

Gündem

Türkiye

- Tüketici güven endeksi Ocak'ta 2021'in Aralık ayına göre %6.2 arttı. Aralık'ta 68.9 seviyesinde olan endeks 73.2'ye yükseldi.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) kartlı ödemelerde, salgın tedbirleri kapsamında, temassız işlem limitininin, 1 Şubat'tan itibaren geçerli olmak üzere 500 Türk lirasına yükseltti.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), çekte muhatap bankanın ödemekle sorumlu olduğu miktarı 2 bin 670 liradan 3 bin 600 liraya yükseltti.

ABD

- ABD'de öncü göstergeler endeksi Aralık ayında beklentilere paralel gerçekleşerek aylık bazda %0.8 artış gösterdi.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ülkenin iş gücü arzına, insan sermayesine, kamu altyapısına ve araştırmaya öncelik veren yeni bir "modern arz yönlü ekonomi" stratejisi benimsediğini söyledi. Yellen, salgının ölçeği ve belirsizliği dikkate alındığında toparlanmanın zorlukları beraberinde getirdiğini vurgulayarak, enflasyonun 1980'lerden beri görülmeyen seviyelere çıktığını ancak enflasyonun yıl sonunda %2'ye düşeceğine inandığını ifade etti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun kontrolden çıkmasını beklemediklerini, enflasyona karşı doğru politika belirlemenin "çok kritik" olacağını ifade etti.
- Avrupa Merkez Bankası üyesi ve Avusturya Merkez Bankası Başkanı Robert Holzmann, enflasyonun ne kadar uzun süre ECB'nin %2 hedefinin üzerinde kalacağı konusunda "oldukça büyük" bir belirsizlik olduğunu söyledi.
- Avrupa Merkez Bankası üyesi ve Finlandiya Merkez Bankası Başkanı Olli Rehn, Euro Bölgesi'nde enflasyonu yukarı yönlendiren faktörlerin bu yıl içinde bastırılacağını ve enflasyonun gelecek 2 yılda %2 hedefi civarında olacağını öngördüğünü söyledi.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Ocak ayında -9 olan beklentilerin üstünde -8.5 gerçekleşti.
- İngiltere'de perakende satışlar Aralık ayında %3.4 artış beklentisine karşın yıllık bazda %0.9 geriledi.

Asya

- Japonya'da imalat sektörü PMI Ocak ayında öncül verilere göre 54.6 seviyesine yükseldi. Hizmet sektörü PMI ise Ocak ayında 46.6 seviyesine geriledi.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), yavaşlayan ekonomiyi istikrara kavuşturmak için gayri resmi araçlardan biri olan arka kapı yönlendirmesi ile bankalara kredileri artırma çağrısı yaptı.
- Çin Merkez Bankası'nın eski danışmanı Yu Yongding, gevşek para politikasının Çin ekonomisinde istikrarın sağlanması için yeterli olmayacağını, Çin'de kamu harcamalarının daha hızlı artırılmasına ihtiyaç olduğunu belirtti.

Piyasalar

Haftanın son işlem gününde enflasyon endişeleri piyasalarda etkili oldu. Bu hafta yapılacak olan Fed toplantısı öncesinde endeksler sert düştü. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde ise sert düşüşler 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. Asya'da endeksler satıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da Cuma günü satış baskısı hakimdi.

Cuma günü EUR/USD paritesi bir önceki güne göre yükseliş kaydetse de haftalık bazda düşüşle 1.1340'tan kapandı. Yeni haftaya düşüşle başlayan parite 1.1330'un altında hareket ediyor. Bu hafta Fed toplantısı takip edilecek.

