

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Birleşik Arap Emirlikleri Merkez Bankası ile BAE dirhemi (AED) ve Türk lirası (TRY) para birimleri için İkili Para Takası anlaşması imzaladı. Swap anlaşmasının nominal büyüklüğü karşılıklı olarak 18 milyar dirhem ve 64 milyar Türk lirası oldu. Bu da yaklaşık 5 milyar dolara tekabül ediyor.

ABD

- ABD'de inşaat izinleri Aralık ayında aylık bazda %9.1 artış gösterdi. Veri, Kasım ayında %3.9 artmıştı. Konut başlangıçları ise Kasım ayında %8.1 artış göstermişken Aralık ayında aylık bazda %1.4 artış gösterdi.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Omikron varyantının zorluklara sebep olduğunu ve önümüzdeki birkaç ay bazı verileri olumsuz etkileyeceğini ancak yüzyıldaki en güçlü ekonomik büyüme dönemlerinden biri olan bu sürece zarar vermeyeceğine inandığını belirtti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde cari fazla Kasım ayında 26 milyar euro gerçekleşti.
- Almanya'da Aralık ayı enflasyonu beklentilere paralel yıllık bazda %5.3 seviyesinde gerçekleşti.
- İngiltere'de TÜFE Aralık'ta önceki yıl kıyasla %5.4 artarak Mart 1992'den beri görülen en yüksek seviyeye çıktı. Çekirdek enflasyon ise %3.9 olan beklentilerin üstünde yıllık bazda %4.2 artış gösterdi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, artan enerji maliyetlerini ve maliyet baskılarının ücret taleplerini beslediğine yönelik göstergelere işaret ederek, enflasyon baskılarının önceki tahminden daha uzun süreli olabileceğinden endişe duyduğunu ifade etti.

Asya

- Japonya'da dış ticaret açığı Aralık ayında beklentilerin altında gerçekleşerek 582.4 milyar yen oldu. İhracat yıllık bazda %17.5 ile beklentilerin üzerinde artarken, ithalattaki artış beklentilerin altında kalarak %41.1 oldu.
- Çin Merkez Bankası gösterge konumdaki bir yıl vadeli kredi ana faiz oranını (LPR) 10 baz puan azaltarak %3.80'den %3.70'e indirdi.

Diğer

- Kanada'da tüketici enflasyonu Aralık ayında son 30 yılın en yüksek seviyesine ulaştı ve beklentilere paralel %4.8 gerçekleşti.
- Uluslararası Enerji Ajansı (IEA), küresel petrol talebindeki artış tahminini 2021 ve 2022 için bir önceki rapora göre 200 bin varil artırdı. Raporda günlük tüketimin sırasıyla 5.5 milyon varil ve 3.3 milyon varil artacağı belirtildi.

Piyasalar

ABD borsalarında dün satış baskısı hakimdi. ABD 2 yıllık tahvil getirisindeki yükseliş dün de devam ederken, 10 yıllık getiride hafif aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Çin merkez bankasının faiz kararı sonrasında Asya'da endeksler kayıplarının bir kısmını geri aldı ve alıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da İtalya hariç yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Üç günlük düşüşün ardından dün EUR/USD paritesinde yükseliş hakimdi. Böylece parite dün 1.1342'den yükselişle kapandı. Bu sabah da paritedeki yükseliş devam ediyor.

ABD Başkanı Joe Biden'ın enflasyonla mücadelenin Fed'in görevi olduğunu ve merkez bankasının parasal teşvikleri azaltma planını desteklediğini belirtmesiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 10 yıllık getirideki aşağı yönlü hareketin de etkisiyle günlük bazda %1.46 artışla 1,839 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor. Uluslararası Enerji Ajansı'nın 2022 yılına ilişkin küresel petrol talebindeki artış tahminini yukarı yönlü revize etmesiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.66 artışla 86.84 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 86 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Dün dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazandı. TL, dolar karşısında dün günlük bazda %1.15 değer kazanarak günü 13.3746'dan düşüşle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle TL'nin euro karşısındaki değer kazanımı ise %0.8 ile sınırlı kaldı ve EUR/TL kuru dün günü 15.2094'ten kapattı.

Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 14.2920'den düşüyle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bugün kurun hareketi açısından TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı kararı önemli olacak. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %5.65, sınai endeksinin %2.76 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %3.13 değer kazancı ile 2,042 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 10 baz puan düşüyle %23.08'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 5 baz puan düşüyle %23.04'ten kapandı. Bugün TCMB toplantısı takip edilecek.

Bugün yurt içinde TCMB faiz toplantısı gerçekleşecek. Piyasada TCMB'nin %14 seviyesinde bulunan haftalık repo faizini sabit bırakması bekleniyor. Avrupa'da ECB toplantı tutanakları, ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, ikinci el konut satışları verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:00	Türkiye	TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%14	%14
17:00		Merkezî Yönetim Borç Stoku (Aralık)	Orta	2,707.8 milyar ₺	--
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	230 bin kişi	220 bin kişi
16:30		Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Ocak)	Orta	15.4	18.5
16:30		İkinci El Konut Satışları (Aralık, a-a)	Orta	%1.9	--
13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aralık, y-y)	Orta	%4.9	%5
15:30		ECB Toplantı Tutanakları	Yüksek	--	--
10:00	Almanya	ÜFE (Aralık, a-a)	Düşük	%0.8	--
02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Aralık)	Orta	-955.6 milyar ¥	-582.4 milyar ¥ (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	13.3746		-1.15	1.47	1.96
	EUR/TRY	15.2094		-0.80	0.58	2.51
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.2920		-0.97	0.99	2.25
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	33.6380		0.04	-20.15	-43.08
	USD/TRY Future	13.5033		-1.59	-2.12	0.47
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.91		-0.19	-0.72	-0.34
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.91		-0.20	-1.14	0.18
	5Y CDS	540.58		-2.47	-2.21	-3.45
YURT DIŐI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	95.51		-0.23	0.63	-0.73
	EUR/USD	1.13		0.14	-0.88	0.42
	USD/JPY	114.32		-0.25	-0.27	-0.87
	GBP/USD	1.36		0.09	-0.69	1.00
	USD/CHF	0.92		-0.20	0.15	-0.39
	EUR/JPY	129.67		-0.09	-1.12	-0.46
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.05		0.00	0.13	0.28
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.85		-0.02	0.10	0.22
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.58		0.00	0.02	0.02
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.01		0.01	0.05	0.12
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	264.20		0.57	4.88	9.10
	ABD 5Y CDS	12.22		0.25	-0.16	-0.08
	Endonezya 5Y CDS	87.21		0.02	11.29	15.68
	Çin 5Y CDS	47.11		-3.94	9.13	14.48
	İngiltere 5Y CDS	10.71		2.39	0.47	2.29
	İspanya 5Y CDS	32.75		2.12	3.25	-6.64
	Portekiz 5Y CDS	31.26		0.64	3.44	-2.56
	İrlanda 5Y CDS	15.74		1.55	0.32	1.48
	Yunanistan 5Y CDS	92.63		3.05	8.09	0.00
	İtalya 5Y CDS	90.66		1.14	1.10	-2.10
	Güney Afrika 5Y CDS	206.87		-3.04	6.53	3.61
	Rusya 5Y CDS	178.96		-9.31	36.54	41.30
	Macaristan 5Y CDS	51.56		0.27	8.36	6.35
	Ukrayna 5Y CDS	806.41		-7.39	20.49	28.41
	Brezilya 5Y CDS	221.23		-1.31	6.68	10.21
	EMTİA					
	Altın (\$/ons)	1839.96		1.46	0.80	2.17
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	86.84		1.66	5.25	14.28	
Brent Petrol (\$/varil)	88.44		1.06	4.45	11.98	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.44		1.27	0.98	6.01	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1570.00		-4.50	-22.55	-31.29	

*: 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.