

Gündem

Türkiye

- İhracat 2023 yılı Aralık ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %0.4 artarak 23 milyar dolar, ithalat %11 azalarak 29 milyar 39 milyon dolar olarak gerçekleşti. Böylece dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %37.8 azalarak 9 milyar 713 milyon dolardan, 6 milyar 39 milyon dolara geriledi.

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed) Ocak ayı toplantısında politika faizini beklentiye paralel olarak değiştirmeyerek %5.25-5.50 aralığında tuttu. Para politikası metninden "enflasyon kontrol altına alınana kadar faiz artırımı olabileceği" ifadesi çıkarıldı. Ancak yetkililer enflasyonun hala bankanın %2'lik hedefinin üzerinde seyrettiğini belirtti.
- Fed Başkanı Jerome Powell, politika faizinin muhtemelen zirvede olduğunu, ekonominin de beklendiği gibi seyretmesi durumunda, bu yıl faiz indirimlerine başlamanın uygun olacağına inandıklarını söyledi. Powell Mart ayında faiz indirimi beklemediklerini, Fed'in Mart'a kadar faiz indirimi konusunda yeterli güvene sahip olamayacağını belirtti.
- Chicago PMI Ocak'ta beklentilerin altında 46 oldu.
- Özel sektör istihdamı Ocak'ta 145 bin olan beklentilerin altında 107 bin kişi arttı.
- İstihdam maliyet endeksi yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0.9 artarak beklentilerin altında gerçekleşti.

Avrupa

- Almanya'da Ocak'ta TÜFE %3.2 olan beklentilere yakın yıllık bazda %3.1 arttı.
- Almanya'da işsizlik Ocak'ta %5.9 beklenirken %5.8 oldu.
- Almanya'da perakende satışlar Aralık'ta bir önceki yılın aynı ayına göre %1.7 geriledi.
- Fransa'da enflasyon Ocak'ta öncül verilere göre %3.1 artış gösterdi.
- İtalya'da işsizlik oranı Aralık ayında %7.2'ye gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.

Asya

- Japonya'da imalat PMI Ocak ayında hafif artışla 48 seviyesine yükselerek beklentilere paralel gerçekleşti.
- Çin'de Caixin imalat PMI Ocak'ta 50.8 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Diğer

- Şili Merkez Bankası (BCC), enflasyonun geçen ay beklenenden fazla yavaşlamasının ardından üst üste ikinci toplantısında parasal genişleme hızını artırarak 100 baz puanlık indirim gitti ve gösterge faiz oranı %8.25'ten %7.25'e çekildi.
- Brezilya Merkez Bankası (BCB), enflasyonun yavaşlaması ve ekonominin zayıfladığına yönelik yeni işaretlerin ardından, üst üste beşinci toplantısında da 50 baz puan indirim gitti ve gösterge niteliğindeki borç verme faiz (Selic) oranını %11.75'ten %11.25'e düşürdü.

Piyasalar

Dün ABD Merkez Bankası'nın faizleri dördüncü kez üst üste %5.25-%5.5 seviyesinde sabit tuttuğu ve faizleri indirmeye açık olduğu sinyalini verdiği günde ABD'de endeksler sert değer kaybetti. Nasdaq 100 endeksindeki değer kaybı %2'yi aşarken, S&P 500 endeksindeki değer kaybı ise %1'i aştı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde dünkü işlemlerde geri çekilme yaşandı. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geri çekildi. Avrupa borsaları dünkü işlemlerde satıcı kapanış gerçekleştirdi. Asya'da ise endeksler karışık bir görünüm sergiledi.

EUR/USD paritesi dün düşüşle başladığı günü 1.0816'dan sonlandırdı. Dünkü Fed toplantısının ardından yapılan açıklamalarda Mart'ta faiz indirimlerine başlamak için erken olabileceği sinyalinin verilmesiyle dolar bu sabah yükseldi. Parite de bu sabah düşüşle açıldı ve 1.08'li seviyelerde hareket ediyor.

Dolardaki kaybın etkisiyle altın fiyatları sınırlı yükseliş kaydetti. Günlük bazda %0.05 artışla 2,037 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,044 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyreliyor. En büyük ham petrol ithalatçısı olan Çin'den gelen talebin zayıf kalacağını gösteren verilerin ardından petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.58 düşüşle 76.28 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük düşüş %1.40 oldu.

