

1. Bir Önceki Haftanın Piyasa Kapanış Bilgileri

BIST 100	5.191,83
BIST 30	5.755,15
USD/TRY	18,8053
EUR/TRY	20,4336
EUR/USD	1,0865
GBP/USD	1,2388
TR 2 YIL	%9,14
TR 5 YIL	%11,23
TR 10 YIL	%10,18

2. Haftalık Seçilmiş Veri Takvimi

TARİH	VERİ
30.01.2023	Türkiye - Ekonomik Güven Endeksi
30.01.2023	AB - Business Climate - İş İklimi
30.01.2023	Japonya - Sanayi Üretimi
31.01.2023	Türkiye -Dış Ticaret İstatistikleri
31.01.2023	Türkiye - Hizmet Üretici Fiyat Endeksi
31.01.2023	Türkiye - Turizm İstatistikleri
31.01.2023	ABD - S&P Case-Shiller Home Price Index (SAAR)
31.01.2023	AB - GSYH
1.02.2023	Türkiye - Deniz Yolu Yük Elleçleme İstatistikleri
1.02.2023	Türkiye - Deniz Yolu Ro-Ro İstatistikleri
1.02.2023	ABD - ISM İmalat Endeks
1.02.2023	ABD - Açık İşler
2.02.2023	Türkiye - Tüketici Kredilerine İlişkin İstatistikler
2.02.2023	ABD - Fabrika Siparişleri
2.02.2023	Birleşik Krallık - BoE Faiz Kararı
3.02.2023	Türkiye -TÜFE- ÜFE
3.02.2023	ABD - İşsizlik Oranı
3.02.2023	ABD - S&P Hizmetler PMI
3.02.2023	AB - Hizmetler PMI - Bileşik PMI

3. Geçen Haftanın Önemli Olayları

3.1. Türkiye’den Gelişmeler

Reel Kesim Güven Endeksi, Kapasite Kullanım Oranı ve Sektörel Güven Endeksleri

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından yayımlanan veriye göre reel kesim güven endeksi bir önceki aya göre **1,8 puan artarak 103,4 oldu**.
- Gelecek üç aydaki ihracat sipariş miktarı, genel gidişat, son üç aydaki toplam sipariş miktarı, mevcut mamul mal stoku, sabit sermaye yatırım harcaması ve mevcut toplam sipariş miktarına ilişkin değerlendirmeler endeksi artış yönünde etkilerken, gelecek üç aydaki toplam istihdam ve gelecek üç aydaki üretim hacmine ilişkin değerlendirmeler endeksi azalış yönünde etkiledi.
- Mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı aylık **0,6 puan düşüşle 75,8 oldu**. Mevsimsel etkilerden arındırılmamış kapasite kullanım oranı ise bir önceki aya göre 1,2 puan azalarak yüzde 75,3'e geriledi.
- TÜİK verilerine göre, mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Ocak ayında bir önceki aya göre; hizmet sektöründe yüzde 1,7 ve perakende ticaret sektöründe yüzde 1,0 azalırken, inşaat sektöründe yüzde 0,6 arttı.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Yatırımları

- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) 2022 yılında faaliyet gösterdiği ülkeler içinde en büyük yatırımı Türkiye'ye yaptı.
- Bankadan yapılan açıklamaya göre 2022 yılında Türkiye'ye 1,63 milyar Euro yatırım gerçekleştirildi. Böylelikle Türkiye birbirini izleyen üçüncü yılda da bankanın en fazla yatırım yaptığı pazar oldu. Bankanın bugüne kadar Türkiye'ye yaptığı toplam yatırım 17 milyar Euroya ulaştı ve yatırımın yüzde 85'i özel sektöre gerçekleştirildi.
- 2022 yılında Türkiye'ye yapılan yatırımın yarısı bankanın 'Yeşil Ekonomi Dönüşümü' çerçevesinde gerçekleştirildi ve daha yeşil, düşük karbonlu ve dayanıklı ekonomiye odaklandı.

