

Gündem

Türkiye

- 2021 yılının son ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %49.3 artışla 6.8 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. İhracat aylık bazda %3.7, yıllık bazda ise %24.9 arttı ve 22.3 milyar dolar oldu. İthalat ise aylık bazda %8.1, yıllık bazda %29.9 artarak 29.1 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı 2021 yılında 46.1 milyar dolar seviyesine yükseldi.
- Yurt dışında yerleşik vatandaşların yurt dışı bankalardan transfer ettikleri döviz tevdiat hesapları ve katılım fonları, Yurt Dışında Yerleşik Vatandaşlar Mevduat ve Katılım Sistemi (YUVAM) olarak adlandırılan hesap aracılığıyla kur korumalı mevduat sistemine dâhil edildi.
- Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yayımlanan kararla Merkez Bankası, kur korumalı mevduat sisteminde; bankaların mevduat hesabına uygulayacağı azami faiz oranını belirlemeye yetkili kıldı.

ABD

- ABD Hazine Bakanlığı baş ekonomisti, nihai ürün talebinin hafiflemesi, tedarik zincirindeki darboğazların azalması ve koronavirüs salgınının güç yitirmesiyle enflasyon baskılarının bu yıl hafifleyeceğini söyledi.
- Kansas City Fed Başkanı Esther George, Fed'in pandemi döneminde ekonomiye sağladığı desteği geri çekmeye başlamasının zamanı geldiğini söyledi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, Mart ayında faizlerin artırılmasını beklediğini, ancak faizlerin yıl sonuna kadar hangi seviyeye yükseltilmesi gerektiği konusunda seçeneklerin açık tutulmasını istediğini ifade etti.
- Chicago PMI 61.7 olan beklentilerin üzerinde Ocak ayında 65.2 seviyesine yükseldi.
- Dallas Fed imalat endeksi 2021 yılı Aralık ayındaki 7.8 seviyesinden Ocak ayında 2 seviyesine geriledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi ekonomisi son çeyrekte öncül verilere göre %0.3 ile tahminlere paralel büyüdü. Bölge ekonomisi yıllık bazda ise beklentilere yakın %4.6, 2021 yılının tamamında ise %5.2 büyüdü.
- Almanya'da Ocak ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda %4.3 olan beklentilerin üzerinde %4.9 arttı. TÜFE aylık bazda ise %0.3 düşüş beklentilerine karşın %0.4 artış gösterdi.
- İtalya ekonomisi 2021 yılının son çeyreğinde öncül verilere göre çeyreklik bazda %0.6, yıllık bazda ise %6.4 ile beklentilerin hafif üzerinde büyüdü.

Asya

- Japonya'da işsizlik oranı Aralık ayında beklentilere yakın %2.7 gerçekleşti.
- Japonya'da imalat sektörü PMI Ocak ayında nihai verilere göre 55.4 seviyesinde gerçekleşti.

Diğer

- Avustralya Merkez Bankası (RBA) politika faizini %0.10 seviyesinde sabit bırakırken 194 milyar dolarlık tahvil alım programını da sonlandırdı.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) Genel Sekreteri Mathias Cormann, merkez bankalarının politika faizlerini yükseltmeleri ve pandeminin yol açtığı arz sıkıntılarının hafiflemesi ile birlikte enflasyonun gelecek 12-18 ayda düşmesini beklediğini söyledi.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününde yükseldi. Fed'in geçen haftaki toplantısında Mart ayında faiz artırımına işaret etmesinin ardından, bazı Fed yetkililerinin dünkü açıklamaları piyasalarda etkili oldu ve endeksler teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseldi. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi günü düşüşle tamamladı. Asya'da başta Çin olmak üzere 'Ay takvimine göre yeni yıl tatili' olması nedeniyle bazı borsalar kapalıydı. Açık olan endekslerde ise alıcılı bir seyir hakimdi. Avrupa'da artan vaka sayıları endişe yaratmaya devam ederken, endeksler İngiltere hariç alıcılı kapandı.

Geçen hafta Fed toplantısının ardından sert şekilde yükselen doların yeni haftaya düşüşle başlamasıyla EUR/USD paritesinde yükseliş yaşandı. Parite dün günlük bazda %0.81 yükselişle 1.1233'ten kapandı. Bu sabah da parite 1.1240'ın üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki sert düşüşün etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.30 artışla 1,796 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,802 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Küresel talebin toparlanması ve yaşanan jeopolitik krizlerin piyasalarda endişe yaratmasının etkisiyle petrol fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Dolar endeksindeki geri çekilmenin de etkisiyle ABD ham petrolü günlük bazda %1.70 artışla 89.16 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 88 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

ABD Merkez Bankası yetkililerinin para politikasının hızlı sıkılaştırılacağına yönelik endişeleri hafifletmesinin etkisiyle dün dolar endeksinde yaşanan geri çekilme gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kazanmasında etkili oldu. Haftanın ilk işlem gününde TL, dolar karşısında %1.8 değer kazandı ve USD/TL kuru günü 13.3074'ten geri çekilmeye sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle, TL'nin euro karşısındaki değer kazancı ise günlük %1.17 ile daha sınırlı oldu ve EUR/TL kuru dün günü 14.9340'tan düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) haftanın ilk işlem gününü 14.1207'den düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %2.26, sinai endeksinin %0.58 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %3.35 oldu ve endeks 2,003 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Haftanın ilk işlem gününde 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 60 baz puan düşüşle %21.9'dan kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 18 baz puan yükselişle %23.67'den kapandı.

