

Gündem

Türkiye

- Dış ticaret açığı 2022 yılının Aralık ayında yıllık bazda %42 artışla 9.7 milyar dolar gerçekleşti. İhracat aylık bazda %4.7, yıllık bazda %3 arttı ve 22.9 milyar dolar oldu. İthalat ise aylık bazda %6.4, yıllık bazda ise %12.2 artarak 32.6 milyar dolar oldu. 2021 yılı toplamında 46.2 milyar dolar olan dış ticaret açığı, 2022 yılında %137 artarak tarihî yüksek seviyede gerçekleşti ve 109.5 milyar dolar oldu.

ABD

- İstihdam maliyet endeksi 4. çeyrekte yıllık bazda %5.1 yükseldi.
- Conference Board tüketici güven endeksi Ocak'ta bir önceki aya göre beklentilerin üzerinde 1.9 puan azalarak 107.1'e geriledi.
- CaseShiller konut fiyat endeksi Kasım'da bir önceki aya göre %0.8 düşerken, yıllık bazda %6.8 ile beklentilere paralel arttı.
- Chicago PMI Ocak ayında 44.3'e gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.

Avrupa

- Euro Bölgesi ekonomisi 2022 yılının son çeyreğinde %0.1 daralma beklentilerine karşın çeyreklik bazda %0.1 büyüdü. Ülke ekonomisi yıllık bazda ise %1.9 ile beklentilerin üstünde büyüdü.
- Almanya'da perakende satışlar Aralık ayında %1.8 düşüş beklentilerinin üstünde bir önceki yılın aynı ayına göre %6.4 geriledi.
- Almanya'da işsizlik oranı Ocak ayında bir önceki aya göre değişim göstermedi ve beklentilere paralel %5.5 oldu.
- Fransa ekonomisi 2022 yılının son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0.1 büyürken, yıllık bazda ise beklentilere paralel %0.5 büyüdü.
- Fransa'da Ocak ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda %6, aylık bazda ise %0.4 ile beklentilerin altında artış gösterdi.
- İtalya'da işsizlik oranı Aralık ayında bir önceki aya göre değişim göstermedi ve beklentilere paralel %7.8 oldu.
- İtalya ekonomisi 2022 yılının son çeyreğinde yıllık bazda %1.7 ile beklentilerin üstünde büyürken, çeyreklik bazda ise %0.1 daraldı.

Asya

- Japonya'da imalat sektörü PMI Ocak ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek 48.9 oldu.
- Çin'de Caixin imalat PMI, Ocak'ta 49.2 seviyesine yükseldi. Ancak imalat PMI 6 aydır 50 seviyesinin altında kalıyor.

Piyasalar

ABD'de yılın ilk faiz kararı açıklamasından önce endeksler günü alıcılı tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Asya borsalarında yukarı yönlü hareketler hâkimdi. Avrupa'da ise endeksler karışık kapandı.

Bugün sona erecek Fed toplantısı öncesinde dün açıklanan verilerle geri çekilen dolardan destek bulan EUR/USD paritesi dün yükselişle 1.0862'den kapandı. Parite bu sabah da yükselişle açıldı ve 1.0870 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları yönünü tersine çevirerek artış gösterdi. Günlük bazda %0.28 artışla 1,927 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,924 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Bugün altın fiyatlarının seyri açısından Fed toplantısı takip edilecek. ABD'de enflasyonun yavaşladığına yönelik işaretlerin, resesyon endişelerini hafifletmesinin etkisiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.26 artışla 78.95 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 79 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

USD/TL kurunun yükselişle 18.8064'ten kapandığı dün EUR/TL kuru da yükselişle 20.4315'ten günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün yükselişle 19.6189'dan kapandı. Bugün Fed toplantısından çıkacak karar kurun hareketinde etkili olabilir. Borsa endeksleri bankacılık hisseleri hariç günü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.14 sınırlı yükseliş kaydettiği, sınai endeksinin %2.87 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %2.35 oldu ve endeks 4,976 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 13 baz puan düşüşle %8.59'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 3 baz puan düşüşle %9.82'den kapandı.

