

Gündem

Türkiye

- Hazine dün tüketici enflasyonuna endeksli sıfır reel getirili 5 yıl vadeli sukuk ihracı ile 13.3 milyar TL borçlandı.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Türkiye'ye ilişkin 2022 ve 2023 büyüme tahminlerinde revizyon yapmadı ve %3.3'te tuttu. 2021 büyüme tahminini ise %9'dan %11'e yükseltti.
- Reel kesim güven endeksi Ocak ayında bir önceki aya göre 3.4 puan artarak 109.5 seviyesinde gerçekleşti.
- İmalat sanayi kapasite kullanım oranı Ocak ayında bir önceki aya göre 1.1 puan azalarak %77.6 seviyesinde gerçekleşti.

ABD

- ABD'de Caseshiller konut fiyat endeksi 2021 yılının Kasım ayında aylık bazda %1 artış gösterdi. Veri, yıllık bazda ise beklentilerin üstünde %18.3 arttı.
- Tüketici güven endeksi Ocak ayında 111.8 olan beklentilerin üstünde gerçekleşerek 113.8 seviyesine geriledi.
- Richmond Fed imalat endeksi 2021 Aralık ayındaki 16 seviyesinden 2022 yılının Ocak ayında 8 seviyesine geriledi.

Avrupa

- Almanya'da IFO iş dünyası güven endeksi 94.7 olan beklentilerin üstünde gerçekleşerek 2021 Aralık ayındaki 94.8 seviyesinden Ocak ayında 95.7 seviyesine yükseldi.

Asya

- Japonya'da öncü göstergeler endeksi 2021 yılının Kasım ayında 103.2 seviyesine yükseldi.

Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF), Eylül 2021'den bu yana kripto para birimi Bitcoin'i resmi para birimi olarak kullanan El Salvador'a kripto paralarla ilgili riskleri göz önünde bulundurarak Bitcoin'i resmi para birimi olarak kullanmama uyarısında bulundu. Bir kripto para biriminin resmi para birimi olarak kabul edilmesinin piyasa ile finansal bütünlük, finansal istikrar ve tüketicinin korunması için büyük riskler içerdiği ifade belirtildi.
- IMF, küresel ekonominin 2022 yılına beklenenden daha zayıf bir konumda girdiğini belirterek, 2022 küresel büyüme tahminini %4.9'dan %4.4'e düşürdü. Uluslararası Para Fonu, gelişmiş ekonomilerin tamamına yakını için bu yılki büyüme tahminlerini düşürdü. IMF'nin 2022 büyüme beklentisi ABD için %5.2'den %4'e, Euro Bölgesi için %4.3'ten %3.9'a, Almanya için %4.6'dan %3.8'e çekildi. Japonya için büyüme beklentisi ise %3.2'ten %3.3'e yükseltildi.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed toplantısı öncesinde günü ekside tamamladı. Borsalardaki düşüşte jeopolitik riskler de etkili oldu. ABD 2 yıllık tahvil getirisinde hafif yukarı yönlü hareketler kaydedilirken, 10 yıllık getiri yatay kaldı. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ancak euro karşısındaki güçlü seyrini devam ettirdi. Böylece doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün yükseldi. Asya'da endeksler Fed öncesinde satış ağırlıklı kapandı. Avrupa'da ise borsalar dün açıklanan olumlu şirket bilançolarının desteğiyle günü yükselişle tamamladı.

Rusya ve Ukrayna arasında artan gerginliğin risk algısını artırması ve Fed'in bu akşam sona erecek toplantısında faiz artırım sinyali vereceği beklentileriyle dolardaki değerlenme sürüyor. Dolar değerlenirken EUR/USD paritesi dün son bir ayın düşük seviyelerini test etti ve günü 1.1299'dan sonlandırdı. Bu sabah ise parite 1.13'ün hemen üzerinde hareket ediyor. Bugün Fed toplantısından gelecek açıklamalar paritenin hareketinde belirleyici olacaktır.

