

Gündem

Türkiye

- İmalat PMI Aralık ayındaki 47.4'ten Ocak'ta 49.2 ile son dört ayın en yüksek değerine çıktı.
- TCMB'nin 25 Ocak'taki toplantısının özetlerinde, faiz kararı ve miktarsal sıkılaştırma adımlarıyla Türk lirası likiditesindeki aşırıklıkların dengelenmesinin hedeflendiği belirtildi. Ocak ayında, aylık enflasyonda görülmesi beklenen geçici yükselişin ardından fiyat artışlarının Şubat ayı ve sonrasında yavaşlayacağını tahmin edildiği ifade edilirken, kredi arzında ve mevduat faizinde gözlenebilecek oynaklıklara karşın, makroihtiyati kararlarla parasal aktarım mekanizmasının desteklenmeye devam edileceği belirtildi.

ABD

- ISM imalat sanayi endeksi Ocak'ta bir önceki aya kıyasla 2 puan artarak 49.1 ile Ekim 2022'den bu yana ki en yüksek değere yükseldi.
- İmalat PMI 2023 yılı Aralık ayındaki 47.9'dan Ocak'ta 50.7'ye yükseldi.
- İşsizlik maaşı başvuruları 27 Ocak ile biten haftada 224 bine yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Ocak ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda beklentilere paralel %2.8'e geriledi. Çekirdek enflasyon ise aynı dönemde yıllık bazda %3.3'e gerileyerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı Aralık ayında bir önceki aya göre değişmedi ve %6.4 ile beklentilere paralel gerçekleşti.
- Euro Bölgesi'nde imalat PMI Ocak ayında 46.6 seviyesine yükseldi ve beklentilere paralel gerçekleşti.
- Almanya'da imalat PMI Ocak'ta 45.5 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Fransa'da imalat sektörü PMI Ocak ayında 43.1 seviyesine yükseldi ve beklentilere yakın gerçekleşti.
- İtalya'da imalat PMI Ocak ayında 48.5 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde açıklandı.
- İtalya'da Ocak ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda %0.8'e yükselerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faizini yaklaşık 16 yılın zirvesi olan %5.25'te sabit bıraktı. BOE Başkanı Andrew Bailey enflasyonun kalıcı şekilde hedef seviyeye gerileyeceğine yönelik daha fazla kanıt görmek gerektiğini söyledi.
- İngiltere'de imalat PMI Ocak ayında 47 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Diğer

- Brezilya Merkez Bankası (BCB), enflasyondaki yavaşlama ve ekonomideki zayıflık nedeniyle politika faiz oranını 50 baz puan indirerek %11.25'e çekti. Bu üst üste beşinci faiz indirimi oldu.
- Mısır Merkez Bankası (CBE), üst üste üç toplantıda sabit tuttuğu faiz oranında, enflasyon sonuçlarının beklentilerin üzerinde gelmesi ve jeopolitik riskler nedeniyle sürpriz bir şekilde yeniden faiz artırımına gitti ve gösterge niteliğindeki gecelik mevduat faiz oranını 200 baz puan artışla %19.25'ten %21.25'e çıkardı.

Piyasalar

Bir gün önce ABD'de bölgesel bankalarla ilgili oluşan endişelerin ve düşen risk iştahının ardından dün bankacılık hisselerinde yeniden yükseliş yaşanmasıyla ABD'de endeksler değer kazandı. Nasdaq 100 ve S&P 500 endekslerindeki değer kazançları %1'i aştı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde dünkü işlemlerde 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 satıcılı kapanış gerçekleştirdi. Asya'da ise endeksler karışık bir görünüm sergiledi. Piyasalarda bugün ABD'de açıklanacak olan Ocak ayı tarım dışı istihdam verisi takip ediliyor olacak.

Dün dolardaki gerilemeden destek bulan EUR/USD paritesi yükselişle 1.0872 seviyesinden kapandı. Bu sabah da yükselişle açılan parite 1.0880 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak istihdam verileri paritenin hareketinde belirleyici olabilir.