Bugün yurt içinde Ocak ayı imalat PMI verisi açıklanacak. Yurt dışında ise yoğun bir veri takvimi bulunuyor. ABD tarafında bugün sona erecek Fed toplantısı takip edilecek. Avrupa'da ise Ocak ayı öncül enflasyon verileri, açıklanacak veriler arasında öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Ocak)	Düşük	48.1	--
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı (Ocak)	Orta	235 bin kişi	170 bin kişi
17:45		İmalat PMI (Ocak)	Orta	46.2	--
18:00		ISM İmalat Endeksi (Ocak)	Yüksek	48.4	48
22:00		Fed Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%4.5	%4.625
12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Ocak)	Orta	47.8	48.8
13:00		TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%9.2	%9.1
13:00		Çekirdek TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%5.2	%5.1
13:00		İşsizlik Oranı (Aralık)	Orta	%6.5	%6.5
11:55	Almanya	İmalat PMI (Ocak)	Orta	47.1	47
11:50	Fransa	İmalat PMI (Ocak)	Orta	49.2	50.8
11:45	İtalya	İmalat PMI (Ocak)	Orta	48.5	49.6
13:00		TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%11.6	--
12:30	İngiltere	İmalat PMI (Ocak)	Orta	45.3	46.7
03:30	Japonya	İmalat PMI (Ocak)	Düşük	48.9	48.9 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.8064	0.11	-0.01	0.50
	EUR/TRY	20.4315	0.23	-0.31	2.34
	Sepet (0.5\$+0.5€)	19.6190	0.17	-0.20	1.45
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	13.1420	0.70	0.91	9.13
	USD/TRY Future	18.8047	-0.07	-0.19	-1.62
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	10.27	0.08	0.20	1.19
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.57	-0.05	0.01	0.21
	5Y CDS	544.08	-1.79	-0.74	7.43
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	102.10	-0.18	0.18	-1.38
	EUR/USD	1.09	0.17	-0.21	1.88
	USD/JPY	130.09	-0.27	-0.05	-0.49
	GBP/USD	1.23	-0.26	-0.06	2.28
	USD/CHF	0.92	-0.94	-0.70	-0.96
	EUR/JPY	141.31	-0.16	-0.28	1.33
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.21	-0.05	0.00	-0.20
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.53	-0.02	0.06	-0.30
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.64	-0.03	0.09	-0.04
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.28	-0.03	0.12	-0.17
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	414.57	-0.05	-0.40	-12.52
	ABD 5Y CDS	35.02	-0.09	7.72	27.39
	Endonezya 5Y CDS	88.14	4.72	1.14	-10.08
	Çin 5Y CDS	53.78	4.85	2.79	-29.88
	İngiltere 5Y CDS	22.79	13.33	0.04	-17.93
	Almanya 5Y CDS	15.02	0.13	-20.95	-20.99
	İspanya 5Y CDS	45.40	0.29	-5.22	-17.99
	Portekiz 5Y CDS	45.40	0.27	-5.22	-17.99
	İrlanda 5Y CDS	25.28	11.76	10.93	-8.97
	Çekya 5Y CDS	45.56	0.33	0.07	0.18
	İtalya 5Y CDS	104.94	-0.01	0.01	-20.51
	Güney Afrika 5Y CDS	251.83	-0.38	-1.70	0.58
	Macaristan 5Y CDS	191.87	-1.14	-1.03	-4.91
	Brezilya 5Y CDS	227.83	-1.53	-4.38	-9.03
	Polonya 5Y CDS	108.93	-0.92	-0.91	-5.19
	Romanya 5Y CDS	270.40	-0.87	-1.61	-4.17
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1927.88	0.28	-0.49	5.71	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	78.95	1.26	-1.14	-1.51	
Brent Petrol (\$/varil)	84.49	-0.48	-1.90	-1.65	
Bloomberg Emtia Endeksi	111.80	0.90	-0.10	-0.89	
Baltık Kuru Yük Endeksi	681.00	0.15	-5.55	-45.52	

*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

Bu rapor Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.