Yatırımcıların enflasyona karşı kendilerini korumaya odaklanması ve ABD Hazine tahvili faizlerindeki düşüşle haftayı %0.88 yükselişle kapatan altın fiyatları, piyasalar faiz artırımına ilişkin sinyaller elde etmek için Fed'in toplantısını beklerken belirgin bir değişim göstermedi. Günlük bazda %0.28 düşüşle 1,833 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,839 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Haftalık bazda Ortadoğu'daki gerilimin etkisiyle %1.60 yükselen petrol fiyatlarında ham petrol stoklarındaki düşüşün etkisi Cuma günü işlemlerde de devam etti ve petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.31 düşüşle 85.16 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Geçen hafta TL, haftalık bazda dolar karşısında %0.66 ve euro karşısında ise %1.26 değer kazandı. Haftanın son işlem gününde ise USD/TL kuru ve EUR/TL kurunda yukarı yönlü hareket yaşandı. USD/TL kuru Cuma gününü 13.4317'den yükselişle kapatırken, EUR/TL kuru ise 15.2528'den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) haftanın son işlem gününü 14.3423'den yükselişle

sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler haftanın son işlem gününü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %0.34 yükseliş kaydettiği günde, sınai endeksi %0.31 düştü. BIST 100 endeksi ise günlük bazda %0.15, haftalık bazda %2.98 değer kaybederek 2,011 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Cuma günü uzun vadeli yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareket yavaşlayarak da olsa devam etti. 2 yıllık gösterge tahvil getirisinin bir önceki güne göre 1 baz puan yükselişle %23.01'den kapandığı günde 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 3 baz puan düşüşle %22.60'dan kapandı.

Bugün yurtiçinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Yurtdışında öncül PMI verileri açıklanacak. Bu hafta Çarşamba günü sona erecek Fed toplantısı izlenecek. Fed'in bu toplantıda faiz artırması beklenmese de faiz artırımına ilişkin sinyal vermesi bekleniyor. Yurtiçinde ise Perşembe günü yayımlanacak olan yılın ilk Enflasyon Raporu takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Aralık)	Orta	0.37	--
17:45		İmalat PMI (Ocak, öncül)	Yüksek	57.7	56.7
		Hizmet PMI (Ocak, öncül)	Düşük	57.6	--
12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Ocak, öncül)	Orta	58	57.6
		Hizmet PMI (Ocak, öncül)	Düşük	53.1	52.1
11:30	Almanya	İmalat PMI (Ocak, öncül)	Orta	57.4	57
		Hizmet PMI (Ocak, öncül)	Orta	48.7	48
11:15	Fransa	İmalat PMI (Ocak, öncül)	Düşük	55.6	55.5
		Hizmet PMI (Ocak, öncül)	Düşük	57	55.3
12:30	İngiltere	İmalat PMI (Ocak, öncül)	Orta	57.9	57.8
		Hizmet PMI (Ocak, öncül)	Orta	53.6	53.7
03:30	Japonya	İmalat PMI (Ocak, öncül)	Düşük	54.3	54.6 (Açıklandı)
		Hizmet PMI (Ocak, öncül)	Düşük	52.1	46.6 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	13.4317	0.59	-0.66	2.39
	EUR/TRY	15.2528	1.56	-1.26	2.81
	Sepet (0.5\$+0.5€)	14.3423	1.11	-0.98	2.61
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	31.2250	0.32	-16.29	-47.17
	USD/TRY Future	13.4595	0.32	-1.41	0.15
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.94	0.08	-0.18	-0.31
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.69	-0.72	-1.54	-0.04
	YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>			
Dolar Endeksi		95.64	-0.10	0.50	-0.59
EUR/USD		1.13	0.27	-0.65	0.41
USD/JPY		113.68	-0.36	-0.46	-1.42
GBP/USD		1.36	-0.30	-0.87	0.62
USD/CHF		0.91	-0.57	-0.30	-0.86
EUR/JPY		128.92	-0.09	-1.10	-1.04
<i>FAİZ*</i>					
2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.02	-0.01	0.05	0.24
10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.77	-0.04	-0.02	0.13
2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.62	-0.04	-0.03	-0.02
10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.06	-0.03	-0.01	0.06
<i>KREDİ</i>					
iTraxx Crossover		261.16	-2.82	3.29	7.84
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)		1833.24	-0.28	0.88	1.80
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		85.16	-1.31	1.60	12.07
Brent Petrol (\$/varil)		87.89	-0.55	2.13	11.28
Bloomberg Emtia Endeksi		105.36	-0.35	1.75	5.93
Baltık Kuru Yük Endeksi		1415.00	0.00	-18.26	-38.07

*: 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.