

Gündem

Türkiye

- Dün Hazine'nin 2 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesinde bileşik faiz %23.25 oldu. İhalede 3.6 milyar TL'lik teklif gelirken, toplam satış 1.98 milyar TL oldu. ihale öncesi 1.76 milyar TL'lik teklife karşılık piyasa yapıcılara 1 milyar TL satış yapıldı.6 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesinde ise reel bileşik faiz eksi %2.57, toplam satış 10.3 milyar TL oldu. İhale öncesi piyasa yapıcılardan gelen 14.3 milyar TL'lik teklife karşılık 4 milyar TL satış gerçekleştirildi. Hazine aynı tahvilde kamuya 400 milyon TL'lik tahvil sattı.

ABD

- ABD'de imalat sektörü PMI Ocak ayında öncül verilere göre 55 ile 15 ayın en düşük seviyesini kaydetti. Hizmet sektörü PMI ise 50.9 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı ve 18 ayın en düşük seviyesine indi.
- Chicago Fed ulusal aktivite endeksi 2021 yılının Aralık ayında -0.14 seviyesine geriledi. Kasım ayı verisi ise 0.44'e revize edildi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI Ocak ayında öncül verilere göre 57.5 olan beklentilerin üzerinde 59 seviyesine yükseldi. Hizmet sektörü PMI ise Ocak'ta 51.2 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı.
- Almanya'da imalat PMI Ocak'ta öncül verilere göre beklentilerin üzerinde gerçekleşerek 60.5 seviyesine yükseldi. Hizmet sektörü PMI ise 48 olan beklentilerin üzerinde 52.2 oldu ve 50 eşik seviyesini aşarak toparlanmaya işaret etti.
- Fransa'da imalat sektörü PMI Ocak ayında öncül verilere göre 55.5 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise 55.3 olan beklentilerin altında 53.1 seviyesine geriledi.
- İngiltere'de imalat sektörü PMI Ocak ayında öncül verilere göre 56.9 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı. Hizmet sektörü PMI beklentilerin altında kalarak 53.3 seviyesine geriledi.

Diğer

- Avustralya'da 2021 yılı son çeyrek döneminde tüketici fiyatları piyasa tahminlerinin üzerinde artış göstererek bir önceki döneme göre %1.3 arttı. Böylece 10 yıldan uzun bir süre sonra ilk faiz artışı için sinyal gelmiş oldu.

Piyasalar

ABD borsaları dün oldukça hareketliydi. Enflasyon endişeleri devam ederken, jeopolitik risklerin de artmasıyla parasal sıkılaşmaya beklenenden daha önce girileceği beklentisiyle sert satışlar yaşandı. Ancak, gün içindeki satış baskısının ardından enerji ve sanayi hisseleri öncülüğünde endeksler günü artıda tamamladı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya'da endeksler ABD borsalarındaki hareketlilik sonrası toparlanamadı ve sert düştü. Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

Rusya ve Ukrayna arasında artan gerginliğin güvenli limanlara yönelimi artırması ve faiz artırımına ilişkin sinyal verilmesinin beklendiği Fed toplantısı öncesinde dolarda yaşanan değerlenme EUR/USD paritesinde düşüğe neden oldu. Parite dün 1.1323'ten kapandı. Bu sabah da paritede düşüş devam ediyor. EUR/USD bu sabah 1.1310'un altında hareket ediyor.

Ukrayna'da artan gerilim sebebiyle güvenli liman olarak görülen varlıklara talebin artmasının etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.54 artışla 1,843 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,842 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcı seyrediyor. Dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle petrol fiyatları dün bir miktar geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.80 düşüşle 84.48 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 83 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Haftanın ilk işlem gününde dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle TL, dolar karşısında günlük bazda %0.10 değer kaybetti ve USD/TL kuru haftanın ilk işlem gününü 13.4455'ten sınırlı yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle TL, euro karşısında ise dünkü işlemlerde yatay kaldı ve EUR/TL kuru günü 15.2503'ten yatay sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) haftanın ilk işlem gününü 14.3479'dan hafif yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da dün sanayi sektörü hisseleri öncülüğünde kayıplar yaşandı ve kayıpların %5'in üzerine çıkması sebebiyle devre kesiciler çalıştı. Bankacılık hisse endeksinin %3.85, sinai endeksinin %5.42 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %5 oldu ve endeks 1,910 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Haftanın ilk işlem gününde 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki

