

Gündem

Türkiye

- 2021 yılı Aralık ayında 155 milyar TL olan merkezî yönetim bütçe açığı %23.5 azalarak 2022 yılının Aralık ayında 118.6 milyar TL oldu. Faiz dışı denge 2021 yılı Aralık ayında 146 milyar TL açık verirken, faiz dışı giderlerdeki sınırlı yükselişin etkisiyle 2022 yılı Aralık ayında 100.4 milyar TL açık verdi. Aralık ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre özel tüketim vergisindeki yükselişin etkisiyle %96.7 artarak 255.2 milyar TL olurken, bütçe giderleri %31.3 ile sınırlı artarak 373.8 milyar TL oldu. Bütçenin Ocak-Aralık döneminde gösterdiği performansa bakıldığında, 2021 yılında 201.5 milyar TL açık veren denge, 2022 yılının aynı döneminde 139.1 milyar TL açık verdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, 10 yıl vadeli 6 ayda bir %5.20 sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı ihalesine 13.5 milyar TL'lik teklif geldi ve net satış 10.6 milyar TL oldu. İhalede bileşik faiz %10.37 olarak kaydedildi. 7 yıl vadeli değişken faizli 6 aya bir kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracında teklif tutarı 2.81 milyar TL olurken, net satış 1.61 milyar TL olarak gerçekleşti. İhalede dönemsel faiz %10.31 oldu. Hazine iki tahvilde ihale öncesi 13.2 milyar TL satış yaptı. İlk tahvilin yeniden ihracı ihalesi öncesi piyasa yapımcıların 17.3 milyar lira teklife karşılık 11 milyar lira satış yapıldı. Bu tahvilde ihale öncesi kamuya 750 milyon lira satış gerçekleşti. İkinci tahvilde, 7 yıl vadeli değişken faizli 6 aya bir kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı öncesi piyasa yapımcılardan gelen 727.5 milyon liralık teklife karşılık, 400 milyon liralık satış yapıldı. Bu tahvilde kamuya 1 milyar liralık satış gerçekleşti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) baş ekonomisti Philip Lane, 2022 yılının genişlemeci politikadan sınırlayıcı politikaya büyük geçiş yılı olduğunu söyledi. Lane, ECB'nin bu yıl yaptığı faiz artırımları ile enflasyon hedefini yakalama konusunda kararlılığını kanıtladığını ifade etti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Euro Bölgesi ülkelerinin %60'ının 2023'te resesyona gireceğini öngörüyor. Moody's raporunda, enerji krizi, artan faiz oranları ve küresel büyümedeki yavaşlamanın hafif bir resesyonu tetikleyeceği, 2023'te Euro Bölgesindeki ülke kredi değerliliğine ilişkin görünümün negatif olduğu belirtildi.

Asya

- Çin ekonomisi 2022 yılının son çeyreğinde %1.8 olan beklentilerin üzerinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %2.9 büyüdü.
- Çin'de sanayi üretim endeksi Aralık ayında %0.2 olan beklentilerin üzerinde gerçekleşerek yıllık bazda %1.3 oldu.
- Çin'de perakende satışlar Aralık ayında %8.6 düşüş beklentilerinin aksine bir önceki yılın aynı ayına göre %1.8 geriledi.

Diğer

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard&Poor's (S&P), küresel sukuk ihracındaki azalışın 2023'te de süreceğini öngördü.
- Uluslararası Para Fonu (IMF), dünya ekonomisindeki ayrışmanın küresel üretimin %0.2 ila %7'sine mal olabileceğini bildirdi.

Piyasalar

ABD'de piyasalar dün tatildi. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yatay kaldı. Çin'de beklentilerin üzerinde olmasına karşın son otuz beş yılın en düşük seviyesinde gelen büyüme verisi Asya piyasalarında satış baskısı yarattı. Avrupa borsalarında ise Madrid borsası hariç alıcılı bir seyir hakimdi.

Dün ABD'de piyasaların tatil olmasının etkisiyle EUR/USD paritesinde sınırlı hareket yaşandı ve parite haftanın ilk işlem gününü 1.0816'dan kapattı. Parite bu sabah ise 1.0827 seviyesinde hareket ediyor.

