

Gündem

Türkiye

- TCMB tarafından yayımlanan verilere göre Ekim'de 2021 yıl sonuna kıyasla Türkiye'nin yurt dışı varlıkları %2.7 artışla 296.1 milyar dolar, yükümlülükleri %0.4 yükselişle 545.9 milyar dolar oldu. Böylece, Türkiye'nin net uluslararası yatırım pozisyonu eksi 249.8 milyar dolar gerçekleşti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) politika yapıcısı Peter Kazimir, enflasyonun yüksek seyrini sürdürmesinin beklendiğini ve bu nedenle ECB'nin enflasyona para politikası kanalıyla güçlü karşılık vermeye devam etmesinin gerektiğini söyledi.
- ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, ECB'nin Euro Bölgesi'nde enflasyon ile mücadele için faiz oranlarını daha da artıracığını söyledi.
- Avrupa Birliği Komisyonu, AB'nin ekonomik toparlanmasının ve Ukrayna'ya yardımların finansmanına yardım için 2023 yılının ilk 6 ayında 80 milyar euroya varan miktarda uzun vadeli tahvil ihraç etmeyi planladığını duyurdu.
- IFO iş dünyası güven endeksi Aralık ayında 88.6 seviyesine yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) para politikasına daha fazla esneklik kazandırmak amacıyla 10 yıl vadeli Japon devlet tahvili için getiri hedef bandını 25 baz puandan 50 baz puana çıkardı. Açıklamada, enflasyon beklentilerinin yükseldiğine dikkat çekilirken, ekonominin ise büyümeye devam ettiğine işaret edildi. BoJ, getiri eğrisi için hedef bandı genişletse de 10 yıl vadeli tahvilde getiri hedefini %0 civarı olarak korudu. Kısa vadeli tahviller için getiri hedefi -%0.10 olarak sürdürüldü.
- Çin Merkez Bankası (PBoC) borç verme gösterge faiz oranını geçtiğimiz üç ayda olduğu gibi Aralık ayında da sabit tuttu. Banka, piyasa beklentilerine paralel olarak 1 yıl vadeli kredi ana faiz oranını (LPR) %3.65 ve 5 yıl vadeli faiz oranını %4.30 seviyesinde devam ettirdi.
- Dünya Bankası, iç ve dış koşulların Çin'de ekonomik görünümün zayıflamasına neden olduğunu belirterek, Çin ekonomisine ilişkin büyüme beklentisini 2023 yılı için %4.5'ten %4.3'e indirdi.

Piyasalar

ABD'de endeksler artan resesyon endişeleriyle haftaya satıcı başladı. ABD 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 endeksi yatay kaldı. Asya endekslerinde de küresel resesyon endişeleri etkili olurken, Çin'de artan kovid vakaları da piyasalarda etkili oldu. Asya borsaları haftanın ilk işlem gününde düşüşle kapandı. Avrupa borsaları ise dün, geçen haftaki kayıplarının bir kısmını geri aldı.

Yeni haftaya yükselişle başlayan EUR/USD paritesi günü %0.22 yükselişle 1.0605'ten sonlandırdı. Parite bu sabah ise düşüşle açıldı ve 1.0590 seviyesinin altında hareket ediyor.

ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.27 düşüşle 1,787 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,788 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyreliyor. Çin'in sıfır-kovid politikasını bırakmasıyla tüketimi canlandırma hedefi ve ABD'de Biden yönetiminin ülkenin stratejik ham rezervlerini yeniden doldurmaya başlama planının ardından petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.16 artışla 75.05 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyreliyor.

Haftanın ilk işlem gününde USD/TL kuru günü 18.6426'dan yatay sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise dün %0.13 değer kaybetti ve EUR/TL kuru haftanın ilk iş gününü 19.7835'ten yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) dün günü 19.2131'den hafif yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının hafif altında hareket ediyor. Borsa endeksleri haftanın ilk işlem gününü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %9.82, sınai endeksinin %1.75 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %3.39 oldu ve BIST 100 endeksi tarihi seviye olan 5,391'den kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde Kasım ayı merkezi yönetim borç stoku verisi ile Aralık ayı tüketici güven endeksi verisi açıklanacak. Yurtdışında ise ABD’de Kasım ayı inşaat izinleri verisi ile konut başlangıçları verisi öne çıkıyor. Euro Bölgesi’nde açıklanacak bir diğer veri ise Aralık ayı tüketici güven endeksi verisi olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Aralık)	Düşük	76.6	--
17:00		Merkezî Yönetim Borç Stoku (Kasım)	Orta	3,087.8 milyar ₺	--
16:30	ABD	İnşaat İzinleri (Kasım, öncül, a-a)	Orta	-%3.3	--
16:30		Konut Başlangıçları (Kasım, a-a)	Orta	-%4.2	--
18:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Aralık, öncül)	Orta	-23.9	-22
12:00		Cari İşlemler Dengesi (Ekim)	Düşük	3.8 milyar €	--
10:00	Almanya	ÜFE (Kasım, y-y)	Düşük	%34.5	%30.6
06:00	Japonya	Japonya Merkez Bankası (BoJ) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	-%0.1	-%0.1 (Açılandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	18.6426		0.04	0.01	42.12
	EUR/TRY	19.7835		0.13	0.71	33.34
	Sepet (0.5\$+0.5€)	19.2131		0.09	0.39	37.46
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.5800		1.39	-1.45	-80.41
	USD/TRY Future	18.7148		-0.03	0.11	39.25
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	9.98		-0.18	0.38	-12.27
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.39		0.00	0.22	0.66
	5Y CDS	524.97		-1.02	2.19	-6.24
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	104.72		0.02	-0.39	8.84
	EUR/USD	1.06		0.22	0.66	-6.10
	USD/JPY	136.88		0.14	-0.57	18.70
	GBP/USD	1.21		0.05	-1.01	-9.84
	USD/CHF	0.93		-0.55	-0.81	1.01
	EUR/JPY	145.20		0.35	0.11	11.46
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.26		0.08	-0.14	3.49
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.58		0.10	-0.03	1.95
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.44		0.00	0.25	3.04
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.20		0.03	0.26	2.32
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	504.50		-1.02	10.15	108.33
	ABD 5Y CDS	25.00		0.00	0.00	104.42
	Endonezya 5Y CDS	102.96		5.04	0.97	36.57
	Çin 5Y CDS	76.67		3.36	1.91	86.32
	İngiltere 5Y CDS	27.61		-0.43	9.82	163.71
	Almanya 5Y CDS	19.00		-0.05	0.00	109.25
	İspanya 5Y CDS	57.75		-0.14	9.38	64.62
	Portekiz 5Y CDS	57.75		-0.14	9.40	80.02
	İrlanda 5Y CDS	27.60		-0.50	9.87	77.95
	Çekya 5Y CDS	45.35		-0.24	-0.04	24.55
	İtalya 5Y CDS	134.55		0.04	7.92	45.30
	Güney Afrika 5Y CDS	260.09		-3.31	-2.25	30.27
	Macaristan 5Y CDS	201.99		0.10	0.01	316.65
	Brezilya 5Y CDS	257.81		1.53	6.30	28.44
	Polonya 5Y CDS	117.41		0.02	0.00	189.83
	Romanya 5Y CDS	267.73		0.12	0.03	251.03
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1787.44		-0.27	0.35	-0.74	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	75.05		1.16	2.86	-1.24	
Brent Petrol (\$/varil)	79.80		0.96	2.32	1.04	
Bloomberg Emtia Endeksi	111.64		-0.95	-0.97	12.24	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1548.00		-0.77	13.74	-32.25	

*: 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.