Türk Kızılay, 2024'te de dünyanın her yerine yardım elini uzatmaya devam etti.
- ❑ Türk Kızılay, yurt içinde 33 milyon, yurt dışında ise 13 milyon kişiye ulaşarak geçen yıl 46 milyon ihtiyaç sahibine yardım eli uzattı.
- ❑ Geçen yıl 1 milyon 22 bin 927 bağışçı sayısına ulaşan Türk Kızılay, 373 bin 365 gönüllüsüyle insani yardım ve dayanışma çalışmalarını geniş organizasyon ağıyla sürdürdü.
- ❑ Türk Kızılay, 2025'te de imza atacağı projelerle insani yardım ve dayanışma çalışmalarını daha da ileri taşımayı hedefliyor.
- ❑ Türk Kızılay Genel Başkanı Fatma Meriç Yılmaz, bazı programlara katılmak üzere geldiği Hatay'da AA muhabirine, 2024'ün yoğun geçen bir yıl olduğunu söyledi.
- ❑ Özellikle 6 Şubat 2023'teki depremlerden sonra bölgeye yapılan yardımların aralıksız devam ettiğini anlatan Yılmaz, şöyle devam etti:
- ❑ "Deprem bölgesi bizim 2024'te de önceliğimizdi. Devletimiz çok büyük, bakanlıklarımız belli alanlarda zaten yapılması gerekeni yapıyorlar ama Türk Kızılayın ana fonksiyonu, devletin yanında aradaki ufak tefek boşlukları doldurmak. Burada bizim sürekli halkımızla irtibat halinde olmamız, bir ihtiyaç analizi yapmamız gerekiyor. 156 yılın Kızılayı bağışçılarıyla, gönüllüleriyle aslında nerede bir ihtiyaç varsa onu kapatmak, pansuman yapmak, orayı desteklemek anlamında çok güzel projeler yürütüyor. İyileştirme döneminde artık herkesin ayağa kalkması anlamında, esnaf-çiftçi destek programlarımızla, nakit destek programlarımızla, sosyoekonomik güçlendirme projelerimizle deprem bölgesinde sürekli vardık, var olmaya devam ediyoruz."
- ❑ Deprem bölgesine 3,3 milyar lira nakdi destek sağlandığını bilgisini paylaşan Yılmaz, bölgedeki 8 bin 700 esnaf ve çiftçiye de 450 milyon tutarında destek verdiklerini bildirdi.
- ❑ Yılmaz, sosyal marketlerin, gıda yardımlarının, koruma, sosyoekonomik ya da psikososyal destek programlarının ve sağlık hizmetlerinin güçlenerek devam edeceğini belirtti.

Türkiye, ABD'nin Rumlara silah satışı kararını kınadı!

- ❑ Dışişleri Bakanlığı, ABD'nin Güney Kıbrıs Rum Yönetimi'ne silah satışı kararına tepki göstererek, "ABD tarafından Çarşamba günü yayımlanan, GKRY'nin silah satışı ve askeri eğitim için uygun ülke olarak tayin edildiği kararı kınıyoruz." ifadesini kullandı.
- ❑ Bakanlık, ABD'nin GKRY'ye silah satışı kararına ilişkin yazılı açıklama yaptı: Açıklamada, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti (KKTC) Dışişleri Bakanlığı tarafından bu konuda yapılan açıklamada kayıtlı görüşlerin paylaşıldığı ifade edilerek, şunlar kaydedildi:
- ❑ "ABD tarafından dün yayımlanan, GKRY'nin silah satışı ve askeri eğitim için uygun ülke olarak tayin edildiği kararı kınıyoruz. Ada'daki silahlanma faaliyetlerini artıracak bu kararı vahim bir hata olarak değerlendiriyoruz.«
- ❑ Bölgenin son derece hassas bir dönemden geçtiği göz önünde bulundurulduğunda, ilgili tüm tarafların kışkırtıcı adımlardan kaçınmasının ve sağduyulu hareket etmesinin önemine işaret edilen açıklamada, "ABD'nin kısa süre sonra göreve gelecek yeni yönetiminin, mevcut Başkan tarafından atılan bu hatalı adımdan geri dönmesini bekliyoruz. Anavatan ve garantör devlet Türkiye olarak, KKTC'nin savunma ve caydırıcılık kabiliyetlerini artırmak amacıyla atacağı adımları desteklemeyi sürdüreceğiz." denildi.
- ❑ ABD Başkanı Joe Biden, 1961 tarihli Dış Yardım Yasası uyarınca GKRY'nin ABD'den "savunma malzemeleri ve hizmetleri" almasına imkan tanıyan karar yayımlamıştı. Beyaz Saray'dan konuyla ilgili yapılan açıklamada "(GKRY'ye) Savunma malzemeleri ve hizmetleri sağlanması, ABD'nin güvenliğini güçlendirecek ve dünya barışını destekleyecek." ifadesi yer almıştı.