Bugün yurt içinde Ocak ayı imalat PMI verisi açıklanacak. Yurtdışında ise yoğun bir veri takvimi buluyor. Açıklanacak veriler arasında ABD'de Ocak ayı imalat PMI ve ISM imalat PMI verisi öne çıkıyor. Avrupa tarafında açıklanacak veriler arasında ise, Almanya'da Ocak ayı işsizlik oranı ve Fransa'da Ocak ayı öncül enflasyon verisi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Ocak)	Düşük	52.1	--
17:45	ABD	İmalat PMI (Ocak)	Yüksek	57.7	55
18:00		ISM İmalat PMI (Ocak)	Yüksek	58.7	57.5
12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Ocak)	Orta	58	59
13:00		İşsizlik Oranı (Aralık)	Orta	%7.2	%7.1
10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aralık, y-y)	Orta	-%2.1	-%0.6
11:55		İşsizlik Oranı (Ocak)	Yüksek	%5.2	%5.2
11:55		İmalat PMI (Ocak)	Orta	57.4	60.5
10:45	Fransa	TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%2.8	%2.4
11:50		İmalat PMI (Ocak)	Düşük	55.6	55.5
11:45	İtalya	İmalat PMI (Ocak)	Orta	62	61.5
12:00		İşsizlik Oranı (Aralık)	Orta	%9.2	--
12:30	İngiltere	İmalat PMI (Ocak)	Orta	57.9	56.9
02:30	Japonya	İşsizlik Oranı (Aralık)	Orta	%2.8	%2.7 (Açıklandı)
03:30		İmalat PMI (Ocak)	Düşük	54.3	55.4 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	13.3074	-1.80	-1.03	1.45
	EUR/TRY	14.9340	-1.17	-2.07	0.66
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.1207	-1.46	-1.58	1.03
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	25.2250	-1.13	-18.53	-57.32
	USD/TRY Future	13.4136	-1.03	-1.09	-0.19
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	20.81	-0.63	-0.86	-1.44
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.83	0.46	1.83	0.10
	5Y CDS	528.63	-0.48	-0.94	-5.58
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	96.54	-0.75	0.65	0.34
	EUR/USD	1.12	0.81	-0.79	-0.54
	USD/JPY	115.10	-0.12	1.04	-0.19
	GBP/USD	1.34	0.31	-0.30	-0.19
	USD/CHF	0.93	-0.41	1.46	0.85
	EUR/JPY	129.34	0.69	0.21	-0.71
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.18	0.01	0.21	0.41
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.78	0.01	0.01	0.15
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.53	0.08	0.12	0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.01	0.06	0.11	0.14
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	285.76	-0.70	6.33	18.00
	ABD 5Y CDS	12.35	0.00	0.98	0.98
	Endonezya 5Y CDS	90.16	0.56	2.81	19.59
	Çin 5Y CDS	50.03	0.00	2.96	21.58
	İngiltere 5Y CDS	10.61	-0.47	-1.21	1.34
	İspanya 5Y CDS	33.68	-1.55	1.20	-3.99
	Portekiz 5Y CDS	32.67	-4.50	1.21	1.84
	İrlanda 5Y CDS	14.64	-0.27	-0.75	-5.61
	Çekya 5Y CDS	36.51	-0.05	-0.22	0.27
	İtalya 5Y CDS	84.74	-6.53	-10.88	-8.49
	Güney Afrika 5Y CDS	207.52	-2.04	-2.46	3.94
	Rusya 5Y CDS	222.89	-1.28	-9.38	75.99
	Macaristan 5Y CDS	52.50	-0.04	1.78	8.29
	Brezilya 5Y CDS	224.93	-0.81	1.03	12.06
	Ukrayna 5Y CDS	823.30	-2.36	-3.55	31.10
	Polonya 5Y CDS	42.56	-0.07	-0.23	5.06
	Romanya 5Y CDS	80.25	-0.01	-4.73	5.22
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1796.47	0.30	-2.53	-0.24	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	89.16	1.70	5.54	17.33	
Brent Petrol (\$/varil)	91.21	1.31	5.73	15.48	
Bloomberg Emtia Endeksi	107.86	0.67	3.10	8.44	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1418.00	2.68	1.94	-37.94	

*: 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.