

Gündem

Türkiye

- 2022 yılı Aralık ayında 122.2 milyar TL açık veren merkezî yönetim bütçe dengesi 2023 yılının aynı ayında sermaye transferleri kalemindeki yüklü artışın etkisiyle 842.5 milyar TL rekor açık verdi. Faiz dışı denge 2022 yılının Aralık ayında 104 milyar TL açık verirken, 2023 yılı Aralık ayında 800.2 milyar TL açık verdi. Aralık ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %117.4 artarak 549.9 milyar TL olurken, bütçe giderleri %271.2 artarak 1 trilyon 392.5 milyar TL oldu. 2022 yılında 142.7 milyar TL açık veren bütçe dengesi, 2023 yılının tamamında 1 trilyon 375 milyar TL açık vermiş oldu.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025'ten itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verdi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Kasım ayında beklentilerin üzerinde 20.3 milyar euro fazla verdi.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Kasım'da bir önceki yılın aynı ayına göre %6.8 ile beklentilerin üzerinde geriledi.
- Almanya ekonomisi 2023 yılında beklentilere paralel %0.3 daraldı.
- Almanya Merkez Bankası Başkanı Joachim Nagel, enflasyondaki yüksek seyrin sürmesi nedeniyle faiz indirimlerini görüşmek için çok erken olduğunu söyledi.
- İtalya'da dış ticaret dengesi Kasım'da beklentilerin altında 3.9 milyar euro fazla verdi.

Asya

- Japonya'da ÜFE Aralık'ta bir önceki yılın aynı ayına göre düşüş beklentilerine karşın değişim göstermezken; bir önceki aya göre beklentilerin üzerinde %0.3 artış gösterdi.

Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristaline Georgieva, Çin'in, büyüme oranında önemli bir düşüşü engellemek için yapısal reformlara gereksinimi olduğu konusunda uyarıda bulundu.

Piyasalar

ABD'de dün "Martin Luther King Günü" tatili nedeniyle piyasalar kapalıydı. Asya'da endeksler Japonya öncülüğünde satıcılı kapandı. Avrupa'da da endeksler haftanın ilk işlem gününde geriledi.

EUR/USD paritesi dün yataya yakın bir düşüşle 1.0948 seviyesinden kapandı. Dolardaki yükselişin etkisiyle bu sabah düşüşle açılan parite 1.0930'lu seviyelerde hareket ediyor.

ABD piyasalarının kapalı olmasının etkisiyle sınırlı işlem gören altın fiyatları, günlük bazda %0.28 artışla 2,054 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken; yeni günde 2,048 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Dün ABD piyasalarının kapalı olması nedeniyle ABD ham petrolü işlem görmezken; brent petrolde günlük bazda düşüş %0.18 oldu.

Dün dolar endeksinin yatay kalmasının da etkisiyle kurlarda sınırlı hareket yaşandı. USD/TL kuru günü yataya yakın 30.0743'ten sonlandırırken, EUR/TL kuru ise hafif düşüşle 32.9328'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 31.5036'dan yataya yakın sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisselerinde satış ağırlıklı işlemlerin olduğu günde sınırlı ve BIST 100 endeksleri primli kapanış yaptı. Buna göre, bankacılık hisse endeksi %1.48 değer kaybederken sınırlı endeksi %1.10 primli kapattı. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise günlük %0.73 yükselişle 8,044 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 24 baz puan yükselişle %41.18'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 49 baz puan yükselişle %26.24'ten kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise Euro Bölgesi ve Almanya'da Ocak ayı Zew endeksi verileri önemli olacak. Ayrıca Almanya'da Aralık ayı enflasyon verisi açıklanacak veriler arasında öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Ocak)	Düşük	-14.5	-5
13:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Ocak)	Yüksek	23	--
10:00	Almanya	TÜFE (Aralık, y-y)	Yüksek	%3.2	%3.7
13:00		ZEW Endeksi (Ocak)	Yüksek	12.8	12.7
12:00	İtalya	TÜFE (Aralık, y-y)	Orta	%0.7	%0.6
10:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Kasım)	Yüksek	%4.2	%4.3
02:50	Japonya	ÜFE (Aralık, y-y)	Orta	%0.3	%0 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		30.0743	0.04	0.66	1.82
	EUR/TRY		32.9328	-0.06	0.57	1.21
	Sepet (0.5\$+0.5€)		31.5036	-0.02	0.61	1.50
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		9.2030	-8.66	-28.43	-30.51
	USD/TRY Future		30.5656	-0.05	-0.17	3.74
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		37.70	0.20	1.00	1.19
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		7.04	-0.01	-0.16	0.34
	5Y CDS		303.97	0.18	-0.10	8.47
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		102.40	0.00	0.19	1.06
	EUR/USD		1.09	-0.01	-0.01	-0.87
	USD/JPY		145.73	0.57	1.05	3.45
	GBP/USD		1.27	-0.20	-0.17	0.02
	USD/CHF		0.86	0.38	0.88	1.69
	EUR/JPY		159.61	0.59	1.07	2.54
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		4.14	0.00	-0.21	-0.11
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		3.95	0.00	-0.05	0.09
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		2.59	0.07	0.04	0.19
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		2.20	0.05	0.07	-0.20
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		328.47	1.08	0.84	4.87
	ABD 5Y CDS		46.07	0.15	-3.05	-3.09
	Endonezya 5Y CDS		74.21	-0.01	-4.49	7.10
	Çin 5Y CDS		62.72	0.77	-5.30	4.94
	İngiltere 5Y CDS		33.19	-0.51	-8.42	-8.34
	Almanya 5Y CDS		16.01	-0.12	-5.88	-5.88
	İspanya 5Y CDS		43.25	-0.35	-5.57	-4.55
	Portekiz 5Y CDS		41.73	-0.38	-5.78	-5.76
	İrlanda 5Y CDS		23.67	-0.84	-0.34	-8.01
	Çekya 5Y CDS		32.12	-0.53	-0.22	-0.19
	İtalya 5Y CDS		73.75	-0.75	-8.05	-5.13
	Güney Afrika 5Y CDS		220.00	0.15	-0.82	7.97
Brezilya 5Y CDS		128.56	0.05	-7.73	-2.21	
Polonya 5Y CDS		62.69	0.64	0.74	-0.84	
Macaristan 5Y CDS		131.66	-0.69	-4.29	3.14	
Romanya 5Y CDS		153.25	0.10	-1.23	7.65	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		2054.49	0.28	1.31	-0.21	
Brent Petrol (\$/varil)		78.15	-0.18	2.67	1.44	
Bloomberg Emtia Endeksi		97.96	0.00	0.57	-0.70	
Baltık Kuru Yük Endeksi		1360.00	-6.85	-32.74	-35.02	

*: 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.