ABD piyasalarının kapalı olması nedeniyle altın fiyatları yeni haftanın ilk gününde sınırlı işlem gördü. Günlük bazda %0.12 düşüşle 1,918 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,910 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. ABD ham petrolü tatil nedeniyle işlem görmezken, Çin'in yeniden açılmasıyla beraber küresel çapta talep için karmaşık bir görünümün ortaya çıkması sonucu petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde geriledi. Brent petrol günlük bazda %0.96 düşüşle 84.46 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Haftanın ilk işlem gününde TL, dolar karşısında sınırlı değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 18.7956'dan hafif yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle EUR/TL kuru haftanın ilk iş gününü 20.3394'ten kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 19.5675'ten yataya yakın sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının altında hareket ediyor. Borsa endeksleri geçen haftaki sert kayıpların ardından yeni haftaya alıcılı başladı ve dün günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %5.32, sınai endeksinin %4 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %4.47 oldu ve BIST 100 endeksi kapanışını 5,208 seviyesinden gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde Aralık ayı konut satışları verisi ile Kasım ayı konut fiyat endeksi verisi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi'nde Ocak ayı ZEW endeksi ile Almanya'da Ocak ayı ZEW endeksi ve Aralık ayı enflasyon verisi önemli olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (Tsi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Satışları (Aralık,y-y)	Düşük	-%34.1	--
14:30		Konut Fiyat Endeksi (Kasım, a-a)	Düşük	%5.4	--
16:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Ocak)	Düşük	-11.2	-8.7
13:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Ocak)	Yüksek	-23.6	--
13:00	Almanya	ZEW Endeksi (Ocak)	Yüksek	-23.3	-15
10:00		TÜFE (Aralık, y-y)	Yüksek	%10	%8.6
12:00	İtalya	TÜFE (Aralık, y-y)	Orta	%11.8	%11.6
10:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Kasım)	Yüksek	%3.7	%3.7

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	18.7956	0.08	0.02	0.45
	EUR/TRY	20.3394	-0.16	0.95	1.88
	Sepet (0.5\$+0.5€)	19.5675	-0.05	0.57	1.19
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.6670	-0.15	-14.12	5.19
	USD/TRY Future	18.8890	0.22	-0.39	-1.18
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	9.79	-0.09	0.27	0.71
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.55	0.02	0.27	0.18
	5Y CDS	557.15	1.47	8.80	10.01
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	102.20	0.00	-0.77	-1.27
	EUR/USD	1.08	-0.11	0.82	1.44
	USD/JPY	128.54	0.52	-2.53	-1.68
	GBP/USD	1.22	-0.29	0.07	1.21
	USD/CHF	0.93	0.00	0.56	0.16
	EUR/JPY	139.07	0.41	-1.72	-0.27
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.24	0.00	0.04	-0.16
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.51	0.00	-0.01	-0.32
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.57	-0.01	-0.02	-0.12
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.20	0.05	-0.02	-0.25
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	415.23	0.11	-0.36	-12.52
	ABD 5Y CDS	32.52	8.36	18.30	18.30
	Endonezya 5Y CDS	88.13	-2.20	-5.32	-10.09
	Çin 5Y CDS	54.26	-3.55	-12.85	-29.26
	İngiltere 5Y CDS	22.69	0.44	-18.32	-18.29
	Almanya 5Y CDS	19.01	0.05	-0.05	0.00
	İspanya 5Y CDS	47.83	0.13	-9.55	-13.60
	Portekiz 5Y CDS	47.83	0.10	-9.55	-13.60
	İrlanda 5Y CDS	22.69	0.49	-18.35	-18.29
	Çekya 5Y CDS	45.41	0.18	-0.15	-0.15
	İtalya 5Y CDS	109.87	-0.02	-10.07	-16.78
	Güney Afrika 5Y CDS	246.92	2.87	4.08	-1.38
	Macaristan 5Y CDS	205.86	-0.08	-3.62	2.02
	Brezilya 5Y CDS	239.14	-0.03	-3.07	-4.51
	Polonya 5Y CDS	116.90	-0.01	1.75	1.75
	Romanya 5Y CDS	287.35	-0.07	2.92	1.84
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1918.00	-0.12	2.48	5.17	
Brent Petrol (\$/varil)	84.46	-0.96	6.04	-1.69	
Bloomberg Emtia Endeksi	111.58	0.00	2.14	-1.09	
Baltık Kuru Yük Endeksi	946.00	0.00	-16.94	-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.