

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Ocak ayında gerçekleştirdiği toplantısında politika faiz oranını beklendiği gibi %9'da sabit bıraktı. Metinde, yılın son çeyreğine dair göstergelerin, zayıflayan dış talebin etkisiyle büyümedeki yavaşlama eğiliminin iç talepteki görece güçlü seyir ile telafi edildiğine işaret ettiği belirtildi. İmalat sanayi üzerindeki dış talep kaynaklı baskıların iç talep ve arz kapasitesi üzerindeki etkilerinin şimdilik sınırlı düzeyde kaldığı aktarıldı. Banka, karar metninde mevcut politika faizinin yeterli olduğu ifadesine ise yer vermedi.

ABD

- İnşaat izinleri Aralık'ta öncül verilere göre aylık bazda %1.6 geriledi. Veri, Kasım ayında %10.6 düşmüştü.
- Konut başlangıçları Aralık ayında bir önceki aya göre %1.4 geriledi.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında gerçekleşerek 190 bin kişi oldu.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Ocak ayında -8.9 seviyesinde ve beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Fed Başkan Yardımcısı Lael Brainard, para politikasının ABD'nin ekonomik büyümesi ve istihdamı üzerinde yarattığı baskının 2023 yılında artmasının muhtemel olduğunu söyledi.
- New York Fed Başkanı John Williams, Fed'in enflasyonu soğutmak için faizleri daha da artırmaya ihtiyacı olduğunu söyledi.
- Boston Fed Başkanı Susan Collins, yüksek enflasyonla mücadele etmek için sürdürülen sıkılaştırma politikasının daha ılımlı hızda devam etmesinden yana olduğunu belirtti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) toplantı tutanakları, Yönetim Konseyi üyeleri arasında uzlaşma olmadığını, bazı üyelerin 15 Aralık tarihindeki Yönetim Konseyi toplantısında faizin 75 baz puan artırılmasını istediklerini gösterdi. ECB tutanaklarına göre, 75 baz puan artırım isteyen üyeler, "Faiz oranlarının 75 baz puandan az artırılması yanlış mesaj verir ve %2 enflasyon hedef ile tutarsızlık algısına yol açabilir" ifadelerini kullandılar. Tutanaklara göre, faizin 50 baz puan artırılmasını savunan üyeler, "Cari toplantıda 50 baz puan artırım, Yönetim Konseyi para politikasını daha uzun bir dönemde sıkılaştırma imkanı verecek" ifadelerini kullandılar.
- ECB Başkanı Christine Lagarde, Euro Bölgesi'nde enflasyonun hâlâ çok yüksek olduğunu ve faiz artışlarında verilere bağlı kalarak istikrarlı şekilde devam edeceklerini belirtti.
- Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi Kasım ayında 13.4 milyar euro fazla verdi.
- İngiltere'de tüketici güven endeksi Ocak ayında -45 seviyesinde gerçekleşerek beklentilerin üzerinde geriledi. Böylece endeks, 50 yılın en düşük seviyesinde gerçekleşti.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, İngiltere ekonomisinin bir resesyona gireceğine inanmaya devam ettiklerini, ancak bu resesyona sığ olacağını öngördüklerini söyledi.

Asya

- Japonya'da Aralık ayı enflasyonu bir önceki yılın aynı ayına göre %4 arttı. Böylece enflasyon, 41 yılın zirvesine yükseldi. Çekirdek enflasyon ise beklentilere paralel %4 oldu.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), Ocak ayı toplantısında ana kredi faiz oranını (LPR) değiştirmede. Banka, piyasa beklentilerine paralel olarak 1 yıl vadeli LPR oranını %3.65'te ve konut kredileri için referans olarak değerlendirilen 5 yıl vadeli LPR oranını %4.30 seviyesinde tuttu.

Piyasalar

ABD endekslerindeki satış baskısı dün de devam etti. Fed yetkililerinin faiz artışına ilişkin söylemleri piyasalarda etkisini sürdürdü. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimleri karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi hafif geriledi. Asya'da endeksler alıcılı kapandı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı hakimdi.

