

Gündem

ABD

- İmalat sektörü PMI Aralık ayında öncül verilere göre beklentilerin üstünde 50.3 seviyesine yükselerek toparlanmaya işaret etti. Hizmet sektörü PMI ise Kasım ayındaki 51.4'ten Aralık'ta 52.9 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI Ocak ayında 46.6 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşirken; hizmet sektörü PMI 48.4 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- Almanya'da imalat PMI Ocak'ta 43.3'ten 45.4'e yükseldi. Hizmet sektörü PMI ise 49.3'ten 47.6'ya gerileyerek son beş ayın en düşük seviyesine indi.
- Almanya Ekonomi Araştırma Enstitüsü (IFO), federal hükümetin kemer sıkma önlemleri nedeniyle 2024 yılı büyüme tahminini %0.9'dan %0.7'ye aşağı yönlü revize etti.
- Fransa'da imalat PMI Ocak ayında beklentilerin üstünde 43.2 seviyesine yükseldi. Hizmet sektörü PMI ise beklentilerin altında gerçekleşerek 45 seviyesine geriledi.
- İngiltere'de imalat PMI Ocak'ta 47.3 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşirken; hizmet sektörü PMI ise beklentilerin üstünde 53.8 seviyesine yükseldi.

Asya

- Çin Merkez Bankası Başkanı Pan Gongsheng, bankaların rezerv olarak tutması gereken zorunlu karşılık oranlarını 5 Şubat'tan itibaren 50 baz puan düşüreceklerini açıkladı. Çin Merkez Bankası ayrıca kırsal kesim ve küçük firmalar için yeniden borçlanma ve reeskont oranını 25 Ocak'tan itibaren 25 baz puan düşürecek.

Diğer

- Kanada Merkez Bankası (BoC), politika faizini beklentiler doğrultusunda son 22 yılın en yüksek oranı olan %5 seviyesinde sabit bıraktı. Başkan Tiff Macklem, ekonominin projeksiyonlarına paralel ilerlemesi durumunda tartışmaların temelinde faizin ne kadar süre %5'te kalacağı olacağını söyledi.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün Dow Jones hariç alıcılı kapandı. Dolar dün başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve dolar endeksi geriledi. ABD 2 yıllık tahvil getirisi hafif gerilerken, 10 yıllık getiride yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Çin'in teşvik adımları küresel piyasalarda etkili olmaya devam ederken, Asya'da endeksler alıcılı kapandı. Avrupa'da ise borsalar dün kayıplarının büyük kısmını geri aldı ve günü yükselişle tamamladı.

Dün dolardaki geri çekilmeden destek bulan EUR/USD paritesi yükselişle 1.0883'ten kapandı. Bu sabah ise düşüşle açılan parite 1.0880 seviyesinin altında hareket ediyor. Bugün Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısından çıkacak kararlar ve açıklamalar paritenin hareketinde belirleyici olabilir.

ABD'de tahminlerden güçlü gelen verilerin FED'in erken faiz indirimi beklentilerini azaltmasıyla altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %0.79 düşüşle 2,012 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,015 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Artan jeopolitik gerilimlerin ve ham petrol stoklarında beklentilerin üstünde görülen düşüşün etkisiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.02 artışla 75.48 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük yükseliş %0.62 oldu.

Dün USD/TL kuru günü yataya yakın 30.2285'ten ve EUR/TL kuru ise günü yükselişle 32.9048'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 31.5667'den kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %4.62, sınai endeksinin %1.07 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı günlük bazda %1.76 oldu ve endeks 8,090 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 26 baz puan yükselişle %42.92'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 12 baz puan yükselişle %26.25'ten kapandı.

Bugün yurt içinde TCMB toplantısı takip edilecek. TCMB'nin faiz oranlarında 250 baz puan artırımı yapması bekleniyor. Bugün Avrupa Merkez Bankası'nın da toplantısı olacak. ABD'de ise büyüme verisi öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

| Saat (TSİ) | Ülke | Açıklanacak Veriler | Önemi | Önceki | Beklenti |
|------------|--------------|--|--------|-------------------|-------------------|
| 14:00 | Türkiye | TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı | Yüksek | %42.5 | %45 |
| 10:00 | | Reel Kesim Güven Endeksi (Ocak) | Düşük | 99.1 | -- |
| 10:00 | | İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Ocak) | Düşük | %77.5 | -- |
| 16:00 | ABD | İnşaat İzinleri (Aralık) | Düşük | 1.467 milyon adet | 1.495 milyon adet |
| 16:30 | | Dayanıklı Mal Siparişleri (Aralık, a-a) | Yüksek | %5.4 | %1 |
| 16:30 | | GSYH (4.çeyrek, öncül, ç-ç) | Yüksek | %4.9 | %2 |
| 16:30 | | Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Aralık) | Orta | 0.03 | -- |
| 16:30 | | Öncül Mal Ticaret Dengesi (Aralık) | Orta | -89.3 milyar \$ | -- |
| 16:30 | | Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları | Orta | 187 bin kişi | 200 bin kişi |
| 18:00 | | Yeni Konut Satışları (Aralık, a-a) | Orta | -%12.2 | -- |
| 19:00 | | Kansas Fed İmalat Endeksi (Ocak) | Düşük | -4 | -- |
| 16:15 | Euro Bölgesi | ECB Toplantısı ve Faiz Kararı | Yüksek | %4.5 | %4.5 |
| 12:00 | Almanya | IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Ocak) | Yüksek | 86.4 | 86.7 |