Kur Korumalı Mevduat İşlemlerinde Düzenleme

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından bankalara gönderilen yazıya göre, TCMB'nin karşı taraf olduğu kur korumalı mevduat işlemlerindeki faiz sınırı kaldırılıyor.
- Kur korumalı mevduatta faize politika faizinin üzerinde 3 puanlık üst sınır uygulanıyordu. TCMB politika faizi yüzde 9 seviyesinde bulunurken, kur korumalı mevduatlarda faizde yüzde 12'lik üst sınır vardı.

Elektrik Fiyatları

- Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, serbest piyasadaki elektrik tavan fiyatını 4 bin 500 MWh/TL'den 3 bin 650 TL'ye düşürüldüğünü açıkladı.
- EPDK Başkanı Mustafa Yılmaz, fiyat düşüşünün özellikle serbest piyasada elektrik fiyatı üzerinden alan sanayi kuruluşlarına fayda sağlayacağını, Şubat'tan itibaren bu kuruluşların elektriği yüzde 12 daha ucuza almasını beklediklerini açıkladı.

Vergi Affı Paketi

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, vergi affına ilişkin detaylı paketi açıkladı. Buna göre;

- **Tüm borçlara belirli oranla güncelleme ve taksit imkânı** getiriliyor. Davalı vergi ve prim dosyaları da bu kapsamda olacak.
- Vergi dairelerine 31 Aralık 2022'den önce **2 bin lirayı aşmayan borcu olan vatandaşların cezalarının tahsilinden vazgeçiliyor.**
- (Yükseköğrenim kredisi) Endeks dışındaki **borcun yeniden yapılandırılarak taksitle ödenmesi mümkün** hale getiriliyor.
- (Kamu alacaklarına düzenleme) **Vatandaşların ve şirketlerin vergi ve prim yükümlülükleri başta olmak üzere mevcut borçlarına ilişkin cezalar kaldırılıyor.**
- Sürücülerin alkol, uyuşturucu, ölümlü ve yaralamalı kaza, drift ve aday sürücülük halleri dışındaki ihlallerden kaynaklanan ceza puanları siliniyor. Bu şekilde yaklaşık **2,5 milyon sürücünün ceza puanı silinecek ve bu sebeple geri alınan 10 bine yakın ehliyetin iadesi sağlanacak.**

Trafiğe Kaydı Yapılan Taşıt Sayısı

- Türkiye'de **2022 yılında 1 milyon 269 bin 912 adet taşıtın trafiğe kaydı** yapıldı.
- Türkiye'de 2022 yılında **bir önceki yıla göre trafiğe kaydı yapılan taşıt sayısı %10,1 artarak** 1 milyon 269 bin 912 adet olurken, trafikten kaydı silinen taşıt sayısı %17,1 azalarak 35 bin 585 adet oldu.
- Böylece 2022 yılında **trafikteki toplam taşıt sayısında 1 milyon 234 bin 327 adet artış** gerçekleşti.

Beyaz Eşya Üretim, İç Satış ve İhracat Verileri

- Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBEŞD) verilerine göre **beyaz eşya üretim ve ihracatı Aralık ayında geriledi.** 2022 yılının tamamında da **beyaz eşya üretimi, iç satışı ve ihracatı düştü.**
- TÜRKBEŞD verilerine göre altı ana üründe **beyaz eşya üretimi Aralık ayında yüzde 10 düşüşle 2,31 milyon adet** olarak gerçekleşti.
- Beyaz eşya iç satışı Aralık ayında yüzde 9 artışla 577 bin 737 adet oldu. **2022'de iç satış yüzde 2 düşüşle 8,34 milyon adet** oldu.
- İhracat yüzde 9 düşüşle 1,97 milyon adet oldu. Yine geçen sene **ihracat yüzde 1 düşüşle 25,8 milyon adet** olarak gerçekleşti.
- 2022 yılında **beyaz eşya üretimi yıllık yüzde 4 düşüşle 32,8 milyona** geriledi.

