

Gündem

Türkiye

- Dış ticaret açığı Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %56.4 azalarak 14 milyar 290 milyon dolardan, 6 milyar 227 milyon dolara geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2023 Ocak ayında %57.5 iken, 2024 Ocak ayında %76.2'ye yükseldi. İhracat bir önceki yılın aynı ayına göre %3.5 artarak 19 milyar 991 milyon dolar, ithalat %22 azalarak 26 milyar 218 milyon dolar olarak gerçekleşti.
- Ekonomik güven endeksi Ocak ayında 99.4 iken, Şubat ayında %0.4 azalarak 99 değerini aldı.

ABD

- ABD ekonomisi 2023 yılı son çeyrek büyüme oranı yıllık bazda %3.3'ten %3.2'ye revize edildi.
- Öncü mal ticaret dengesi Ocak ayında 90.2 milyar dolar açık verdi.
- New York FED Başkanı John Williams, FED'in gösterge borç verme faizini muhtemelen bu yılın sonlarına doğru, yılın ikinci yarısında indireceğini söyledi ve 2024 yılında üç faiz indiriminin makul bir başlangıç noktası olmasını beklediğini vurguladı.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Şubat ayında beklentilere paralel -15.5 seviyesinde gerçekleşti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, ECB'nin tüketici fiyatlarındaki artışın hedefe döndüğüne ikna olduğunda faiz oranlarını düşüreceğini tekrarladı.
- İtalya'da tüketici güven endeksi Şubat ayında 97 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Asya

- Japonya'da sanayi üretim endeksi Ocak ayında yıllık bazda öncü verilere göre %1.5 geriledi.
- Japonya'da perakende satışlar Ocak'ta bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilere paralel %2.3 artış gösterdi.
- Japonya'da konut başlangıçları Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7.5 geriledi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Yönetim Kurulu Üyesi Hajime Takata, BoJ'un aşırı gevşek para politikasından çıkışa ilişkin çevik ve esnek bir yaklaşım benimsemeyi değerlendirmesi gerektiğini ifade etti.

Piyasalar

Küresel piyasalarda yatırımcılar ABD'nin bugün açıklanacak enflasyon verisine odaklanmışken, ABD borsalarında dün satış baskısı hakimdi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri geriledi. Dolar dün başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı. Böylece dolar endeksi yaklaşık on günlük yatay seyrini yukarı çevirdi. Asya'da endeksler karışık kapandı. Avrupa borsalarında da dün karışık bir görünüm hakimdi.

EUR/USD paritesindeki gerileme dün de devam etti ve parite 1.0836'dan kapandı. Bu sabah ise yatay bir açılış yapan parite çünkü kapanış seviyelerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak kişisel tüketim harcamaları verisi paritenin hareketinde etkili olabilir.

Dolar endeksindeki yükselişe karşın ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları yükseldi. Günlük bazda %0.25 artışla 2,034 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,035 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyrediyor. ABD stoklarında beklenmedik artışın etkisiyle ham petrol fiyatları çünkü işlemlerde gerilerken; Brent petrol yataya yakın seyretti. ABD ham petrolü günlük bazda %0.45 düşüşle 79.44 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük yükseliş %0.04 oldu.

Dünkü işlemlerde USD/TL kuru günü yükselişle 31.1695'ten sonlandırırken, EUR/TL kuru ise yatay 33.8186'ten sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) dün günü 32.4941'ten sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah çünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %2, sınai endeksinin %0.64 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %1.27 değer kaybederek 9,062 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 24 baz puan yükselişle %44.64'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise %26.87'den kapandı.