FİNANSAL GÖSTERGELER

| | VERİ | Kapanış | G.D. | H.D. | Y.B.D. | |
|----------------------------|------------------------------------|---------|-------|-------|--------|--------|
| YURT İÇİ | <i>DÖVİZ</i> | | | | | |
| | USD/TRY | 30.2285 | | 0.03 | 0.46 | 2.34 |
| | EUR/TRY | 32.9048 | | 0.14 | 0.36 | 1.12 |
| | Sepet (0.5\$+0.5€) | 31.5667 | | 0.09 | 0.41 | 1.70 |
| | USD/TRY 3M Imp. Vol. | 11.3730 | | 8.73 | 22.20 | -14.12 |
| | USD/TRY Future | 30.4088 | | -0.30 | -0.40 | 3.20 |
| | <i>FAİZ</i> | | | | | |
| | Gösterge Tahvil Getirisi* | 39.15 | | 0.09 | 0.80 | 2.64 |
| | Gösterge Eurobond Getirisi(2030)* | 7.25 | | -0.13 | -0.04 | 0.56 |
| | 5Y CDS | 312.65 | | -3.90 | -0.65 | 11.57 |
| YURT DIŐI | <i>DÖVİZ</i> | | | | | |
| | Dolar Endeksi | 103.24 | | -0.37 | -0.21 | 1.88 |
| | EUR/USD | 1.0883 | | 0.29 | 0.02 | -1.46 |
| | USD/JPY | 147.50 | | -0.58 | -0.44 | 4.71 |
| | GBP/USD | 1.2723 | | 0.28 | 0.40 | 0.00 |
| | USD/CHF | 0.8627 | | -0.86 | -0.17 | 2.56 |
| | EUR/JPY | 160.54 | | -0.30 | -0.42 | 3.14 |
| | <i>FAİZ*</i> | | | | | |
| | 2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 4.38 | | -0.01 | 0.02 | 0.13 |
| | 10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 4.18 | | 0.04 | 0.07 | 0.32 |
| | 2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 2.71 | | 0.00 | 0.02 | 0.31 |
| | 10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 2.34 | | -0.01 | 0.06 | -0.06 |
| | <i>KREDİ</i> | | | | | |
| | iTraxx Crossover | 322.11 | | -2.53 | -1.94 | 6.65 |
| | ABD 5Y CDS | 42.53 | | -2.34 | -5.70 | -10.54 |
| | Endonezya 5Y CDS | 73.75 | | -0.63 | -4.44 | 6.44 |
| | Çin 5Y CDS | 64.26 | | -0.68 | -2.92 | 7.51 |
| | İngiltere 5Y CDS | 33.18 | | -0.09 | -2.58 | -8.37 |
| | Almanya 5Y CDS | 14.51 | | 0.00 | -6.33 | -14.70 |
| | İspanya 5Y CDS | 42.75 | | -0.05 | -2.06 | -5.65 |
| | Portekiz 5Y CDS | 41.21 | | -0.07 | -0.96 | -6.93 |
| | İrlanda 5Y CDS | 23.17 | | -0.13 | 0.65 | -9.95 |
| | Çekya 5Y CDS | 30.68 | | -4.54 | -4.10 | -4.66 |
| | İtalya 5Y CDS | 73.75 | | -0.67 | -1.90 | -5.13 |
| | Güney Afrika 5Y CDS | 222.00 | | -1.70 | -2.46 | 8.95 |
| | Brezilya 5Y CDS | 140.41 | | 0.01 | 5.90 | 6.80 |
| | Polonya 5Y CDS | 63.67 | | -0.03 | -0.69 | 0.71 |
| | Macaristan 5Y CDS | 124.74 | | 0.01 | -3.86 | -2.28 |
| | Romanya 5Y CDS | 153.27 | | 0.02 | -0.06 | 7.66 |
| | <i>EMTİA</i> | | | | | |
| Altın (\$/ons) | 2012.59 | | -0.79 | 0.34 | -2.25 | |
| ABD Ham Petrolü (\$/varil) | 75.48 | | 1.02 | 3.70 | 4.99 | |
| Brent Petrol (\$/varil) | 80.04 | | 0.62 | 2.77 | 3.89 | |
| Bloomberg Emtia Endeksi | 98.49 | | 0.90 | 1.91 | -0.16 | |
| Baltık Kuru Yük Endeksi | 1507.00 | | 2.31 | 15.21 | -28.00 | |

*: 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.