

Gündem

Türkiye

- Ekonomik güven endeksi Ocak'ta bir önceki aya göre %3.1 artışla 99.4'e yükseldi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF), dün yayımladığı Dünya Ekonomik Görünüm raporunda 2024 yılı için Türkiye büyüme tahminini Ekim'de açıkladığı %3'ten %3.1'e yükseltti, 2025 büyüme tahminini %3.2'te sabit tuttu.

ABD

- Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Ocak'ta aylık 6.8 puan artışla 114.8'e yükseldi ve Aralık 2021'den sonraki en yüksek seviyesine çıktı.
- Caseshiller konut fiyat endeksi Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5.4 ile beklentilerin altında gerçekleşti.

Avrupa

- Euro Bölgesi ekonomisi 2023 yılının son çeyreğinde öncül verilere göre yıllık bazda beklentilerin üstünde %0.1 büyüdü.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Ocak ayında beklentilere paralel -16.1 gerçekleşti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ECB Yönetim Konseyi'nin tüm üyelerinin bir sonraki hamlenin faiz indirimi olacağı konusunda aynı fikirde olduğunu ifade etti.
- Almanya ekonomisi son çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre beklentilere paralel %0.2 daraldı.
- Fransa ekonomisi 2023 yılının son çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %0.7 büyüdü.
- İtalya ekonomisi son çeyrekte yıllık bazda öncül verilere göre beklentilerin üstünde %0.5 büyüdü.
- İtalya'da ÜFE Aralık'ta bir önceki aya göre %0.9, bir önceki yılın aynı ayına göre %16 geriledi.

Asya

- Japonya'da sanayi üretim endeksi Aralık ayında öncül verilere göre yıllık bazda %0.7 geriledi.
- Japonya'da perakende satışlar Aralık'ta bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilerin altında gerçekleşerek %2.1 artış gösterdi.
- Japonya'da tüketici güven endeksi Ocak ayında 38 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Japonya'da konut başlangıçları Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4 geriledi.
- Çin'de İmalat Sektörü Satın Alma Yöneticiler Endeksi (PMI) Aralık ayındaki 49 seviyesinden Ocak ayında 49.2'ye yükseldi.

Diğer

- IMF 2024 küresel büyüme tahminini Ekim'de açıkladığı %2.9'dan %3.1'e revize ederken, 2025 büyüme tahminini %3.2'te sabit tuttu. IMF, 2024 yılı tahminini yukarı yönlü revize etmesinde, ABD ve bazı büyük yükselen piyasa ve gelişmekte olan ekonomilerin beklenenden daha fazla dayanıklılık göstermelerini ve Çin'deki mali destek tedbirlerini gösterdi.

Piyasalar

Dün ABD'de endeksler Dow Jones endeksi haricinde satıcılı kapanış gerçekleştirdi. ABD 2 yıllık tahvil getirisinde dünkü işlemlerde yükseliş yaşanırken, 10 yıllık tahvil getirisinde ise düşüş yaşandı. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geri çekildi. Avrupa borsaları dünkü işlemlerde alıcılı kapanış gerçekleştirdi. Asya'da ise endeksler Nikkei endeksi haricinde satıcılı bir görünüm sergiledi. Piyasalarda bugün açıklanacak ABD Merkez Bankası (FED) kararı yakından takip ediliyor. FED'in faizleri dördüncü kez üst üste, 22 yılın zirvesi olan %5.25-%5.5 bandında sabit tutması ve erken bir faiz indirim sinyali vermekten kaçınması bekleniyor. FED kararı sonrasında, FED Başkanı Jerome Powell'in açıklamaları takip edilecek.

EUR/USD paritesi dün yükselişle 1.0840 seviyesinden kapandı. Bugün sona erecek FED toplantısı öncesinde parite düşüşle açıldı ve 1.0820 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki düşüşün etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde sınırlı yükseldi. Günlük bazda %0.21 artışla 2,036 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,033 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Ortadoğu'da artan jeopolitik gerilimin arz endişelerini kuvvetlendirmesiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.36 artışla 78.30 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, brent petrolde günlük yükseliş %0.57 oldu.

Dün kurlarda yükseliş yaşandı. USD/TL kurunun 30.3239'dan sonlandırdığı günü, EUR/TL kuru 32.9062'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü yükselişle 31.6151'den sonlandırmış oldu. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş var ve kur dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor.