Bugün yurt içinde 2023 yılının son çeyrek büyüme verisi ve PPK Toplantı Özeti takip edilecek. Yurt dışında ise ABD’de açıklanacak çekirdek kişisel tüketim harcamaları, Almanya’da enflasyon ve işsizlik oranı verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	GSYH (4.çeyrek, y-y)	Yüksek	%5.9	%3.6
14:00		TCMB PPK Toplantı Özeti	Orta	--	--
16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Ocak)	Yüksek	%2.9	%2.8
16:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	201 bin kişi	210 bin kişi
16:30		Kişisel Gelirler (Ocak, a-a)	Orta	%0.3	%0.4
16:30		Kişisel Harcamalar (Ocak, a-a)	Orta	%0.7	%0.2
17:45		Chicago PMI (Şubat)	Düşük	46	47
18:00		Bekleyen Konut Satışları (Ocak, y-y)	Orta	%1.3	--
19:00		Kansas FED İmalat Endeksi (Şubat)	Düşük	-17	--
10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Ocak, y-y)	Orta	-%1.7	--
11:55		İşsizlik Oranı (Şubat)	Yüksek	%5.8	%5.8
16:00		TÜFE (Şubat, öncül, y-y)	Yüksek	%2.9	%2.6
10:45	Fransa	TÜFE (Şubat, öncül, y-y)	Yüksek	%3.1	--
10:45		GSYH (4.çeyrek, ç-ç)	Düşük	%0	%0
02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Ocak, öncül, y-y)	Orta	-%0.7	-%1.5 (Açıklandı)
02:50		Perakende Satışlar (Ocak, y-y)	Orta	%2.1	%2.3 (Açıklandı)
08:00		Konut Başlangıçları (Ocak, y-y)	Orta	-%4	-%7.5 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	31.1695	0.31	0.85	5.53
	EUR/TRY	33.8186	0.14	0.82	3.93
	Sepet (0.5\$+0.5€)	32.4941	0.22	0.83	4.69
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	9.2780	1.81	-0.31	-29.94
	USD/TRY Future	31.1936	0.04	-0.14	5.87
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	40.60	0.25	1.05	4.09
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	6.96	-0.04	-0.09	0.27
	5Y CDS	284.39	-0.63	-2.17	1.48
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.98	0.14	-0.03	2.61
	EUR/USD	1.0836	-0.07	0.18	-1.88
	USD/JPY	150.67	0.11	0.26	6.96
	GBP/USD	1.2661	-0.17	0.21	-0.49
	USD/CHF	0.8786	0.03	-0.09	4.45
	EUR/JPY	163.31	0.06	0.42	4.91
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.65	-0.06	0.00	0.40
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.27	-0.04	-0.05	0.41
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.93	0.00	0.07	0.53
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.46	0.01	0.02	0.06
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	308.39	0.15	-1.30	-0.63
	ABD 5Y CDS	38.97	-2.62	-3.85	-18.03
	Endonezya 5Y CDS	71.24	1.42	-1.37	2.81
	Çin 5Y CDS	64.22	0.00	-0.77	7.45
	İngiltere 5Y CDS	29.78	0.30	-1.19	-17.76
	Almanya 5Y CDS	12.02	-3.84	-7.54	-29.34
	İspanya 5Y CDS	40.31	0.20	-2.14	-11.04
	Portekiz 5Y CDS	38.29	0.24	-0.98	-13.53
	İrlanda 5Y CDS	23.27	0.47	0.65	-9.56
	Çekya 5Y CDS	30.77	0.33	0.42	-4.38
	İtalya 5Y CDS	69.80	-0.64	-4.67	-10.21
	Güney Afrika 5Y CDS	230.24	-0.72	0.32	13.00
	Brezilya 5Y CDS	126.63	-0.02	-4.49	-3.68
	Polonya 5Y CDS	68.19	0.07	0.83	7.86
	Macaristan 5Y CDS	131.64	-0.04	5.51	3.13
	Romanya 5Y CDS	151.29	-1.97	1.29	6.27
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2034.62	0.25	0.48	-1.18	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.44	-0.45	0.70	10.50	
Brent Petrol (\$/varil)	83.68	0.04	0.78	8.62	
Bloomberg Emtia Endeksi	96.66	0.00	0.11	-2.02	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2041.00	7.48	21.78	-2.48	

*: 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.