

Gündem

Türkiye

- Türkiye ekonomisi 2022 yılının üçüncü çeyreğinde geçen yılın aynı çeyreğine göre %3.9 büyüdü. İkinci çeyrek büyümesi ise %7.6'dan %7.7'ye yukarı yönlü revize edildi. Takvim etkisinden arındırılmış gayrisafi yurt içi hasıla yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %3.6 arttı. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış gayrisafi yurt içi hasıla ise bir önceki çeyreğe göre %0.1 azaldı.
- Hizmet üretici fiyat endeksi (H-ÜFE) aylık %2.05 arttı, yıllık %104.28.

ABD

- ABD ekonomisi 2022 yılının üçüncü çeyreğinde çeyreklik bazda %2.9 büyümeye yukarı yönlü revize edildi.
- Öncül mal ticaret dengesi Ekim ayında 99 milyar dolar açık verdi.
- ADP özel sektör istihdamı Kasım ayında 200 bin olan beklentilerin altında 127 bin kişi oldu.
- Chicago PMI Kasım ayında beklentilerin altında gerçekleşerek 37.2 seviyesine geriledi.
- Bekleyen konut satışları Ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %37 geriledi.
- Fed Başkanı Jerome Powell, Fed'in faiz artırımı hızını Aralık ayında yavaşlatabileceğini, ancak enflasyonun çok yüksek olmaya devam ettiği ortamda faizlerin artırılması ve bir süre için sınırlayıcı seviyelerde tutulması ihtiyacının sürdüğünü söyledi.
- Fed Yönetim Kurulu üyesi Lisa Cook, ABD Merkez Bankası (FED)'nin yüksek enflasyonu düşürme çabalarında ayağını gazdan çekmesi zamanının yakında gelebileceğini söyledi.
- Fed'in Bej Kitap raporu, ABD ekonomisinin sonbaharda istikrarlı şekilde büyüdüğüne ve enflasyonun hafif şekilde gerilediğine işaret ederken, ABD'de pek çok işletmenin yılın sonuna doğru ekonomik görünüm konusunda "daha büyük bir belirsizlik" hissettiklerini ve daha kötümser hâle geldiklerini ortaya koydu. Zayıflayan talebe ve tedarik zincirlerindeki darboğazların hafiflemesine yanıt olarak "fiyat artışlarının hızının yavaşladığı değerlendirildi" yapılan raporda, enflasyonun daha aşağı getirilmesinde ilerlemenin yavaş olmasının muhtemel olduğu vurgulandı.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, cari ekonomik görünüm için kabul edilebilir işsizlik oranının ne olduğundan emin olmadığını, ancak Hazine olarak %4 bandında işsizlik oranını sağlıklı bir işgücü piyasasının göstergesi olarak değerlendirdiklerini söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Kasım ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda beklentilerin altında %10 artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise beklentilere paralel olarak yıllık bazda %5 yükseldi.
- Almanya'da işsizlik oranı Kasım ayında %5.6 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Fransa'da Kasım ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda %6.2 ile beklentilere paralel gerçekleşti.
- Fransa ekonomisi 2022 yılının üçüncü çeyreğinde çeyreklik bazda beklentilere paralel %0.2, yıllık bazda ise %1 büyüdü.
- Fransa'da ÜFE Ekim'de aylık bazda %0.1 azalırken, yıllık bazda %24.7 arttı.
- İtalya ekonomisi 2022 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %2.6, çeyreklik bazda %0.5 ile beklentilere paralel büyüdü.
- İtalya'da Kasım ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda %11.8 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi.

Asya

- Japonya'da imalat PMI Kasım ayında 49 ile 50 eşik seviyesinin altına geriledi.
- Japonya'da tüketici güven endeksi Kasım'da 28.6 seviyesine geriledi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Yönetim Kurulu üyesi Asahi Noguchi, Banka'nın ultra düşük faiz oranlarını %2 enflasyon hedefi sürdürülebilir bir şekilde başarılanaya kadar devam ettirmesi gerektiğini söyledi.
- Çin'de Caixin imalat PMI Kasım'da 49.4 seviyesine yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed Başkanı Powell'ın Aralık ayında küçük faiz artırımları olabileceği yönündeki açıklamaları sonrasında alıcılı kapandı. ABD'de beklentilerin üzerinde açıklanan büyüme verisi de piyasalarda etkili oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert düşüşler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Asya'da endeksler Fed'in açıklamaları sonrasında yükseldi. Dün Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Fed Başkanı Powell'ın faiz artırımlarının hızının Aralık'tan itibaren yavaşlatılabileceğini açıklamasının ardından dolarda yaşanan değer kaybının desteğiyle EUR/USD paritesi dün yükselişle 1.0405'ten kapandı. Parite bu sabah da 1.0440 seviyelerinin üzerinde hareket ediyor ve yükselişe devam ediyor.