3.2. Küresel Gelişmeler

Dünya

- **JP Morgan**, S&P 500'ün resesyon olasılığının yüzde 98 olarak fiyatlandığı 2022 yılının aksine **2023'de beklentilerini daha iyimser tarafa çekti.**
- Kurduğu modellemede yüksek kaliteli tahvillerden Avrupa hisse senetlerine kadar 9 varlık sınıfının 7'sinin, **resesyon için yüzde 50'nin altında bir olasılık ihtimaliyle fiyatlama yaptığını** belirtti.

ABD

- **ABD Hazine Bakanı Janet Yellen**, Zambiya'nın başkenti Lusaka'da gazetecilere demeç verdi. **Dünya çapında düşen enerji fiyatlarının ve hafifleyen tedarik zinciri sorunlarının enflasyonda kaydedilen ilerlemeye bir işaret** olduğunu belirten Yellen, bu **“olumlu işaretlerin” kendisini cesaretlendirdiğini** söyledi. Nakliye maliyetlerinde düşüş gördüklerini dile getiren Yellen, "ABD'de güçlü bir işgücü piyasası ve enflasyonda ilerleme görmeye devam ettiğimizi düşünüyorum" dedi. Yellen ayrıca, mal fiyatlarının 2022'nin sonlarında düştüğünü ve yılın ikinci yarısında fiyat baskılarına özellikle güçlü katkı yapan **konut enflasyonunun 2023 ortasına kadar düşmesini beklediğini** söyledi.
- **Moody's, yatırımcıların ABD borç limiti konusunda yaşanan siyasi çatışmaya dair fazla iyimser olduğu uyarısını yaptı.** Bu siyasi çekişmenin 'yıkıcı bir temerrüt' riskini artırdığını belirtti. Moody's, piyasaların siyasetçilerin borçlanma tavanı üzerinde zamanında anlaşma sağlayacakları ve temerrütten kaçınacaklarına aşırı güvendiğini ve bu durumun siyasetçilere yanlış sinyaller gönderdiğini söyledi. **ABD'nin temerrüde düşmesi sonucu hisse senetlerinin üçte bir oranında değer kaybedeceğini, 6 milyon Amerikalının işsiz kalabileceğini belirten Moody's, Hazine'nin en iyi tahminle Ekim ayının başlarında finansman opsiyonlarını tüketeceğini öngördü.**

Avrupa

- **Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, enflasyonu yüzde 2 hedefine döndürmek için gerekli her türlü adımı atacıklarını belirtti ve gelecek toplantılarda “kayda değer” faiz artışlarının yolda olduğu** sinyalini verdi. Pazartesi akşamı Almanya'da konuşan Lagarde, borçlanma maliyetlerinin yeterli ölçüde kısıtlayıcı seviyelere ulaşana kadar istikrarlı şekilde yükseltilmesi gerekeceğini ve ihtiyaç duyulduğu süre boyunca bu seviyelerde kalacağını söyledi. “Enflasyonun zamanında hedefimize dönmesini sağlamak için mevcut politikamızı sürdüreceğiz” diyen Lagarde, **“AMB'nin yüzde 2 hedefinin üzerindeki enflasyon oranlarının ekonomide yerleşik hale gelmemesi hayati önem taşıyor” ifadelerini kullandı.**
- **İngiltere'de Aralık ayında bütçe açığı 27,4 milyar sterlin (34 milyar dolar) ile beklentileri aştı.** Aralık ayında kaydedilen bütçe açığı ülke tarihindeki en yüksek aylık açık oldu. Artan borç-faiz ödemeleri ve tüketicileri ve işletmeleri enerji fiyatı şokundan korumanın maliyeti kamu maliyesini zorlarken **İngiltere'de bütçe açığı rekor seviyeye yükseldi. Ekonomistler, 17,3 milyar sterlin tutarında bir açık olmasını bekliyorlardı.**
- **Almanya'da iş dünyası güveni resesyon endişelerindeki azalmayla iyileşti.** IFO beklentiler endeksi Ocak ayında 83,2'den 86,4'e yükseldi. Beklenti 85,3'tü. IFO iş dünyası endeksi Ocak'ta 90,2'ye yükseldi. Aralık'ta endeks 88,6 değerini almıştı. Böylece 4. ayda da iyileşme devam etti. Cari koşullar endeksi 94,4'ten 94,1'e düştü.