güne göre 21 baz puan düşüşle %22.80'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 23 baz puan düşüşle %22.37'den kapandı. Hazine bugün 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli kira sertifikasını doğrudan satışa çıkartacak. İhale izlenecektir.

Bugün yurtdışında Ocak ayı imalat sanayi kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi verileri açıklanacak. Yurtdışında ise, ABD'de açıklanacak Ocak ayı tüketici güven endeksi verisi ile Almanya'da açıklanacak Ocak ayı İFO iş dünyası güven endeksi verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSl)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi (Ocak)	Düşük	106.1	--
10:00		İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Ocak)	Düşük	%78.7	--
17:00	ABD	CaseShiller Konut Fiyat Endeksi (Kasım, a-a)	Düşük	%0.8	--
18:00		Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	Yüksek	115.8	113.3
18:00		Richmond Fed İmalat Endeksi (Ocak)	Düşük	16	--
12:00	Almanya	İFO İş Dünyası Güven Endeksi (Ocak)	Yüksek	94.7	94.7

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	13.4455	0.10	0.17	2.50
	EUR/TRY	15.2503	-0.02	-0.56	2.79
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.3479	0.04	-0.22	2.65
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	30.9620	-0.08	-16.80	-47.61
	USD/TRY Future	13.5616	0.76	0.50	0.91
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.67	-0.27	-0.58	-0.58
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.69	-0.03	-1.99	-0.04
	5Y CDS	533.63	1.98	-3.46	-4.69
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	95.92	0.29	0.69	-0.31
	EUR/USD	1.13	-0.15	-0.74	0.26
	USD/JPY	113.92	0.21	-0.59	-1.21
	GBP/USD	1.35	-0.51	-1.17	0.10
	USD/CHF	0.91	0.26	-0.02	-0.60
	EUR/JPY	129.07	0.12	-1.28	-0.92
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	0.97	-0.04	0.00	0.20
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.78	0.01	-0.02	0.14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.65	-0.03	-0.08	-0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.10	-0.04	-0.07	0.03
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	268.74	-4.31	4.25	10.97
	ABD 5Y CDS	12.23	0.08	0.16	0.00
	Endonezya 5Y CDS	87.70	0.55	0.57	16.33
	Çin 5Y CDS	48.59	3.05	-1.92	18.08
	İngiltere 5Y CDS	10.74	-0.09	2.68	2.58
	İspanya 5Y CDS	33.28	0.00	3.77	-5.13
	Portekiz 5Y CDS	32.28	0.00	3.89	0.62
	İrlanda 5Y CDS	14.75	-0.07	-4.84	-4.90
	Yunanistan 5Y CDS	92.63	3.05	8.09	0.00
	İtalya 5Y CDS	95.08	2.66	7.24	2.68
	Güney Afrika 5Y CDS	212.75	5.05	0.18	6.56
	Rusya 5Y CDS	245.95	22.56	29.85	94.20
	Macaristan 5Y CDS	51.58	0.00	0.29	6.39
	Ukrayna 5Y CDS	853.57	5.59	-8.12	35.92
	Brezilya 5Y CDS	222.64	2.37	0.99	10.92
	<i>EMTİA</i>				
	Altın (\$/ons)	1843.06	0.54	1.32	2.34
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	84.48	-0.80	0.79	11.17	
Brent Petrol (\$/varil)	86.27	-1.84	-0.24	9.23	
Bloomberg Emtia Endeksi	104.62	-0.71	1.04	5.18	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1391.00	-1.70	-19.64	-39.12	

*: 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.