Enflasyon beklentisi ve açıklamalar

- TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'nde 12 ay sonrası enflasyon tahminleri geriledi. Ankete göre, enflasyonda yıl sonu beklentisi yüzde 27,05 olurken, dolar/TL tahmini de 43,02 oldu.
- Ankette 2025 yıl sonu dolar/TL tahmini 35,3'ten 43,02'ye yükseldi. 12 ay sonrası dolar/TL öngörüsü ise 43,22'den 43,81'e çıktı.

	Aylık Enflasyon				Yıllık Enflasyon			
	Cari Ay	1 Ay Sonrası	2 Ay Sonrası	Cari Yıl Sonu (Ocak - Aralık)	12 Ay Sonrası	Gelecek Yıl Sonu (Ocak - Aralık)	24 Ay Sonrası	5 Yıl Sonrası
Tüketici enflasyonu beklentiniz nedir? (%)	4,07	2,65	2,15	27,05	25,38	18,67	17,72	11,04
Bankalararası döviz piyasası ABD Dolar kuru beklentiniz nedir? (TL)						Cari Ay Sonu 35,8344	Cari Yıl Sonu 43,0265	12 Ay Sonrası 43,8140
Yıllık cari işlemler dengesi beklentiniz nedir? ((+) Fazla, (-) Açık) (Milyar ABD Doları)						Cari Yıl (Ocak-Aralık) -17,4	Gelecek Yıl (Ocak-Aralık) -22,5	
Yıllık GSYH büyüme beklentiniz nedir? ((+) Büyüme, (-) Küçülme) (%)						Cari Yıl (Ocak-Aralık) 3,1	Gelecek Yıl (Ocak-Aralık) 3,9	
BİST Repo ve Ters-Repo Pazarı'nda oluşan gecelik faiz oranı beklentiniz nedir? (%)							Cari Yıl Sonu 45,00	
TCMB bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı beklentiniz nedir? (%)					Cari Ay Sonu 45,00	3 Ay Sonrası 40,91	12 Ay Sonrası 29,14	24 Ay Sonrası 20,20