Fed Başkanı Jerome Powell'ın açıklamalarının ardından dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları yükseldi. Günlük bazda %1.07 artışla 1,768 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,780 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Çin'de koronavirüs kısıtlamalarının gevşetilmesinin etkisiyle petrol fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.23 artışla 80.48 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Dün dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle TL, dolar karşısında günlük olarak %0.26 değer kazandı ve USD/TL kuru günü düşüşle 18.5895'ten sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük olarak %0.61 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü yükselişle 19.3682'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 18.9789'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri bankacılık hisseleri hariç günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.38 değer kaybettiği günde, sınai endeksi %0.30 değer kazandı. BIST 100 endeksi ise %0.30 yükselerek 4,977 tarihi yüksek seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde Kasım ayı PMI imalat açıklanacak. Yurt dışında ise yoğun bir veri takvimi hâkim olmakla birlikte, ABD'de kişisel tüketim harcamaları, ISM imalat verisi, Euro Bölgesi'nde PMI imalat verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Kasım)	Düşük	46.4	--
16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Ekim, y-y)	Yüksek	%5.1	%5
16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	240 bin kişi	235 bin kişi
16:30		Kişisel Gelirler (Ekim, a-a)	Orta	%0.4	%0.4
16:30		Kişisel Harcamalar (Ekim, a-a)	Orta	%0.6	%0.7
17:45		İmalat PMI (Kasım)	Orta	50.4	47.6
18:00		ISM İmalat PMI (Kasım)	Yüksek	50.2	49.8
12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Kasım)	Orta	46.4	47.3
13:00		İşsizlik Oranı (Ekim)	Orta	%6.6	%6.6
10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Ekim, y-y)	Orta	-%0.9	-%2.8
11:55		İmalat PMI (Kasım)	Orta	45.1	46.7
11:50	Fransa	İmalat PMI (Kasım)	Orta	47.2	49.1
11:45	İtalya	İmalat PMI (Kasım)	Orta	46.5	47.1
12:30	İngiltere	İmalat PMI (Kasım)	Orta	46.2	46.2
03:30	Japonya	İmalat PMI (Kasım)	Düşük	50.7	49 (Açıklandı)
08:00		Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Orta	29.9	28.6 (Açıklandı)
09:00		BoJ Başkanı Kuroda'nın Konuşması	Yüksek	--	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5895	-0.26	-0.01	41.71
	EUR/TRY	19.3682	0.61	0.07	30.54
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.9789	0.18	-0.01	35.78
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.4480	-0.59	-10.89	-80.63
	USD/TRY Future	18.6362	-0.07	-0.12	38.67
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	10.46	0.10	-0.39	-11.79
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.60	-0.02	-0.45	0.87
	5Y CDS	522.24	-0.97	-4.33	-6.73
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	105.95	-0.82	-0.12	10.12
	EUR/USD	1.04	0.76	0.10	-7.87
	USD/JPY	138.03	-0.47	-1.12	19.69
	GBP/USD	1.21	0.86	0.03	-10.50
	USD/CHF	0.95	-0.85	0.34	2.89
	EUR/JPY	143.65	0.27	-1.01	10.27
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.37	-0.10	-0.11	3.60
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.70	-0.05	-0.01	2.06
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.14	0.04	-0.01	2.74
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.94	0.03	0.02	2.07
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	459.35	0.44	-0.44	89.69
	ABD 5Y CDS	29.99	0.03	0.00	145.22
	Endonezya 5Y CDS	92.11	-4.10	-14.62	22.18
	Çin 5Y CDS	78.20	-2.48	-7.05	90.04
	İngiltere 5Y CDS	25.49	0.99	0.51	143.46
	Almanya 5Y CDS	20.02	0.10	0.05	120.48
	İspanya 5Y CDS	55.48	0.27	0.14	58.15
	Portekiz 5Y CDS	55.48	0.27	0.14	72.94
	İrlanda 5Y CDS	27.90	0.83	0.43	79.88
	Çekya 5Y CDS	45.58	0.40	0.22	25.19
	İtalya 5Y CDS	129.48	-0.08	1.90	39.83
	Güney Afrika 5Y CDS	239.29	-0.40	-2.66	19.85
	Rusya 5Y CDS	12840.20	0.15	7.17	10038.33
	Macaristan 5Y CDS	216.30	-0.18	1.30	346.16
	Brezilya 5Y CDS	243.01	-4.65	-5.56	21.06
	Ukrayna 5Y CDS	25482.24	49.48	135.86	3957.75
	Polonya 5Y CDS	129.73	-0.08	-2.29	220.24
Romanya 5Y CDS	291.55	-0.23	-1.77	282.26	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1768.45	1.07	1.10	-1.80	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.48	3.23	3.27	5.91	
Brent Petrol (\$/varil)	85.43	2.89	0.02	8.17	
Bloomberg Emtia Endeksi	116.05	0.75	-0.39	16.68	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1355.00	2.11	14.44	-40.70	

*: 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.