

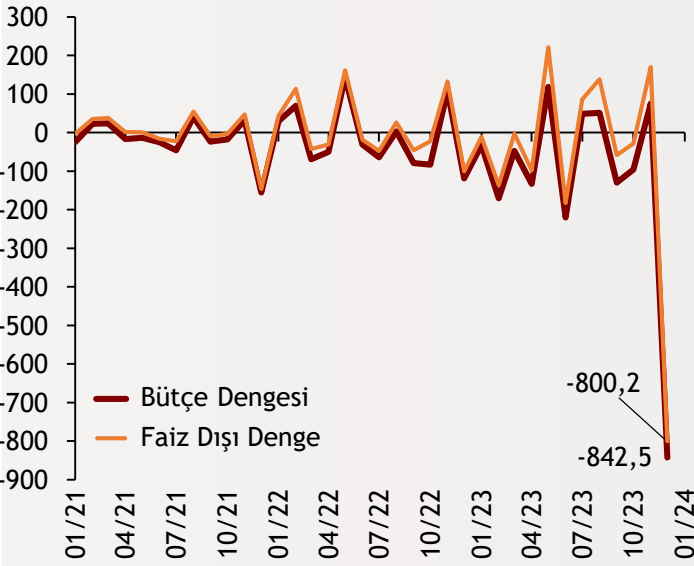


Haftalık Ekonomi Bülteni

22 Ocak 2024

Şekil.1 Bütçe Dengesi

Milyon Dolar, Son Veri: Aralık 2023



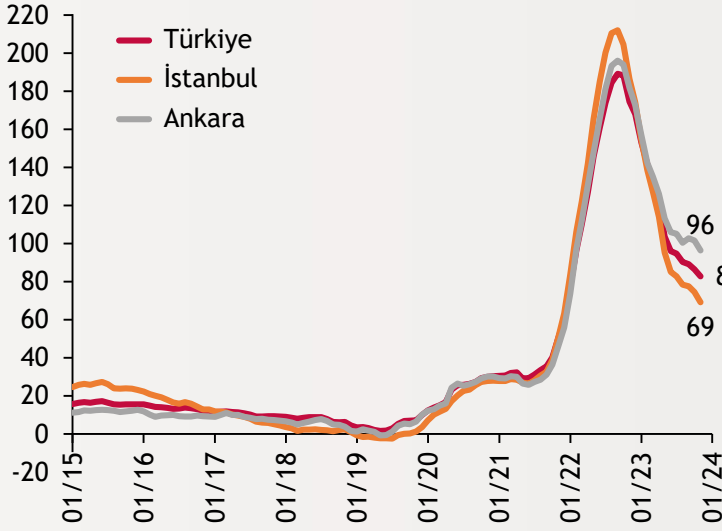
Bakan Şimşek'ten bütçe değerlendirmesi

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, 2023'te deprem harcamaları hariç tutulduğunda bütçe açığının milli gelire oranının yüzde 1,7 ile Maastricht kriterinin de altında olduğuna işaret ederek, "Bütçe sonuçları, program hedeflerinin gerçekleştirilmesine ve mali disiplinin yeniden tesisine yönelik kararlılığımızı göstermektedir." dedi.

alBaraka
BANKNOT

Şekil.2 Konut Fiyat Endeksi

İllere Göre, Yıllık % Değişim, Son Veri: Kasım 2023



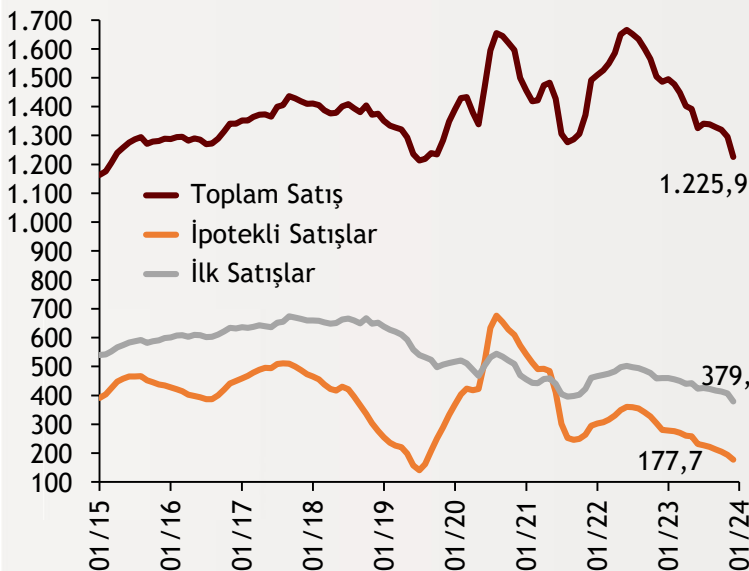
Konut fiyatlarında üç yılın en yavaş artışı