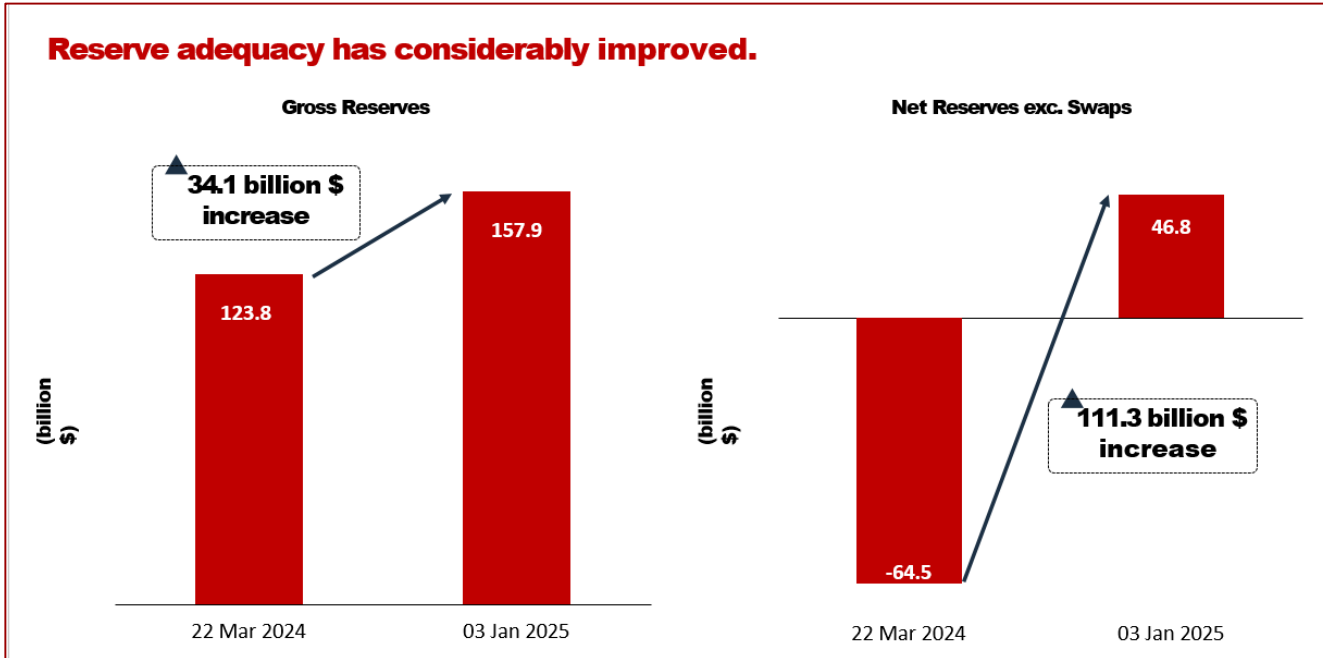
(*) Uygun ortalama değerleridir.

Yılmaz: Programa güven artıyor

- ❑ Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, "Enflasyonda iyileşen beklentiler programa güvenin arttığını ve geçen yıl Haziran'da başlayan dezenflasyonun bu yıl da süreceğini gösteriyor." dedi.
- ❑ Yılmaz, bugün açıklanan TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi ile ilgili olarak X üzerinden yaptığı açıklamada şunları söyledi:
- ❑ "Enflasyon ile kararlı ve bütüncül politikalarla mücadele etmeyi öngören programımız meyvelerini vermeye devam ediyor.
- ❑ Enflasyonda iyileşen beklentiler programa güvenin arttığını ve geçen yıl Haziran'da başlayan dezenflasyonun bu yıl da süreceğini gösteriyor.
- ❑ Programımız sonuç verdikçe beklentilerdeki iyileşmenin güçlenmesini ve program hedeflerimizle daha uyumlu hale gelmesini öngörüyoruz.
- ❑ Rezervlerimiz 160 milyar doların üzerinde, KKM geriliyor, cari açığın milli gelire oranı yüzde 1'in altında, bütçe açığı deprem harcamalarına rağmen kontrol altında.
- ❑ Enflasyon oranı gerilerken, dengeli büyüme ile üretim, ihracat ve istihdamımız artmaya devam ediyor.
- ❑ Fiyat istikrarı ve finansal istikrar içinde, sürdürülebilir büyüme ve kalıcı sosyal refah için çalışmaya devam edeceğiz."

