

Gündem

Türkiye

- 2020 yılı Aralık ayında bütçe dengesi 43.2 milyar TL açık vermiş iken, 2021 yılı Aralık ayında bütçe açığı 145.7 milyar TL gerçekleşti. 2020 yılı Aralık ayında 38.4 milyar TL faiz dışı açık verilmiş iken, 2021 yılı Aralık ayında faiz dışı açık 136.8 milyar TL olarak açıklandı. Aralık ayında bütçe gelirleri vergi gelirlerindeki artışın sürmesiyle bir önceki yılın aynı ayına göre %40 artarak 135.1 milyar TL, bütçe giderleri ise hem faiz giderleri hem de faiz dışı giderlerdeki güçlü yükselişin etkisiyle %100'ün üzerinde artarak 280.8 milyar TL oldu.
- Kısa vadeli dış borç stoku Kasım'da 2020 yılsonuna göre %8.6 artışla 124.1 milyar TL oldu.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türk hükümetinin enflasyonun ve lirada değer kaybının etkilerini azaltmak için ortaya koyduğu mali tedbirlerin kamu finansmanı üzerinde baskı yaratabileceği uyarısında bulundu.

Avrupa

- Euro Grubu Başkanı ve İrlanda Maliye Bakanı Paschal Donohoe, yüksek enflasyon seviyelerinin önceki öngörülerinden daha uzun bir süre devam etmesini beklediklerini ancak mevcut enflasyonist baskıların bu yıl içinde azalmaya başlayacağına inandıklarını söyledi.
- İtalya'da Aralık ayı enflasyon beklentilere paralel gerçekleşerek yıllık bazda %3.9 oldu.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BOJ) Ocak toplantısında -%0.1 seviyesindeki politika faiz oranını değiştirmede. Banka, 1 Nisan'da başlayacak 2022 mali yılı için çekirdek enflasyon tahminini % 0.9'dan % 1.1'e, 2023 mali yılı beklentisini de %1.0'dan %1.1'e yükseltti. BoJ, 2014'ten bu yana ilk kez enflasyon risklerine ilişkin sözlü yönlendirmesinde değişikliğe gitti. Daha önce enflasyonun banka tahminlerinin altında kalabileceği riskine dikkat çeken banka bu kez tahminlerin üstüne çıkabileceği riskini de sözlü yönlendirmesine ekledi.
- Japonya'da sanayi üretimi Kasım ayında %5.4 olan beklentilerin altında yıllık bazda %5.1 artış gösterdi.

Diğer

- Birleşmiş Milletler (BM) Genel Sekreteri Antonio Guterres, tedarik zincirinde yaşanan sorunların ve yüksek enflasyonun ekonomik toparlanmayı yavaşlattığını söyledi.
- Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO), Covid-19 salgınının işgücü piyasalarını önemli ölçüde etkilemeye devam etmesinden dolayı, toparlanmanın yavaş ve belirsiz olacağı uyarısında bulundu ve küresel işsizliğin en azından 2023'e kadar Covid-19 salgını öncesi düzeylerin üzerinde seyretmesinin beklendiğini açıkladı.

Piyasalar

ABD'de piyasalar dün 'Martin Luther King Jr.' Tatili nedeniyle kapalıydı. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya endekslerinde satış baskısı hakimdi. Avrupa borsaları ise haftanın ilk işlem gününde alıcılı kapandı.

EUR/USD paritesi yeni haftaya düşüşle başladı. Dün 1.1407'den günü sonlandıran parite, bu sabah 1.14'ün altında hareket ediyor.

