

Gündem

Türkiye

- Sanayi üretim endeksi Ocak ayında arındırılmamış verilerle yıllık %7.0 (beklenti: %3.9) ve takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık %4.5 (beklenti:%2.4) arttı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise Ocak ayında bir önceki aya göre %1.9 (beklenti:%0.8) arttı.
- 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı 2023 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre 166 bin kişi azalarak 3 milyon 424 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0.5 puan azalarak %9.7 seviyesinde gerçekleşti.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, ihtiyaç kredilerine dönük yeni bir düzenleme yaptı. Buna göre ihtiyaç kredilerinde, ticari krediler için uygulanan şekle benzer bir faiz sınırı konulurken, bunun üzerine çıkılması halinde menkul kıymet tutma yükümlülüğü getirildi. Tüketicilere kullanılacak ihtiyaç kredilerinde "faiz/kâr payı oranı Merkez Bankası tarafından ilan edilen bileşik referans oranının 1.8 ile 2.0 katı arasında olanlara birinci kademedede, 2.0 katından yüksek olanlara ikinci kademedede" menkul kıymet tutma zorunluluğu getirildi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye ekonomisinin bu yıl %2.5 ve 2024'te %3 büyümesini beklediğini belirtti. Fitch daha önce Türkiye'nin 2023 ve 2024'te %2.9 büyüme kaydedeceğini öngörmüştü.

ABD

- Tarım dışı istihdam Şubat'ta 205 bin artış beklentisinin üzerinde 311 bin kişi arttı. Ocak ayı verisi 504 bin kişiye revize edildi. İşsizlik oranı Şubat'ta bir önceki aya göre 0.2 puan yükselerek beklentilerin üzerinde %3.6 oldu. İşsizlik oranı beklentilerin üzerinde gelse de piyasalarda olumlu algılandı.
- Bütçe dengesi Şubat ayında 262 milyar dolar açık verdi.
- Kaliforniya merkezli Silikon Vadisi Bankası (SVB) iflas etti. Bu yıl ilk iflasa uğrayan ABD Federal Mevduat Sigorta Kurumu (FDIC) sigortalı banka olan SVB'ye kayyum atandığı açıklandı. SVB'nin ardından FDIC tarafından mevduat sahiplerini korumak için Signature Bank'a da kayyum atandığı duyuruldu.
- ABD Başkanı Joe Biden, Silikon Vadisi Bankası (SVB) ve Signature Bank'ın iflası gibi durumlarla yeniden karşılaşmamak için daha büyük bankaların denetimini ve düzenlemesini güçlendirme çabalarını sürdüreceğini söyledi.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, 2008'den bu yana ABD'de en büyük banka iflası olarak değerlendirilen SVB'yi kurtarmayacaklarını ancak mevduat sahiplerinin ihtiyaçlarını karşılamak ve krizin sağlam bankalara sıçramaması için çalıştıklarını açıkladı.

Avrupa

- Almanya'da tüketici fiyatları Şubat ayında beklentilere paralel olarak bir önceki yılın aynı ayına göre %8.7 artış gösterdi.
- Fransa'da dış ticaret dengesi Ocak ayında 12.9 milyar euro açık verdi.
- İngiltere ekonomisi büyüme oranı Ocak ayında çeyreklik bazda değişim göstermedi.
- İngiltere'de dış ticaret dengesi Ocak ayında 5.9 milyar sterlin açık verdi.
- İngiltere'de sanayi üretim endeksi Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4.3 geriledi.

Asya

- Çin'in yeni Başbakanı Li Qiang, ekonomiyi kalkındırmanın istihdam yaratımı için temel çözüm olduğunu ifade etti.

Diğer

- Fitch Ratings, küresel ekonomiye ilişkin 2023 büyüme tahminini %1.4'ten %2'ye çıkardı.

Piyasalar

ABD'de yaşanan banka krizi yatırımcıların risk iştahını düşürdü ve endeksler haftanın son işlem gününde satıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert düşüşler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi sert düştü. Asya borsaları Tokyo hariç yükseldi. Avrupa borsalarında ise satıcılı bir seyir hakimdi.