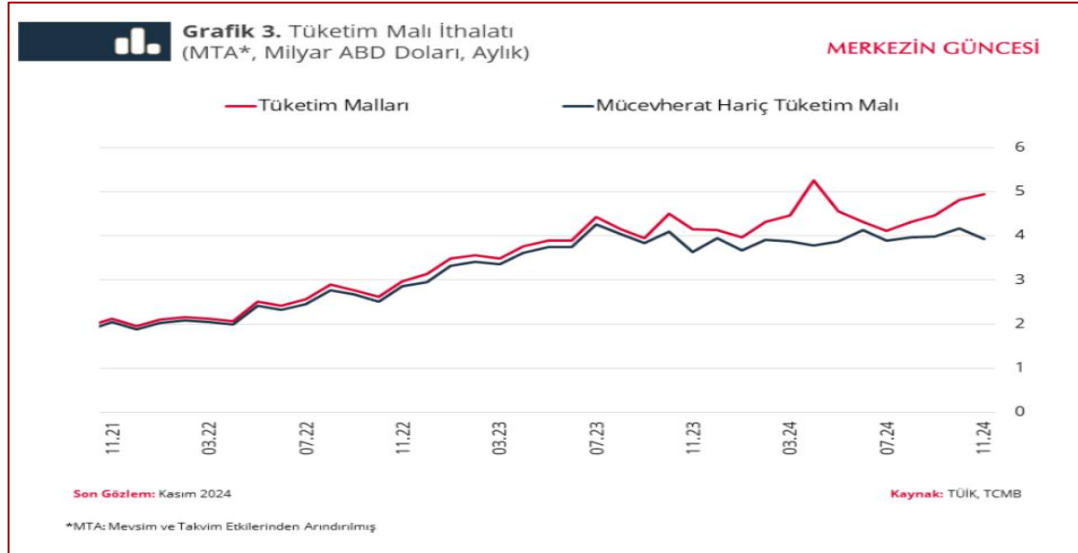
TCMB başkanı Karahan'ın Londra sunumu

- ❑ Karahan, Londra'da "Türkiye'de Enflasyon Görünümü" başlıklı bir sunum gerçekleştirdi. Sunum, aynı zamanda TCMB'nin web sitesinde de yayınlandı.
- ❑ Enflasyonun düşüşünü sürdürdüğünü belirten Karahan, hizmet enflasyonunda da azalış kaydedildiğini ifade etti.
- ❑ Karahan, geriye dönük endeksleme kapsamındaki kalemlerin hizmet enflasyonunun yüksek seviyelerde kalmasına neden olduğunu aktardı.
- ❑ Kira enflasyonunun düşüş eğiliminde olduğunu vurgulayan Karahan, temel enflasyon trendinin düşüş kaydettiğini dile getirdi.
- ❑ Karahan, sanayi sektöründeki firmaların fiyatlama davranışlarının iyileştiğini kaydetti.
- ❑ Slaytlar incelendiğinde en dikkat çekici olanıysa döviz rezervlerindeki artışlar olarak karşımıza çıkıyor:



TCMB, güncesinde bu defa tüketim malı ithalatını ele aldı

- ❑ Enflasyondan daha az artan bir döviz kuru, Türk lirasının reel değerini yükselterek, içeride üretimden ziyade dışarıdan satın alımı yani ithalatı özendirebiliyor. Enflasyonla mücadele programı sonrasında artan taleple güçlenen Türk lirası, tüketim malı ithalatını da arttırmış gözüküyor.
- ❑ TCMB, son aylarda Merkezin Güncesi'nde yayınladığı pek çok araştırma makalesinde yaptığı gibi bu defa da tüketim malı ithalatı artışı konusundaki tartışmalara bir açıklık getirmeyi hedefleyerek; Altın İthalat Kotası ve Tüketim Talebi Göstergeleri başlıklı bir araştırma yazısı paylaştı.
- ❑ TCMB uzmanları kota nedeniyle altın ithalatı kompozisyonunda yaşanan değişimin tüketim talebi göstergelerine etkisini inceledi. Altında kota uygulamasının, altın ithalatının genel tablosunda önemli bir değişime neden olduğu belirtilen araştırmada, mücevherat ithalatında da kota sonrası hızlı artışa dikkat çekildi. Analizde, tüketim malı ithalatının mücevherat hariç tutulduğunda yataya yakın bir görünüm sergilediği görüldü.