Bankacılık hisselerinin %0.72, sınai endeksinin %0.47 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %0.04 yükselerek 8,474 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 14 baz puan yükselişle %43.53'ten kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 10 baz puan düşüşle %26.68'den günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde Aralık ayı dış ticaret istatistikleri açıklanacak. Yurt dışında yoğun bir veri takvimi hâkim olmakla birlikte, yılın ilk toplantısını gerçekleştirecek olan FED'in faiz kararı ve faiz indirimine yönelik yapılacak açıklamalar küresel piyasalarda takip edilecek. Avrupa'da ise açıklanacak enflasyon verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (Aralık)	Düşük	-5.9 milyar \$	--
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı (Ocak)	Orta	164 bin kişi	135 bin kişi
16:30		İstihdam Maliyet Endeksi (4.çeyrek, ç-ç)	Düşük	%1.1	%1
17:45		Chicago PMI (Ocak)	Düşük	46.9	48
22:00		FED Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%5.5	%5.5
10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aralık, y-y)	Orta	-%2.4	--
11:55		İşsizlik Oranı (Ocak)	Yüksek	%5.9	%5.9
16:00		TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%3.7	%3.3
10:45	Fransa	TÜFE (Ocak, öncül, y-y)	Yüksek	%3.7	--
12:00	İtalya	İşsizlik Oranı (Aralık)	Orta	%7.5	%7.5
02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aralık, öncül, y-y)	Orta	-%1.4	-%0.7 (Açıklandı)
02:50		Perakende Satışlar (Aralık, y-y)	Orta	%5.3	%2.1 (Açıklandı)
08:00		Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	Orta	37.2	38 (Açıklandı)
08:00		Konut Başlangıçları (Aralık, y-y)	Orta	-%8.5	-%4 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	30.3239	0.04	0.35	2.67
	EUR/TRY	32.9062	0.11	0.15	1.13
	Sepet (0.5\$+0.5€)	31.6151	0.08	0.24	1.86
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.1270	-2.13	-3.18	-23.53
	USD/TRY Future	30.3572	-0.06	-0.47	3.03
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.65	0.09	0.59	3.14
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.32	0.05	-0.07	0.62
	5Y CDS	323.56	2.33	-0.55	15.46
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.40	-0.20	-0.21	2.04
	EUR/USD	1.0840	0.06	-0.10	-1.85
	USD/JPY	147.60	0.07	-0.51	4.78
	GBP/USD	1.2697	-0.08	0.08	-0.20
	USD/CHF	0.8616	0.06	-0.99	2.43
	EUR/JPY	160.07	0.19	-0.60	2.83
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.36	0.04	-0.03	0.11
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.06	-0.03	-0.09	0.20
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.53	0.05	-0.19	0.13
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.27	0.04	-0.08	-0.13
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	318.70	1.23	-3.26	1.60
	ABD 5Y CDS	41.54	-2.24	-4.62	-12.62
	Endonezya 5Y CDS	76.70	-0.04	3.34	10.69
	Çin 5Y CDS	64.71	-0.06	0.02	8.27
	İngiltere 5Y CDS	33.14	-0.51	-0.21	-8.48
	Almanya 5Y CDS	13.50	-3.78	-6.96	-20.63
	İspanya 5Y CDS	42.21	-0.35	-1.31	-6.84
	Portekiz 5Y CDS	40.18	-0.37	-2.57	-9.26
	İrlanda 5Y CDS	23.15	-0.77	-0.22	-10.03
	Çekya 5Y CDS	30.66	-0.49	-4.60	-4.72
	İtalya 5Y CDS	73.25	1.29	-1.35	-5.78
	Güney Afrika 5Y CDS	224.04	1.25	-0.80	9.95
	Brezilya 5Y CDS	136.49	0.07	-2.78	3.82
	Polonya 5Y CDS	64.65	-0.14	1.51	2.26
	Macaristan 5Y CDS	124.75	0.05	0.02	-2.27
	Romanya 5Y CDS	153.30	0.09	0.04	7.68
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2036.12	0.21	0.37	-1.11	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	78.30	1.36	4.79	8.92	
Brent Petrol (\$/varil)	82.87	0.57	4.17	7.57	
Bloomberg Emtia Endeksi	98.86	0.97	1.28	0.21	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1397.00	-4.32	-5.16	-33.25	

*: 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.