

Gündem

Türkiye

- Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Ocak'ta %9.80 olan beklentilerin üzerinde aylık bazda %11.1 arttı. Yıllık bazda ise TÜFE Aralık'taki %36.08'den %48.7'ye yükseldi. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen ve enflasyondaki ana eğilimi gösteren çekirdek enflasyon (C endeksi) Ocak'ta bir önceki aya göre %6.94 arttı ve yıllık bazda Aralık'taki %31.88'den Ocak'ta %39.45'e yükseldi. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Ocak'ta bir önceki aya göre %10.45 arttı ve yıllık bazda Aralık'taki %79.89'dan %93.53'e yükseldi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin genel makroekonomik yörüngesinin oldukça belirsiz olmayı sürdürdüğünü ifade ederken, 2022 için yıllık ortalama enflasyon tahminini %49.5'e ve 2023 tahminini %14.5'e çıkardıklarını belirtti. Buna ek olarak, 2022 yılı için büyüme beklentisini %3.7 olarak korudu. Bu tahmin için ise hem yukarı hem de aşağı yönlü riskler görüldüğünü ifade etti.

ABD

- Hizmet sektörü PMI Ocak ayında nihaî verilere göre beklentilerin üzerinde gerçekleşerek 51.2 seviyesine geriledi.
- ISM hizmet PMI Ocak ayında 59.9 seviyesine geriledi ve beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Fabrika siparişleri Aralık ayında %0.2 düşüş beklentisinin üstünde aylık bazda %0.4 geriledi. Siparişler, Kasım ayında %1.8 artış göstermişti.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında gerçekleşerek 238 bin kişi oldu.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD Merkez Bankası (Fed)'nin bilançosunun 2024 yılının sonuna kadar 6.4 trilyon dolara inebileceğini bildirdi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) dün gerçekleştirdiği toplantısında piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizini %0, marjinal fonlama faizini %0.25, mevduat faizini yüzde -%0.50'de sabit bıraktı, ECB, pandemi varlık alım programı (PEPP) dahilindeki net alımların önceki çeyreğe göre yavaşlayacağını, varlık alım programı kapsamındaki aylık alımların da çeyrekler itibarıyla düşürüleceği belirtildi. Karar sonrasında basın toplantısı düzenleyen ECB Başkanı Lagarde, enflasyon görünümüne yönelik risklerin yukarı yönlü olduğunu, yetkililer arasında enflasyon verileriyle ilgili ortak bir endişe olduğunu vurguladı.
- Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI Ocak ayında 51.1 seviyesine geriledi.
- Euro Bölgesi'nde ÜFE Aralık ayında aylık bazda %2.9, yıllık bazda ise %26.2 ile beklentilere yakın gerçekleşti.
- Almanya'da hizmet sektörü PMI Ocak'ta 48.6'den 52.2 seviyesine yükseldi ve toparlanmaya işaret etti.
- Fransa'da hizmet PMI Ocak ayında nihaî verilere göre 53.1 seviyesine geriledi.
- İtalya'da hizmet sektörü PMI Ocak ayında beklentilerin altında gerçekleşerek 48.5 ile 50 eşik seviyesinin altına geriledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) dün gerçekleştirdiği toplantısında, politika faizini 25 baz puan artışla %0.50 seviyesine çıkardı. Varlık alımlarına ilişkin ise Banka, 20 milyar sterlinlik kurumsal varlık alım programını 2023 sonuna kadar sonlandırma kararı aldı. Üyeler, Tüm üyeler gelecek aylar için 'ılımlı sıkılaştırmanın' gerekliliğini vurguladı.
- İngiltere'de hizmet sektörü PMI Ocak ayında 54.1 seviyesine yükseldi.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Haruhiko Kuroda, Japonya'da enflasyonun diğer ekonomilerin oldukça altında olmayı sürdürdüğü ortamda BoJ'un ultra gevşek para politikasını sürdürmesi gerektiğini vurguladı.

Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Christalina Georgieva, dünyanın uzun süreli enflasyon dönemi ile karşı karşıya olduğunu söylemek için çok erken olduğunu, ancak ekonomilerin gelecekteki şoklara karşı daha dayanıklı hale getirilmemeleri durumunda büyük problemler ortaya çıkabileceğini söyledi.

Piyasalar

Küresel piyasalarda dün dünyanın en büyük teknoloji firmalarından Facebook'un açıkladığı bilanço rakamlarının ardından satış baskısı hakimdi. ABD'de endeksler ekside kapandı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksindeki gerileme dün devam etti. Merkez bankaları kararlarına odaklanan Avrupa'da da endeksler dün ekside kapandı.