Dün EUR/USD paritesinde yukarı yönlü hareket yaşandı ve parite günü 1.0827'den yükselişle kapattı. Parite bu sabah ise dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor.

ABD’de açıklanan ekonomik verilerde görülen zayıflama ve resesyon ihtimalinin değerlendirilmesiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %1.45 artışla 1,931 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,928 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Çin talebinin hızlı bir şekilde toparlanacağı beklentileriyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.98 artışla 80.31 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Dünkü işlemlerde USD/TL kuru yatay kaldı ve günü 18.7578’den sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise %0.32 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü 20.3156’dan yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 19.5367’den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri günü sınırlı da olsa primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.92, sınai endeksinin %0.28 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %0.71 oldu ve BIST 100 endeksi 5,422 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde Aralık ayı merkezi yönetim borç stoku açıklanacak. Yurt dışında ise ABD’de ikinci el konut satışları ve Almanya üretici fiyatları endeksi verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Borç Stoku (Aralık)	Orta	3,907.9 milyar ₺	--
17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aralık, a-a)	Orta	-%7.7	--
10:00	Almanya	ÜFE (Aralık, y-y)	Düşük	%28.2	%20.8
10:00	İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	Orta	-42	--
10:00		Perakende Satışlar (Aralık, y-y)	Orta	-%5.9	--
02:30	Japonya	TÜFE (Aralık, y-y)	Yüksek	%3.8	%4 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.7578	-0.01	-0.01	0.24
	EUR/TRY	20.3156	0.32	-0.33	1.76
	Sepet (0.5\$+0.5€)	19.5367	0.16	-0.21	1.03
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	13.7520	-0.44	-0.87	14.20
	USD/TRY Future	18.8552	0.00	-0.06	-1.36
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	10.06	0.03	0.18	0.98
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.57	0.09	0.07	0.21
	5Y CDS	557.13	2.27	3.61	10.01
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	102.06	-0.30	-0.18	-1.41
	EUR/USD	1.08	0.32	-0.18	1.55
	USD/JPY	128.42	-0.36	-0.62	-1.77
	GBP/USD	1.24	0.35	1.55	2.86
	USD/CHF	0.92	0.02	-1.22	-0.95
	EUR/JPY	139.10	-0.04	-0.86	-0.25
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.12	0.04	-0.02	-0.28
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.40	0.02	-0.05	-0.43
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.52	0.06	-0.05	-0.17
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.05	0.04	-0.08	-0.39
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	428.16	4.41	4.37	-13.51
	ABD 5Y CDS	32.54	0.09	8.50	18.37
	Endonezya 5Y CDS	85.66	-0.59	-7.97	-12.61
	Çin 5Y CDS	52.29	-2.84	-10.26	-31.83
	İngiltere 5Y CDS	22.65	-1.31	-0.96	-18.44
	Almanya 5Y CDS	19.01	-0.11	-0.05	0.00
	İspanya 5Y CDS	47.81	5.03	-0.31	-13.64
	Portekiz 5Y CDS	47.81	5.03	-0.31	-13.64
	İrlanda 5Y CDS	22.66	-1.31	-1.00	-18.40
	Çekya 5Y CDS	45.38	-0.48	-0.35	-0.22
	İtalya 5Y CDS	102.47	2.47	-6.72	-22.38
	Güney Afrika 5Y CDS	260.04	5.61	9.00	3.86
	Macaristan 5Y CDS	203.93	2.68	-3.11	1.07
	Brezilya 5Y CDS	242.70	2.95	0.70	-3.09
	Polonya 5Y CDS	116.91	0.06	1.78	1.76
	Romanya 5Y CDS	282.51	0.26	1.25	0.12
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1931.39	1.45	1.82	5.91	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.31	0.98	2.54	0.19	
Brent Petrol (\$/varil)	86.16	1.39	2.53	0.29	
Bloomberg Emtia Endeksi	111.85	0.23	0.82	-0.85	
Baltık Kuru Yük Endeksi	801.00	-8.35	-17.93	-35.92	

*: 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.