ABD'de yaşanan banka iflasının ardından dolarda yaşanan değer kaybının desteğiyle EUR/USD paritesi Cuma günü yükselişle 1.0643 seviyesinden kapandı. Banka iflasının ardından Fed'in faiz artırımlarını durdurabileceği beklentileri dolarda değer kaybının bu sabah da sürmesine neden oluyor. Bu sabah yükselişle açılan EUR/USD paritesi bir ay sonra ilk defa 1.07 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

ABD'de işsizlik maaşı başvurularının beklentilerin üstünde gelmesinin sıkı işgücü piyasasının gevşediğine işaret etmesi ve Fed'in 50 baz puanlık artış beklentilerinin yumuşaması sonrası altın fiyatları yılın en düşük seviyesinden yükseldi. Günlük bazda %2.02 artışla 1,867 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,878 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Çin'de talebin toparlanması ve dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.26 artışla 76.55 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştiren, brent petrolde artış %1.46 oldu.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık %0.07 ile sınırlı değer kaybederken, euro karşısında haftalık %0.73 değer kaybetti. Haftanın son iş gününde, USD/TL kuru günü 18.9551'den ve EUR/TL kuru ise günü 20.1704'ten kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 19.5628'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının altında hareket ediyor. Haftanın son işlem günü BIST 100 endeksi sınai endeksindeki değer kaybı öncülüğünde günlük bazda değer kaybetti. Bankacılık hisse endeksinin %0.39 yükseliş kaydettiği günde sınai endeksi %1.83 değer kaybı yaşadı. BIST 100 endeksi böylece günlük bazda %1.14 değer kaybı yaşamasına karşın, geçen haftaya göre %3.3 değer kazanarak 5.384 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 3 baz puan yükselişle %10.53'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 14 baz puan düşüşle %11.69'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Ocak ayı cari işlemler dengesi açıklanacakken, yurtdışında veri akışı açısından sakin bir gün olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Ocak)	Yüksek	-5.9 milyar \$	-9.9 milyar \$

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.9551	0.04	0.07	1.30
	EUR/TRY	20.1704	0.59	0.73	1.04
	Sepet (0.5\$+0.5€)	19.5628	0.32	0.72	1.16
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	24.0870	1.91	48.20	100.02
	USD/TRY Future	19.1291	0.02	0.10	0.07
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	10.37	0.00	0.00	1.29
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.85	-0.01	-0.01	0.49
	5Y CDS	517.91	1.47	-6.24	2.26
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.58	-0.70	0.05	1.02
	EUR/USD	1.06	0.60	0.10	-0.18
	USD/JPY	134.98	-0.85	-0.65	3.25
	GBP/USD	1.20	0.86	-0.10	-0.14
	USD/CHF	0.92	-1.22	-1.56	-0.41
	EUR/JPY	143.70	-0.25	-0.53	3.05
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.59	-0.31	-0.27	0.19
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.70	-0.23	-0.27	-0.14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.07	-0.21	-0.14	0.38
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.50	-0.15	-0.22	0.05
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	424.25	6.95	6.64	-16.34
	ABD 5Y CDS	42.49	6.12	13.16	54.57
	Endonezya 5Y CDS	99.01	7.53	8.68	1.01
	Çin 5Y CDS	72.22	5.09	5.83	-5.84
	İngiltere 5Y CDS	23.24	1.71	2.15	-16.31
	Almanya 5Y CDS	15.08	0.33	0.40	-20.67
	İspanya 5Y CDS	47.19	3.90	10.10	-14.76
	Portekiz 5Y CDS	47.17	3.85	10.08	-14.79
	İrlanda 5Y CDS	23.22	1.71	2.02	-16.38
	Çekya 5Y CDS	37.59	0.83	0.97	-17.35
	İtalya 5Y CDS	100.00	5.21	8.01	-24.25
	Güney Afrika 5Y CDS	259.12	5.44	6.96	3.49
	Macaristan 5Y CDS	163.93	9.78	2.89	-18.76
	Brezilya 5Y CDS	222.85	2.38	3.00	-11.02
	Polonya 5Y CDS	89.14	0.07	-3.16	-22.41
	Romanya 5Y CDS	202.76	-0.27	-7.06	-28.14
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1867.83	2.02	0.69	2.42	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	76.55	1.26	-3.86	-4.50	
Brent Petrol (\$/varil)	82.78	1.46	-3.55	-3.64	
Bloomberg Emtia Endeksi	104.55	0.34	-3.47	-7.32	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1424.00	3.26	17.59	13.92	

*: 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.