

Gündem

Türkiye

- İşsiz sayısı 2024 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre 85 bin kişi artarak 3 milyon 214 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0.2 puan artarak %9.1 seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı erkeklerde %7.7 iken kadınlarda %11.7 olarak tahmin edildi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, 13 ay (392 gün) vadeli kuponsuz tahvil ve 4 yıl (1.407 gün) vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihracı gerçekleştirdi. İki ihalede toplam satış 7 milyar 22.1 milyon TL olarak gerçekleşti. İhaleler öncesi yapılan 5.75 milyar TL ROT satışla birlikte toplam satış 12 milyar 772.1 milyon TL'ye ulaştı.
- Sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörleri toplamında ciro endeksi 2024 yılı Ocak ayında aylık bazda %5.1, yıllık bazda %63.5 arttı. Ocak ayında sanayi sektörü ciro endeksi yıllık %58.3, inşaat ciro endeksi %99.4, ticaret ciro endeksi %60.7, hizmet ciro endeksi %77.9 arttı.

ABD

- New York Fed tarafından yayımlanan Tüketici Beklentileri Anketi'ne göre tüketicilerin gelecek 12 ayı kapsayan kısa vadeli medyan enflasyon beklentisi, Şubat ayında değişim göstermeyerek %3 oldu. Böylece kısa vadeli enflasyon beklentisi, Ocak 2021'den bu yana en düşük seviyesinde kalmaya devam etti.

Diğer

- Arjantin Merkez Bankası, gösterge faiz oranını sürpriz bir kararla %100'den %80'e indirdi.

Piyasalar

ABD borsalarında haftanın ilk işlem gününde bugün açıklanacak enflasyon verisi öncesinde Dow Jones hariç alıcılı bir seyir hakimdi. Yatırımcılar açıklanacak enflasyon verisinin Fed'in faiz indirimini destekleyecek seviyede gelmesini beklemiyor. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar yeni haftaya değer kazanarak başladı. Euro karşısında değer kazanmasının ardından dolar endeksinde de geçen haftaki düşüş trendinin aksine yükseliş görüldü. Asya borsaları karışık kapandı. Japonya'nın on yılının ardından pozitif faiz oranına geçeceği yönündeki beklentilerin zayıflaması Asya borsalarındaki satış baskısını bir miktar hafifletti. Avrupa borsalarında da dün karışık bir görünüm hakimdi.

EUR/USD paritesi dün yükselişle açılma da gün içinde bu yükselişi sürdüremedi ve günü düşüşle 1.0926'dan sonlandırdı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 1.0935 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Altın fiyatları ABD enflasyon verisi öncesinde yeni haftaya yükselişle başladı. Günlük bazda %0.23 artışla 2,182 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde aşağı yönlü seyreliyor. Petrol fiyatları aylık OPEC raporu ve ABD enflasyon verisi öncesinde yatay seyretti. ABD ham petrolü günlük bazda %0.11 düşüşle 78.87 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken; Brent petrolde %0.16'lık sınırlı artış görüldü.

Haftanın ilk iş gününde kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kuru günü hafif yükselişle 31.9448'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise yükselişle 34.9895'ten sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 33.4672'den sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah çünkü kapanışının ve 32.0 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Haftanın ilk işlem gününde bankacılık hisse endeksi %0.34 değer kazanırken, sınai endeksi %0.72 değer kaybetti. BIST 100 ise günlük bazda %0.25 gerileyerek 9,132 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 11 baz puan yükselişle %48.40'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 39 baz puan düşüşle %27.71'den kapandı.

Bugün Türkiye’de Ocak ayı cari işlemler dengesi ve sanayi üretim endeksi verileri açıklanacak. Yurtdışında ise yoğun bir veri akışı hakim. ABD’de enflasyon verileri ve bütçe dengesi, Almanya’da ise enflasyon verisi yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Ocak, y-y)	Orta	%1.6	--
10:00		Cari İşlemler Dengesi (Ocak)	Yüksek	-2.1 milyar \$	--
15:30	ABD	TÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%3.1	--
15:30		Çekirdek TÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%3.9	--
21:00		Bütçe Dengesi (Şubat)	Orta	-22 milyar \$	--
10:00	Almanya	TÜFE (Şubat, y-y)	Yüksek	%2.9	%2.5
10:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Ocak)	Yüksek	%3.8	--
02:50	Japonya	ÜFE (Şubat, y-y)	Orta	%0.2	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	31.9448		0.33	1.21	8.15
	EUR/TRY	34.9895		0.46	2.13	7.53
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.4672		0.40	1.69	7.83
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.7250		-7.74	12.25	-11.46
	USD/TRY Future	32.8124		-0.28	1.16	11.36
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	43.72		0.08	1.09	7.21
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	6.98		-0.03	-0.18	0.29
	5Y CDS	315.69		-1.42	2.73	12.65
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	102.87		0.15	-0.93	1.52
	EUR/USD	1.0926		-0.10	0.66	-1.07
	USD/JPY	146.94		-0.09	-2.37	4.31
	GBP/USD	1.2812		-0.35	0.96	0.70
	USD/CHF	0.8775		0.00	-0.81	4.32
	EUR/JPY	160.54		-0.19	-1.75	3.14
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.53		0.05	-0.07	0.28
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.10		0.02	-0.12	0.24
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.77		0.03	-0.13	0.37
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.30		0.03	-0.10	-0.10
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	295.91		1.38	-0.45	-5.80
	ABD 5Y CDS	38.98		0.10	0.05	-18.01
	Endonezya 5Y CDS	70.22		-0.04	-0.01	1.34
	Çin 5Y CDS	65.69		0.72	0.77	9.90
	İngiltere 5Y CDS	29.65		-0.34	0.07	-18.12
	Almanya 5Y CDS	11.00		-0.18	-4.26	-35.33
	İspanya 5Y CDS	37.22		-0.21	-4.98	-17.85
	Portekiz 5Y CDS	35.20		-0.23	-6.51	-20.51
	İrlanda 5Y CDS	20.63		-0.53	-10.69	-19.82
	Çekya 5Y CDS	30.64		-0.29	0.10	-4.79
	İtalya 5Y CDS	65.27		-2.28	-5.73	-16.04
	Güney Afrika 5Y CDS	226.58		0.51	-1.09	11.20
	Brezilya 5Y CDS	128.65		-0.73	3.16	-2.14
	Polonya 5Y CDS	68.13		-0.06	0.01	7.77
	Macaristan 5Y CDS	131.70		0.03	3.09	3.17
	Romanya 5Y CDS	151.39		0.05	-0.01	6.34
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	2182.47		0.23	3.19	6.00	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	78.87		-0.11	-1.00	9.71	
Brent Petrol (\$/varil)	82.21		0.16	-0.71	6.71	
Bloomberg Emtia Endeksi	98.30		0.30	0.66	-0.35	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2377.00		1.36	3.48	13.57	

*: 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.