2023 yılı Kasım ayında bir önceki aya göre yüzde 1,9 oranında artan KFE, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak yüzde 82,8, reel olarak ise yüzde 12,4 oranında arttı. Veri konut fiyatlarında üç yılın en yavaş artışı olarak kaydedildi. Bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 82,8 oranında artan KFE, aynı dönemde reel olarak yüzde 12,4 oranında artış gösterdi.

alBaraka
BANKNOT

Şekil.3 Konut Satışları

Bin Adet - Yıllıklandırılmış, Son Veri: Aralık 2023

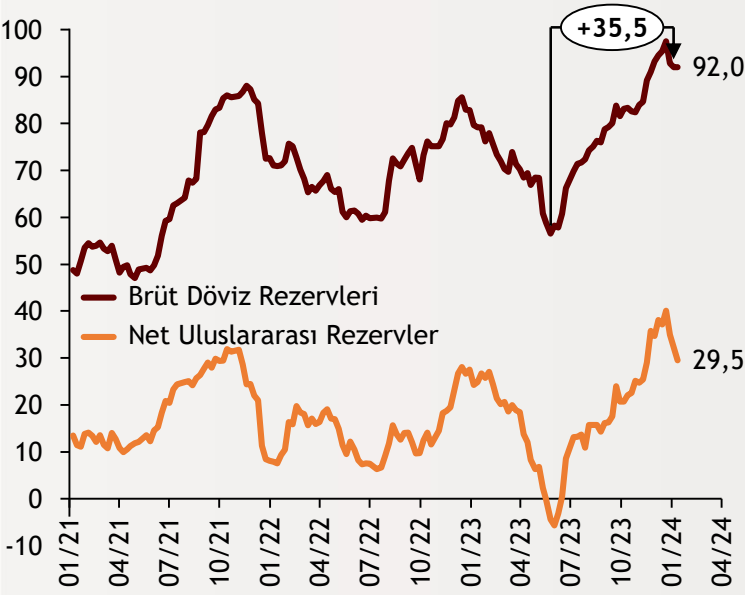


Konutta dokuz yılın en düşük satışı

Konut satışları 2023 yılında bir önceki yıla göre yüzde 17,5 azalarak 1 milyon 225 bin 926 olarak gerçekleşti. Konut satışlarında İstanbul 198 bin 739 konut satışı ve yüzde 16,2 ile en yüksek paya sahip oldu. Satış sayılarına göre İstanbul'u 114 bin 432 konut satışı ve yüzde 9,3 pay ile Ankara, 65 bin 465 konut satışı ve yüzde 5,3 pay ile İzmir izledi. Konut satış sayısının en az olduğu iller sırasıyla 426 konut ile Ardahan, 501 konut ile Hakkari ve 970 konut ile Tunceli oldu. Türkiye genelinde Aralık ayında 138 bin 577 konut satıldı