EUR/USD paritesi, Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Lagarde'ın dünkü toplantı sonrasında enflasyona ilişkin riskleri kabul etmesi ve bu yıl faiz artırımını yapılmasına açık kapı bırakmasının ardından günlük bazda %1.19 değer kazanarak 1.1438'den kapandı. Böylece parite 13 Ocak'tan sonraki en yüksek kapanışı gerçekleştirdi. Paritedeki yükseliş bu sabah da devam ediyor. Parite bu sabah 1.1460'ın üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki düşüşe karşın ECB'nin şahin açıklamalarının yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık getirilerdeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları bir miktar geriledi. Günlük bazda %0.12 düşüşle 1,804 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,806 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Bugün altın fiyatlarının seyri açısından ABD istihdam verileri yakından takip ediliyor olacak. ABD'de açıklanan verilerin beklentilerin altında kalmasına rağmen Rusya ile Ukrayna arasındaki gerilimin artmasıyla petrol fiyatları dünkü işlemlerde yükselerek Ekim 2014'ten bu yana ilk kez 90 doları gördü. ABD ham petrolü günlük bazda %2.28 artışla 90.17 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Dün kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. TL, dolar karşısında günlük bazda %0.76 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 13.5549'dan yükselişle kapattı. EUR/USD paritesindeki dünkü yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %1.95 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü 15.5111'den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 14.5330'dan yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.69, sınai endeksinin %1.78 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %2.20 oldu ve endeks 1,958 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 6 baz puan düşüşle %20.92'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 17 baz puan düşüşle %23.03'ten kapandı.

Bugün yurt içinde Ocak ayı TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru açıklanacak. Yurtdışında ise yoğun bir veri akışı hakimken, ABD'de Ocak ayı tarımdışı istihdam ve işsizlik oranı verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (Ocak)	Düşük	47.82	--
16:30	ABD	Tarımdışı İstihdam (Ocak)	Yüksek	199 bin kişi	200 bin kişi
16:30		İşsizlik Oranı (Ocak)	Yüksek	%3.9	%3.9
16:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Ocak, a-a)	Orta	%0.6	%0.5
13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aralık, y-y)	Orta	%7.8	%5.4
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aralık, a-a)	Düşük	%3.7	%0.5
10:45	Fransa	Sanayi Üretimi (Aralık, a-a)	Orta	-%0.4	--
13:00		Perakende Satışlar (Aralık, y-y)	Düşük	%22.7	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	13.5549	0.76	-0.67	3.33
	EUR/TRY	15.5111	1.95	1.98	4.55
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.5330	1.39	0.72	3.98
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	23.6880	0.36	-15.74	-59.92
	USD/TRY Future	13.7248	-0.24	0.60	2.12
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	19.96	-0.07	-1.79	-2.29
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.78	0.43	0.83	0.05
	5Y CDS	531.72	1.24	2.65	-5.03
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	95.38	-0.58	-1.93	-0.87
	EUR/USD	1.14	1.19	2.65	1.28
	USD/JPY	114.95	0.45	-0.34	-0.32
	GBP/USD	1.36	0.13	1.57	0.92
	USD/CHF	0.92	0.15	-1.16	0.07
	EUR/JPY	131.53	1.69	2.32	0.97
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.20	0.05	0.01	0.43
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.84	0.06	0.03	0.20
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.32	0.14	0.30	0.27
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.16	0.12	0.21	0.28
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	280.61	-6.57	3.36	15.88
	ABD 5Y CDS	12.34	-0.16	-0.16	0.90
	Endonezya 5Y CDS	90.16	-0.01	0.57	19.59
	Çin 5Y CDS	50.04	-0.08	0.04	21.60
	İngiltere 5Y CDS	10.48	-1.41	-0.95	0.10
	İspanya 5Y CDS	35.08	2.60	5.79	0.00
	Portekiz 5Y CDS	34.08	2.68	2.77	6.23
	İrlanda 5Y CDS	14.51	-0.96	-0.75	-6.45
	Çekya 5Y CDS	36.41	-0.27	-0.22	0.00
	İtalya 5Y CDS	91.62	6.87	1.07	-1.06
	Güney Afrika 5Y CDS	206.14	1.24	2.55	3.25
	Rusya 5Y CDS	194.17	-1.99	-7.69	53.31
	Macaristan 5Y CDS	52.43	-0.13	1.81	8.15
	Brezilya 5Y CDS	216.37	1.77	-3.69	7.79
	Ukrayna 5Y CDS	739.47	0.06	-8.20	17.75
	Polonya 5Y CDS	42.48	-0.23	-0.19	4.86
	Romanya 5Y CDS	86.16	-0.02	7.36	12.97
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1804.40	-0.12	0.44	0.20	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	90.17	2.28	2.92	18.66	
Brent Petrol (\$/varil)	91.11	1.83	1.98	15.36	
Bloomberg Emtia Endeksi	109.34	-0.84	2.97	9.93	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1425.00	0.42	9.45	-37.64	

*: 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.