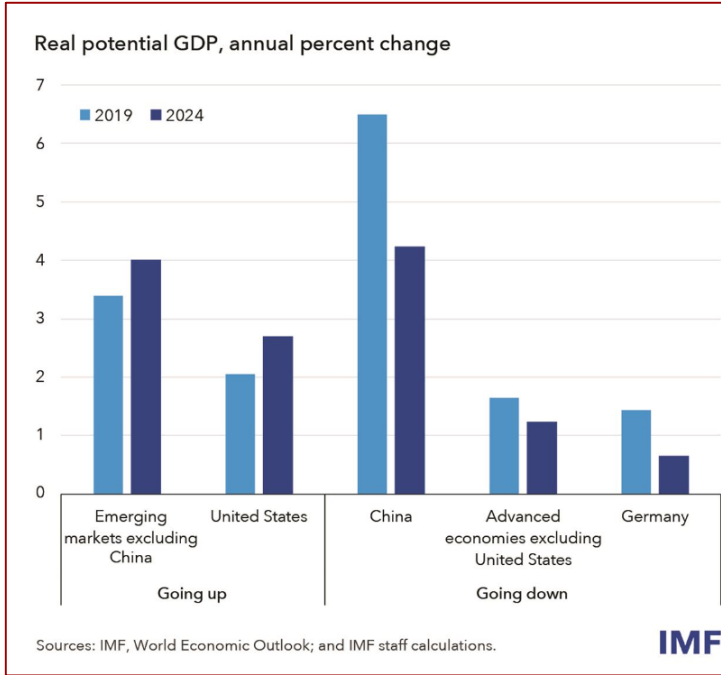
2021'den bu yana ilk görüşme TikTok için

- ❑ Donald Trump, 2021'de Beyaz Saray'dan ayrılmasının ardından ilk kez Çin Devlet Başkanı Şi Jinping ile telefonda görüştü. Liderler arasındaki görüşme, dört yıl aradan sonra ve yasanın yürürlüğe girmesinden iki gün önce gerçekleşmiş oldu.
- ❑ FT'a göre ABD Yüksek Mahkemesi, TikTok'u hedef alan bir elden çıkarma veya yasaklama yasasını onadı ve bu durum, video uygulamasının 170 milyon ABD'li kullanıcısı için Pazar günü karartmayla karşı karşıya kalmasına neden olabilir.
- ❑ Trump, Cuma günü Truth Social medya platformunda "Az önce Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ile görüştüm. Görüşme hem Çin hem de ABD için çok iyi bir görüşmeydi," diye yazdı. "Ticaret, Fentanil, TikTok ve diğer birçok konuyu dengede tutmayı konuştuk. Başkan Xi ve ben Dünya'yı daha barışçıl ve güvenli hale getirmek için elimizden gelen her şeyi yapacağız diye de ekledi.
- ❑ Çin devlet medyası da Cuma günü görüşmeyi doğruladı ancak TikTok ile ilgili herhangi bir görüşme de dahil olmak üzere hiçbir ayrıntı vermedi.
- ❑ Trump'ın göreve gelen ulusal güvenlik ekibi Pekin ile temas halindeydi ancak Çin lideri ile göreve gelen ABD başkanı arasındaki görüşme, dört yıl içinde iki adam arasındaki ilk doğrudan görüşme oldu.
- ❑ Bu çağrı, Trump'ın Çin Devlet Başkanı Yardımcısı Han Zheng'in de katılacağı bir törenle göreve başlamasından üç gün önce geldi. Bu, üst düzey bir Çinli yetkilinin ABD'deki bir göreve başlama törenine ilk kez katılması anlamına geliyor.
- ❑ Washington ve Pekin, Trump'ın yönetiminin başlangıcında nasıl bir Çin politikası ortaya koyacağını görmek için bekliyor. Seçilmiş başkan Trump, şimdiye kadar söylemlerinde; Çin ve diğer birçok ülkeden ithalata gümrük vergileri koymakla tehdit etti ancak bunu Pekin ile müzakerelerde kaldıraç kazanmak için mi yoksa görüşmeler başarılı olmazsa Çin ile olası bir ticaret anlaşmasıyla müzakerelere başlayıp gümrük tarifesi uygulayacağından mı yaptığı belirsizliğini koruyor.