Altın fiyatları, piyasaların, Fed'in faiz artırımına yönelik mesajlar vermesi beklenen toplantısı öncesinde temkinli kalmayla yataya yakın seyrederken, Ukrayna'ya dair endişelerle dünkü işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %0.24 artışla 1,847 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyreliyor. Amerikan Petrol Enstitüsü'nün verilerine göre ham petrol stoklarının beklentinin üstünde düşmesinin ardından petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda 2.52 artışla 86.61 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 85 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Dolardaki değerlenmenin etkisiyle USD/TL kuru dün yükselişle 13.4769'dan kapandı. EUR/USD paritesindeki geri çekilme ise EUR/TL kurunda da geri çekilme yaşanmasını sağladı ve EUR/TL düşüşle 15.2350'den kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün sınırlı yükselişle 14.3559'dan kapandı. Faiz artırımına ilişkin sinyal verilmesinin beklendiği Fed toplantısı öncesinde USD/TL kurunda bu sabah yükseliş devam ediyor. USD/TL 13.48'in üzerinde hareket ediyor.

Borsa İstanbul'da önceki işlem gününde yaşanan sert satışların ardından dün gelen tepki alımlarıyla endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.71, sınai endeksinin %1.33 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %1.83 değer kazancı ile 1,945 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 44 baz puan düşüşle %22.36'dan kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 15 baz puan yükselişle %22.52'den kapandı.

Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Küresel piyasalarda Fed'in bugün sona erecek toplantısı takip edilecek. Fed'in bu toplantıda faiz artırması beklenmese de faiz artırımına ilişkin sinyal vermesi bekleniyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSl)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:30	ABD	Öncü Mal Ticaret Dengesi (Aralık)	Orta	-97.8 milyar \$	--
18:00		Yeni Konut Satışları (Aralık, a-a)	Orta	%12.4	--
22:00		Fed Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%0.25	%0.25
10:45	Fransa	Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	Orta	100	99
08:00	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi (Kasım)	Orta	101.5	103.2 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		13.4769	0.23	-0.39	2.74
	EUR/TRY		15.2350	-0.10	-0.63	2.69
	Sepet (0.5\$+0.5€)		14.3560	0.06	-0.52	2.71
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		29.1750	-0.58	-12.94	-50.63
	USD/TRY Future		13.5241	-0.28	-1.44	0.63
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		21.23	-0.44	-0.87	-1.02
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		7.77	1.04	-1.96	0.04
	5Y CDS		533.71	0.01	-3.71	-4.68
YURT DIŐI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		95.95	0.03	0.23	-0.28
	EUR/USD		1.13	-0.21	-0.23	0.04
	USD/JPY		113.86	-0.05	-0.65	-1.27
	GBP/USD		1.35	0.08	-0.72	0.19
	USD/CHF		0.92	0.49	0.09	-0.11
	EUR/JPY		128.67	-0.31	-0.86	-1.23
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.03	0.06	-0.02	0.25
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.78	0.00	-0.10	0.14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.65	0.00	-0.08	-0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.08	0.02	-0.06	0.04
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		280.85	1.40	8.27	15.97
	ABD 5Y CDS		12.23	0.00	0.33	0.00
	Endonezya 5Y CDS		89.17	1.68	2.27	18.28
	Çin 5Y CDS		49.09	1.03	0.10	19.30
	İngiltere 5Y CDS		10.58	-1.49	1.15	1.05
	İspanya 5Y CDS		33.16	-0.36	3.40	-5.47
	Portekiz 5Y CDS		33.16	2.73	6.76	3.37
	İrlanda 5Y CDS		14.61	-0.95	-5.74	-5.80
	Yunanistan 5Y CDS		92.63	3.05	8.09	0.00
	İtalya 5Y CDS		93.60	-1.56	4.42	1.08
	Güney Afrika 5Y CDS		208.97	-1.78	-2.05	4.66
	Rusya 5Y CDS		246.66	0.29	25.00	94.76
	Macaristan 5Y CDS		51.49	-0.17	0.14	6.21
	Ukrayna 5Y CDS		888.25	4.06	2.01	41.44
	Brezilya 5Y CDS		222.35	-0.13	-0.81	10.77
	EMTİA					
	Altın (\$/ons)		1847.56	0.24	1.88	2.59
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		86.61	2.52	1.39	13.98	
Brent Petrol (\$/varil)		88.20	2.24	0.79	11.67	
Bloomberg Emtia Endeksi		105.62	0.96	1.43	6.19	
Baltık Kuru Yük Endeksi		1343.00	-3.45	-18.31	-41.23	

*: 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.