Dolardaki değer kaybı ve ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %0.87 artışla 2,054 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,055 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyrediyor. Hamas ile İsrail arasında ateşkes olasılığının görüldüğü yönünde haberlerin ardından petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.52 düşüşle 74.36 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük düşüş %3.68 oldu.

Dün USD/TL kuru günü geri çekilmeye 30.2700'den sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü yükselişle 32.9886'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü hafif yükselişle 31.6293'ten sonlandırmış oldu. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş var ve kur dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %1.44, sınai endeksinin %2.14 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %1.77 değer kazanarak 8,646 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 12 baz puan düşüşle %43.14'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 22 baz puan düşüşle %26.29'dan kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. ABD'de istihdam verileri ve Michigan tüketici güven endeksi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:30	ABD	Tarımdışı İstihdam (Ocak)	Yüksek	216 bin kişi	180 bin kişi
16:30		İşsizlik Oranı (Ocak)	Yüksek	%3.7	%3.8
16:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Ocak, a-a)	Orta	%0.4	%0.3
18:00		Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Ocak)	Yüksek	69.7	78.8
18:00		Fabrika Siparişleri (Aralık, a-a)	Orta	%2.6	%0.2
10:45	Fransa	Sanayi Üretim Endeksi (Aralık, a-a)	Orta	%0.5	%0.2

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	30.2700	-0.15	0.12	2.48
	EUR/TRY	32.9886	0.51	0.51	1.38
	Sepet (0.5\$+0.5€)	31.6293	0.19	0.32	1.91
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.0920	-1.66	-4.04	-23.79
	USD/TRY Future	31.1708	2.80	2.49	5.79
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.65	0.09	0.59	3.14
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.30	-0.05	0.02	0.60
	5Y CDS	332.64	2.22	6.91	18.70
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.05	-0.22	-0.51	1.69
	EUR/USD	1.0872	0.52	0.24	-1.56
	USD/JPY	146.42	-0.31	-0.83	3.94
	GBP/USD	1.2742	0.45	0.27	0.15
	USD/CHF	0.8574	-0.43	-1.07	1.93
	EUR/JPY	159.17	0.14	-0.60	2.25
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.19	-0.04	-0.12	-0.06
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.86	-0.10	-0.27	0.00
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.42	0.01	-0.19	0.02
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.14	-0.02	-0.14	-0.26
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	331.32	1.19	2.56	5.67
	ABD 5Y CDS	42.03	1.28	-1.06	-11.59
	Endonezya 5Y CDS	76.71	2.64	0.66	10.71
	Çin 5Y CDS	66.71	3.04	3.86	11.61
	İngiltere 5Y CDS	33.31	-0.42	-0.12	-8.01
	Almanya 5Y CDS	13.53	-0.15	-6.88	-20.46
	İspanya 5Y CDS	43.35	2.07	1.07	-4.33
	Portekiz 5Y CDS	41.33	2.18	-0.10	-6.66
	İrlanda 5Y CDS	23.32	-0.60	-0.13	-9.37
	Çekya 5Y CDS	30.81	-0.45	-0.10	-4.26
	İtalya 5Y CDS	77.26	2.56	4.67	-0.62
	Güney Afrika 5Y CDS	231.06	1.20	4.46	13.40
	Brezilya 5Y CDS	135.41	-2.79	-2.81	3.00
	Polonya 5Y CDS	64.74	-0.11	1.52	2.40
	Macaristan 5Y CDS	124.69	0.03	0.01	-2.32
	Romanya 5Y CDS	153.17	0.08	0.03	7.59
	<i>EMTİA</i>				
	Altın (\$/ons)	2054.89	0.87	1.74	-0.19
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	74.36	-2.52	-4.56	3.44
	Brent Petrol (\$/varil)	78.70	-3.68	-4.53	2.15
	Bloomberg Emtia Endeksi	97.59	-0.98	-1.14	-1.07
	Baltık Kuru Yük Endeksi	1388.00	-0.72	-7.40	-33.68

*: 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.