Bu hafta küresel piyasalarda ABD enflasyonu öne çıktı

- ❑ Çalışma Bakanlığı Çarşamba günü Tüketici Fiyat Endeksi'nin Kasım ayından bu yana %0,4, bir yıl öncesine göre ise %2,9 arttığını söyledi. Bu, Şubat ayından bu yana genel fiyatlardaki en hızlı aylık artış oldu ve kısmen yumurta ve diğer bakkaliye ürünlerinin fiyatındaki bir diğer keskin artıştan kaynaklandı.
- ❑ Enflasyonun "çekirdek" ölçüsü ise temel eğilimi göstermek açısından daha cesaret vericiydi: Endeks, üç ay üst üste yüzde 3,3'lük artışların ardından bir yıl öncesine göre yüzde 3,2 arttı. Tahminciler çekirdek enflasyonun yavaşlamasını beklemiyordu.
- ❑ Wells Fargo'nun kıdemli ekonomisti Sarah House, "Geriye çekilip enflasyonun genel durumuna baktığınızda, aslında hiçbir yere gitmiyoruz," dedi. "İlerleme kaydedilmiş olsa da, hız gerçekten hayal kırıklığı yarattı."
- ❑ Tüketiciler için en önemli olan bazı kategorilerde fiyatlar artmaya devam etti. 2023 sonu ve 2024 başında nispeten sabit olan market fiyatları, geçtiğimiz yıla göre üçte birden fazla artan yumurta fiyatlarının öncülüğünde yeniden yükseliyor. Benzin fiyatları Aralık ayında %4,4 arttı, ancak bir yıl öncesine göre daha düşüktü.
- ❑ Enflasyonun, politikacıların umduğundan daha inatçı olmasıyla birlikte, Amerikalıların ipotek, araç kredisi ve kredi kartı bakiyelerinde daha düşük faiz oranlarını görmek için muhtemelen daha uzun süre beklemeleri gerekecek.

Bir Döngü Biterken, Büyüyen Ayrışma Ortasında Bir Başkası Başlıyor



- IMF'nin Ekonomi Danışmanı ve Araştırma Direktörü Pierre-Olivier Gourinchas, seçilmiş başkan Trump'ın hükümeti kurmasına günler kala blogta enteresan bir araştırma yazısı kaleme almış.
- FT'da da son dakika haberi olarak yer alan blog yazısında; Donald Trump'ın daha yüksek gümrük vergileri, daha düşük vergiler ve göç kısıtlamaları planlarının enflasyonu canlandırma ve Fed'in faiz oranlarını düşürmesini engelleme riski taşıdığı konusunda uyarılara yer verilmiş.
- Yazıda; "Daha yüksek enflasyonun Federal Rezerv'in faiz oranlarını düşürmesini engelleyeceğini ve hatta faiz artırımları gerektirebileceğini, bunun da doları güçlendireceğini ve ABD'nin dış açıklarını artıracığını" belirtti.
- Gourinchas ayrıca finansal serbestleşmenin (Trump'ın önceliklerinden biri) çok ileri götürülmesi halinde bir "patlama-çöküş döngüsü"nü tetikleyebileceği konusunda uyarıyor.
- IMF , ABD ekonomisi için 2025 büyüme tahminini, daha önce yüzde 2,2 olarak tahmin ettiği seviyeden yüzde 2,7'ye yükseltti. Bu tahmin, diğer tüm G7 ülkelerini geride bırakırken, geçen yılki yüzde 2,8'e de yakın bir büyüme öngörüsü ortaya koydu.