Dün kurlarda geri çekilme yaşandı. USD/TL kurunun 30.3151'den sonlandırdığı günü, EUR/TL kuru ise 32.8211'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü düşüşle 31.5681'den sonlandırmış oldu. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş var ve kur dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %0.05, sınai endeksinin %0.41 yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.26'lık sınırlı yükselişle 8,496 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 27 baz puan düşüşle %43.26'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 17 baz puan düşüşle %26.51'den kapandı.

Bugün yurt içinde Ocak ayı imalat PMI verisi ve TCMB tarafından yayınlanacak olan PPK Toplantı Özeti bulunuyor. Yurt dışında yoğun bir veri takvimi hâkim olmakla birlikte, ABD'de ISM imalat PMI, Euro Bölgesi ve İtalya'da Ocak ayı enflasyon verileri açıklanacak veriler arasında ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Ocak)	Düşük	47.4	--
14:00		TCMB PPK Toplantı Özeti	Orta	--	--
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	214 bin kişi	210 bin kişi
17:45		İmalat PMI (Ocak)	Orta	47.9	--
18:00		ISM İmalat PMI (Ocak)	Yüksek	47.4	47.3
12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Ocak)	Orta	44.4	46.6
13:00		TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Orta	%2.9	%2.8
13:00		Çekirdek TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%3.4	%3.2
13:00		İşsizlik Oranı (Aralık)	Orta	%6.4	%6.4
11:55	Almanya	İmalat PMI (Ocak)	Orta	43.3	45.4
11:50	Fransa	İmalat PMI (Ocak)	Orta	42.1	43.2
11:45	İtalya	İmalat PMI (Ocak)	Düşük	45.3	47.3
13:00		TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%0.6	%1.1
12:30	İngiltere	İmalat PMI (Ocak)	Orta	46.2	46.9

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	30.3151		-0.03	0.29	2.64
	EUR/TRY	32.8211		-0.26	-0.25	0.87
	Sepet (0.5\$+0.5€)	31.5681		-0.15	0.00	1.71
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.2620		1.33	-9.77	-22.51
	USD/TRY Future	30.3225		-0.11	-0.28	2.91
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.65		0.09	0.59	3.14
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.35		0.03	0.09	0.65
	5Y CDS	325.43		0.58	4.09	16.13
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	103.27		-0.12	0.04	1.92
	EUR/USD	1.0816		-0.22	-0.62	-2.06
	USD/JPY	146.88		-0.49	-0.42	4.27
	GBP/USD	1.2685		-0.09	-0.30	-0.30
	USD/CHF	0.8611		-0.06	-0.19	2.37
	EUR/JPY	158.95		-0.70	-0.99	2.11
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.23		-0.13	-0.15	-0.02
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.97		-0.09	-0.21	0.11
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.41		-0.12	-0.30	0.01
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.16		-0.11	-0.17	-0.24
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	327.41		2.67	-2.99	2.91
	ABD 5Y CDS	41.50		-0.10	-2.42	-12.71
	Endonezya 5Y CDS	74.74		-2.56	1.34	7.87
	Çin 5Y CDS	64.74		0.05	0.75	8.32
	İngiltere 5Y CDS	33.45		0.94	0.81	-7.62
	Almanya 5Y CDS	13.55		0.37	-6.62	-20.34
	İspanya 5Y CDS	42.47		0.62	-0.65	-6.27
	Portekiz 5Y CDS	40.45		0.67	-1.84	-8.65
	İrlanda 5Y CDS	23.46		1.34	1.25	-8.82
	Çekya 5Y CDS	30.95		0.95	0.88	-3.82
	İtalya 5Y CDS	75.33		2.84	2.14	-3.10
	Güney Afrika 5Y CDS	228.33		1.91	2.85	12.06
	Brezilya 5Y CDS	139.30		2.06	-0.79	5.96
	Polonya 5Y CDS	64.81		0.25	1.79	2.52
	Macaristan 5Y CDS	124.65		-0.08	-0.07	-2.35
	Romanya 5Y CDS	153.05		-0.16	-0.14	7.51
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	2037.19		0.05	1.22	-1.05	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	76.28		-2.58	1.06	6.11	
Brent Petrol (\$/varil)	81.71		-1.40	2.09	6.06	
Bloomberg Emtia Endeksi	98.56		-0.30	0.07	-0.09	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1398.00		0.07	-7.23	-33.21	

*: 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.