

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Piyasa Katılımcıları Anketi'nde cari yıl sonu enflasyonu %32.46, 12 ay sonrası için %30.44 oldu. 2023 yılı büyüme beklentisi %4.1 iken, cari açık beklentisi 30.7 milyar dolar oldu.
- TCMB, 3 aydan uzun vadeli Türk lirası mevduat için zorunlu karşılık oranlarının %0 olarak belirlenmesine karar verdi.

ABD

- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Ocak ayında öncül verilere göre 64.6 ile 9 ayın zirvesine yükseldi ve beklentilerin üzerinde gerçekleşerek toparlanmaya işaret etti.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, ülkenin borç limitine 19 Ocak'ta ulaşacağını tahmin edildiğini belirterek, Kongre'ye borç limitini artırmak veya askıya almak için derhal harekete geçme çağrısında bulundu.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, 1 yıldan uzun sürenin en düşük enflasyon verisinden sonra ufak montanlı faiz artışından yana olduğunu söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Kasım'da bir önceki aya göre %1, yıllık bazda ise %2 yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Kasım ayında 11.7 milyar euro açık vererek 21.1 milyar euro açık beklentilerinin altında gerçekleşti.
- Almanya ekonomisi 2022 yılında beklentilerin üzerinde %1.9 büyüdü.
- Fransa enflasyonu Aralık ayında aylık bazda %0.1 gerilerken, yıllık bazda %5.9 artış gösterdi ve beklentilere paralel gerçekleşti.
- İtalya'da sanayi üretim endeksi Kasım ayında aylık bazda %0.3, yıllık bazda %3.7 geriledi.
- İngiltere ekonomisi Kasım'da çeyreklik bazda %0.3 daraldı. Ülke ekonomisi yıllık bazda ise %0.2 büyüdü.
- İngiltere'de dış ticaret dengesi Kasım'da 1.8 milyar sterlin açık verdi.
- İngiltere'de sanayi üretim endeksi Kasım ayında %3 düşüş beklentilerinin üzerinde yıllık bazda %5.1 geriledi.

Asya

- Japonya'da ÜFE Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yıllık bazda %10.2 artarken, aylık bazda %0.5 yükseldi.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), orta vadeli kredi kolaylığı yolu ile finansal kuruluşlara 779 milyar yuan verdi.

Piyasalar

Geçtiğimiz hafta ABD'de negatif enflasyon rakamlarının yanı sıra Fed yetkililerinin faiz artırımına ilişkin açıklamaları piyasalarda etili oldu. ABD'de endeksler haftayı alıcılı tamamladı. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Dolar endeksi yaklaşık altı ayın en düşük seviyesinde seyreliyor. Asya'da endeksler karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Geçen hafta euro, dolar karşısında haftalık olarak %1.73 değer kazandı ve parite Cuma gününü 1.0828'den kapattı. Parite bu sabah ise 1.0854 seviyesinde hareket ediyor.

Son enflasyon verilerinin soğumaya işaret etmesi sonrası Fed'in daha düşük bir faiz artışı yapacağı beklentilerinin artmasıyla altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %1.23, haftalık bazda %2.92 artışla 1,920 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,919 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcılı seyreliyor. Çin'de talep görünümünün iyileşeceğine yönelik beklentilerin artmasıyla petrol fiyatları Cuma günkü işlemlerde ve haftalık bazda yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.02, haftalık bazda %8.31 artışla 79.90 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyreliyor.

TL, dolar karşısında haftalık olarak yatay kalırken euro karşısında ise haftalık olarak %2.06 değer kaybetti. Haftanın son iş gününde USD/TL kuru günü 18.7806'dan sonlandırdı. EUR/TL kuru ise haftanın son iş gününü 19.5765'den kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 19.5765'ten yatay sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Haftanın son işlem gününü borsa endeksleri bankacılık sektörü hariç primli kapattı. Geçtiğimiz hafta yurt içi hisseler gelen sert satışların ardından sını ve BIST 100 endekslerinde toparlanma yaşansa da bankacılık hisselerindeki satışlar devam etti.

Buna göre Cuma günü bankacılık hisseleri %0.27 değer kaybederken, sınai endeksi %1.23, BIST 100 endeksi %0.30 değer kazandı. Geçen haftaya göre %6.68 değer kaybı yaşayan BIST 100 endeksi kapanışını 4,985 seviyesinden tamamladı.

Bugün yurt içinde Aralık ayı merkezi yönetim bütçe dengesi açıklanacak. Yurt dışında ise veri akışı açısından sakin bir gün. Bugün ABD'de 'Martin Luther King' nedeniyle piyasalar tatil.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Aralık)	Orta	108.3 milyar ₺	--
02:50	Japonya	ÜFE (Aralık, y-y)	Yüksek	%9.3	%10.2 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.7806	0.05	0.02	0.37
	EUR/TRY	20.3723	-0.05	2.06	2.05
	Sepet (0.5\$+0.5€)	19.5765	0.00	1.14	1.23
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.8580	-0.73	-12.23	6.78
	USD/TRY Future	18.8476	-0.10	-0.85	-1.40
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	9.88	0.00	0.65	0.80
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.52	0.03	0.28	0.19
	5Y CDS	549.10	2.12	5.57	8.42
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	102.20	-0.04	-1.61	-1.27
	EUR/USD	1.08	-0.17	1.73	1.56
	USD/JPY	127.88	-1.04	-3.17	-2.18
	GBP/USD	1.22	0.21	1.11	1.50
	USD/CHF	0.93	-0.11	-0.09	0.16
	EUR/JPY	138.50	-1.28	-1.48	-0.68
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.24	-0.09	-0.32	-0.27
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.51	-0.11	-0.28	-0.38
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.58	0.01	-0.01	-0.11
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.14	0.01	-0.07	-0.30
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	414.78	1.11	-3.05	-13.48
	ABD 5Y CDS	30.01	0.07	9.17	9.17
	Endonezya 5Y CDS	90.11	-3.19	-7.13	-8.07
	Çin 5Y CDS	56.26	-3.45	-12.45	-26.65
	İngiltere 5Y CDS	22.59	-1.22	-19.35	-18.65
	Almanya 5Y CDS	19.00	-0.11	-0.21	-0.05
	İspanya 5Y CDS	47.77	-0.40	-9.94	-13.71
	Portekiz 5Y CDS	47.78	-0.38	-9.92	-13.69
	İrlanda 5Y CDS	22.58	-1.35	-19.39	-18.69
	Çekya 5Y CDS	45.33	-0.46	-0.77	-0.33
	İtalya 5Y CDS	109.89	0.04	-11.77	-16.76
	Güney Afrika 5Y CDS	240.04	0.62	-2.51	-4.13
	Macaristan 5Y CDS	206.02	-2.12	-3.35	2.10
	Brezilya 5Y CDS	239.22	-0.74	-3.16	-4.48
	Polonya 5Y CDS	116.91	1.78	1.80	1.76
	Romanya 5Y CDS	287.56	3.06	3.21	1.91
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1920.21	1.23	2.92	5.29	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.90	2.02	8.31	-0.32	
Brent Petrol (\$/varil)	85.28	1.49	8.54	-0.73	
Bloomberg Emtia Endeksi	110.94	1.16	3.33	-1.65	
Baltık Kuru Yük Endeksi	946.00	-3.07	-16.28	-24.32	

*: 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.