Suriye'nin başkenti Şam'da PKK/YPG protesto edildi

- ❑ Binlerce kişi, bu hafta da cuma namazını kılmak için Emevi Camisi'ne geldi. Başkent Şam ve diğer illerden gelen Suriyeliler beraber saf tuttu, dualar etti.
- ❑ Rejimin yıkılmasının ardından altıncı kez cuma namazını kıldıran imam Muhammed Ebu el-Hayr Şükri, hutbesinde yağmurun kesilmesinin nedenlerine dikkati çekti, birlik ve beraberlik mesajı verdi.
- ❑ Emevi Camisi önünde cuma namazı çıkışı toplanan bir grup Suriyeli sivil, Suriye'de SDG adını kullanan terör örgütü PKK/YPG'ye karşı gösteri düzenledi.
- ❑ Gösteride, "Biz bu ülkenin çocuklarıyız, PKK'nın ülkemizden çıkmasını istiyoruz", "Katil SDG düşün" ve "SDG'nin himayesi altındakiler bizi temsil edemez" sloganları atıldı.
- ❑ Gösteriye katılan Hamid Ali, AA muhabirine yaptığı açıklamada, terör örgütü PKK/YPG'nin işgal ettiği bölgelerde 8 yıldır ihlallerini sürdürdüğünü belirterek "Çocukları katlettiler, yolları kapattılar, elektrik yok. Petrol nereye gidiyor? Petrol bu ülkenin serveti. Bu serveti halka dağıtmalarını istiyoruz." dedi.
- ❑ Biden hükümetinde SDG, İsid'le mücadelenin bir bahanesi olarak, ABD tarafından savunuluyordu. Oysa bundan sonraki durum 20 ocakta göreve başlayacak Trump'la şekillenecek.
- ❑ Washington Suriye'nin doğusunda iki bin civarında asker bulunduruyor. Bu birliklere ne olacağına dair bir soruya Trump muğlak yanıt vererek, Türk ordusunun gücüne işaret etmişti.
- ❑ Trump, "Erdoğan çok iyi anlaştığım biri... Çok güçlü, kuvvetli bir ordu kurdu" diyerek, ayrıca Türkiye'nin "savaşla yıpranmamış büyük askeri gücü"nü övmüştü.
- ❑ Cumhurbaşkanı Erdoğan ise Cuma günü Kayseri'de yaptığı konuşmasında; Suriye ve PKK terörüyle ilgili önemli açıklamalarda bulundu.

Cumhurbaşkanı'ndan Suriye ve terör mesajı

"Suriye halkı, kendi geleceğini bizatihi kendisinin belirleyeceği yeni bir yönetimin inşası yolunda emin adımlarla ilerliyor.

Türkiye olarak amacımız, Suriye'deki tüm terör örgütlerinin suhuletle veya zorla tasfiye edilmesini sağlamaktır.

Suriye'de eli silahlı bölücü teröristler varlık gösterdiği sürece kendimizi tamamen emniyette hissedemeyiz.

Yakın geçmişte DEAŞ tiyatrosuyla Suriye'yi ve bölgemizi cehenneme çevirenler yine aynı tezgahı kurmanın peşindeyse de bu defa başaramayacaklar.

(YPG) Başkalarının ajandalarına hizmet ederken son kullanım tarihleri geçen her yapı gibi bu örgütün de çöpe atılması yakındır. Bundan kaçış yok.

Şayet örgüt, silah bırakır, kadrolarını dağıtır, siyasi yapı da gerçek bir Türkiye partisi gibi davranmaya başlarsa bunun kazananı 85 milyonun tamamı olacak.

Ya o silahlar gönüllü bırakılacak ya da cebren bıraktırılabilecek.

Türkiye Yüzyılında ne teröre ne de bununla bağlantılı acılara asla yer olmadığını göstereceğiz."

Borsa ve veri ajandası

- ❑ Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, günü yüzde 1,13 değer kazanarak 9.977,94 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi yüzde 2,44, holding endeksi yüzde 1,31 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran bankacılık, en çok kaybettiren yüzde 0,80 ile taş toprak oldu.
- ❑ Teknik açıdan BIST 100 endeksinde 10.000 ve 10.100 puanın direnç, 9.900 ve 9.800 seviyesinin destek konumunda olduğu kaydedildi.
- ❑ Küresel piyasalarda, ABD'de gelecek hafta başkanlık koltuğuna oturacak Donald Trump'ın uygulayacağı politikaların ekonomi üzerindeki olası etkilerine ilişkin soru işaretleri varlığını korurken, enflasyon verilerinden alınan olumlu sinyallerle yükselen pay piyasalarında görülen kar satışlarının etkisiyle karışık bir seyir izleniyor.
- ❑ Haftaya yurt içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) Para Politikası Kurulu toplantısında açıklayacağı faiz kararı, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in beklenen Türkiye değerlendirmesi, yurt dışında ise Japonya Merkez Bankasının (BoJ) faiz kararı, Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde'ın açıklamaları, ABD'de ve Avrupa'da açıklanacak imalat sanayi ve hizmet sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) başta olmak üzere yoğun veri gündemi takip edilecek.
- ❑ AA Finans'ın beklenti anketine katılan ekonomistler, ocak ayında TCMB'nin politika faizini 250 baz puan indirerek yüzde 45'e çekmesini bekliyor. Ekonomistlerin 2025 yıl sonu politika faizi beklentilerinin medyanı ise yüzde 30 oldu.