Dün ABD'de piyasaların kapalı olması nedeniyle sınırlı işlem gören altın fiyatları, dolar endeksindeki hafif yükselişin etkisiyle bir miktar yükseldi. Günlük bazda %0.10 artışla 1,818 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,819 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyreliyor. Orta Doğu'da yeni gerilimlerin yaşanabileceği endişeleri ile Brent petrolü dünkü işlemlerde Ekim 2014'ten beri görülen en yüksek seviyeye çıktı. Brent petrol günlük bazda %0.49 artışla 86.48 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 87 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Haftanın ilk işlem gününde TL, dolar ve euro karşısında değer kazandı. USD/TL kuru dünkü işlemlerde günü 13.4231'den düşüşle kapatırken, EUR/TL kuru ise günü 15.3359'dan düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) haftanın ilk işlem gününü 14.3795'ten geri çekilmeye sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler haftanın ilk işlem gününü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %2.70 değer kazandığı günde, sınai endeksi %0.38 düşüş kaydetti. BIST 100 endeksi ise günlük bazda %0.63 değer kazanarak 2,086 seviyesinden kapanış

gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre değişmeyerek %23.30'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 44 baz puan düşüyle %23.35'ten kapandı.

Bugün yurt içinde Kasım ayı konut fiyat endeksi takip edilecek. Yurtdışında ise Euro Bölgesi ve Almanya'da açıklanacak Zew endeksi verileri önemli olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Kasım, y-y)	Düşük	%40	--
16:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Ocak)	Düşük	31.9	25.7
13:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Ocak)	Yüksek	26.8	--
13:00	Almanya	ZEW Endeksi (Ocak)	Yüksek	29.9	32
12:00	İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Kasım)	Orta	3.9 milyar €	--
10:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Kasım)	Yüksek	%4.2	%4.2
06:00	Japonya	Japonya Merkez Bankası (BoJ) Faiz Kararı	Yüksek	-%0.1	-%0.1 (Açıklandı)
06:00		BoJ Çeyreklik Görünüm Raporu	Yüksek	--	--
07:30		Sanayi Üretim Endeksi (Kasım, y-y)	Orta	-%4.1	%5.1 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	13.4231		-0.73	-2.78	2.33
	EUR/TRY	15.3359		-0.73	-1.97	3.37
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.3795		-0.73	-2.35	2.88
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	37.2130		-0.02	-18.82	-37.03
	USD/TRY Future	13.4938		-1.16	-4.09	0.40
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	22.25		0.13	-0.83	0.00
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.84		0.01	-3.36	0.11
	5Y CDS	552.75		-0.40	-4.86	-1.28
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	95.26		0.10	-0.76	-0.99
	EUR/USD	1.14		-0.06	0.73	1.00
	USD/JPY	114.60		0.35	-0.52	-0.62
	GBP/USD	1.36		-0.20	0.52	1.29
	USD/CHF	0.91		-0.01	-1.45	-0.58
	EUR/JPY	130.74		0.29	0.21	0.36
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	0.97		0.00	0.07	0.19
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.79		0.00	0.04	0.16
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.57		0.02	0.02	0.03
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.03		0.02	0.01	0.10
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	257.79		-0.62	2.03	6.45
	ABD 5Y CDS	12.21		-0.16	-0.16	-0.16
	Endonezya 5Y CDS	87.20		3.50	9.92	15.67
	Çin 5Y CDS	49.54		6.31	12.26	20.39
	İngiltere 5Y CDS	10.46		-0.10	-0.76	-0.10
	Almanya 5Y CDS	9.08		0.00	-0.11	0.00
	İspanya 5Y CDS	32.07		0.00	-0.19	-8.58
	Portekiz 5Y CDS	31.07		0.00	3.12	-3.15
	İrlanda 5Y CDS	15.50		-0.06	-0.51	-0.06
	Yunanistan 5Y CDS	92.63		3.05	8.09	0.00
	İtalya 5Y CDS	88.66		0.00	-2.18	-4.25
	Güney Afrika 5Y CDS	212.37		3.55	6.64	6.37
	Rusya 5Y CDS	189.41		10.03	45.03	49.55
	Macaristan 5Y CDS	51.43		0.00	8.25	6.08
	Ukrayna 5Y CDS	928.99		8.57	42.25	47.93
	Brezilya 5Y CDS	220.45		-0.02	4.12	9.82
	EMTİA					
Altın (\$/ons)	1818.99		0.10	0.98	1.01	
Brent Petrol (\$/varil)	86.48		0.49	6.94	9.50	
Bloomberg Emtia Endeksi	103.54		0.00	2.66	4.10	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1731.00		-1.87	-23.98	-24.25	

*: 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.