Haftadan kalanlar

- ❑ TCMB'den yapılan açıklamaya göre, cari işlemler hesabı kasım ayında 2 milyar 871 milyon dolar açık verdi. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise, 3 milyar 443 milyon dolar fazla verdi.
- ❑ Türkiye otomotiv sanayisinin rekabet gücü hızla aşıyor. OSD Başkanı Cengiz Eroldu, artan maliyetlerin üretimin rakip ülkelere kayma riskini artırdığını belirtti. TAYSAD Başkanı Albert Saydam da, Türkiye'nin üretim maliyetleri açısından Viyana'ya kadar olan bölgede en pahalı ülke haline geldiğini dile getirerek, "Yeni siparişlerde yüzde 75 düşüş var" dedi.
- ❑ 2024 sonrasında BDDK verilerine göre standart TL mevduatın payı yüzde 60'a dayanarak 8 yılın zirvesine yükseldi.
- ❑ Köprü, otoyol ve tünel ücretlerine yüzde 40'ın üzerinde; İstanbul'da ulaşım ise yüzde 35 zam geldi.
- ❑ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın talimatıyla 8. Olağan Kongre, 23 Şubat'a çekildi ve parti içinde değişim heyecanı başladı. Kulislerde hem parti yönetiminde hem de kabinede ciddi değişikliklerin beklendiği kaydediliyor.
- ❑ Türkiye'nin, İsrail'in saldırıları altında 1 yılı geride bırakan Filistin'e ihracatı geçen yıl yüzde 521 artarak 757,7 milyon dolara ulaştı.
- ❑ Türkiye'de 2023 yılı itibarıyla birleşme ve satın alma işlemleri, bir önceki yıla göre artış gösterdi. Geçen yıl gerçekleştirilen işlem sayısı yüzde 5 artarak 422'ye ulaşırken, toplam işlem hacmi ise yüzde 6 artarak 8,5 milyar dolara yükseldi.
- ❑ 2024'te gelen yatırımlar açısından görünümde bazı iyileşme işaretleri olsa da Türklerin yurt dışında gayrimenkul alımlarındaki son iki yıllık sıçrama toplam tutarları aşağı çekiyor.
- ❑ 2024 yılının tamamında bütçe açığı 2,1 trilyon TL oldu. 2024'de bütçe açığının milli gelire oranı yüzde 4,8 olurken; böylelikle OVP hedefiyle paralel bir gerçekleşme görüldü.
- ❑ Cumhurbaşkanı Erdoğan, "Enflasyonla mücadeleyi sadece talep yönlü politikalarla değil, gıda ve konut gibi alanlarda arz yönlü tedbirlerle de destekleyeceğiz" dedi.
- ❑ Alman ekonomisi üst üste ikinci kez daraldı: Avrupa'nın en büyük ekonomisi 2024'te %0,2 daraldı.
- ❑ Suriye'de yeni geçici hükümet, Türkiye'den gelen ithal ürünlerin vergilerini yüzde 300 ila yüzde 500 artırdı. Karar, ihracatı durma noktasına getirirken ticarete büyük zorluklara yol açtı. Ticaret Bakanlığı ise Suriye'nin Türkiye'ye yönelik gümrük vergileriyle ilgili istişareler yapıldığını, önümüzdeki hafta da yüz yüze bir toplantı planlandığını açıkladı.
- ❑ Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'na göre, küresel ekonomik büyümenin bu yıl ve gelecek yıl tarihsel ortalamasının altında kalacağı öngörülüyor. Türkiye ekonomisinin bu yıl yüzde 2,6 ve gelecek yıl yüzde 3,2 büyüyeceği tahmin ediliyor.