Şekil.4 TCMB Rezervleri

Milyon Dolar, Son Veri: 12.01.2024



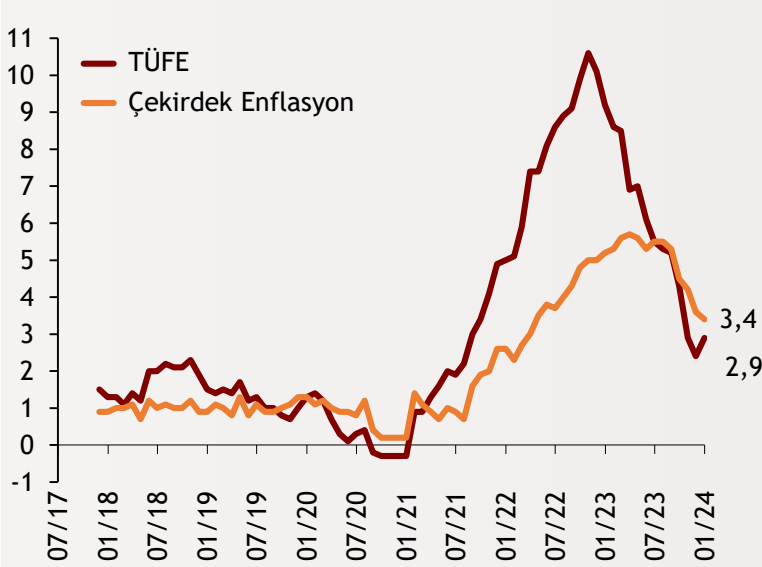
TCMB'nin net rezervlerinde gerileme

TCMB verilerine göre rezervler 12 Ocak haftasında 139,8 milyar dolar olarak kaydedildi. Bir önceki hafta rezervler 139,6 milyar dolar düzeyindeydi. Net rezervler aynı dönemde 29,5 milyar dolar oldu. Bir önceki hafta net rezervler 32,3 milyar dolar olarak gerçekleşmişti. Swap hariç net rezervlerde ise sınırlı bir artış izlendi. TCMB'nin swap hariç net rezervi geçen hafta eksi 39,3 milyar dolar oldu. Bir önceki hafta swap hariç net rezerv eksi 39,6 milyar dolar olarak kaydedilmişti.

alBaraka
BANKNOT

Şekil.5 Euro Bölgesi TÜFE

Yıllık % Değişim, Aralık 2023



Tüketicilerin enflasyon beklentisi geriledi

Euro Bölgesi'ndeki tüketicilerin gelecek 12 aya yönelik enflasyon beklentisi yüzde 4'ten yüzde 3,2'ye düştü. Gelecek üç yıla ilişkin enflasyon beklentisi ise yüzde 2,5'ten yüzde 2,2'ye geriledi. Böylece, tüketicilerin gelecek bir yıl ve üç yıla ilişkin enflasyon beklentileri Şubat 2022'den bu yana en düşük seviyeye indi.

alBaraka
BANKNOT

Piyasanın yıl sonu enflasyon beklentisi yüzde 42

Piyasanın 12 ay sonrası TÜFE beklentisi Ocak'ta yüzde 39,9 olurken, önceki tahmin yüzde 41,23 olarak gerçekleşiyordu. 24 ay sonrası TÜFE beklentisi ise yüzde 23,69 oldu. Ankete göre Ocak'ta yıl sonu TÜFE beklentisi yüzde 42,4 olarak gerçekleşti. Faiz beklentisi bir sonraki toplantıda faizin yüzde 45'e çıkacağına işaret ediyor. Piyasanın Dolar/TL beklentisi 12 ay sonrası için 40,64 olarak gerçekleşirken yıl sonu beklentisi 40 seviyesine işaret etti. Ankette katılımcılar, 2024 için yüzde 3,4'lük, 2025 için yüzde 3,9'luk bir büyüme öngörüyor.

Finansal Göstergeler

Hisse Senedi Piyasaları	19.Oca.24	Haftalık D.	Aylık D.	Yılsonuna G.D.
Dünya Borsaları	724,3	0,04%	0,44%	-0,37%
ABD Dow Jones Endeksi	37.863,8	#DEĞER!	1,28%	0,46%
ABD S&P Endeksi	4.839,8	#DEĞER!	1,79%	1,47%
Nasdaq	17.314,0	#DEĞER!	2,12%	2,90%
Euro Stoxx	4.448,8	-0,13%	-1,61%	-1,06%
FTSE 100	7.461,9	-1,75%	-3,06%	-3,36%
DAX	16.555,1	-0,40%	-0,90%	-0,70%
Nikkei	35.963,3	0,17%	8,42%	9,21%
Shanghai	2.832,3	-1,87%	-2,83%	-7,35%
Gelişmekte Olan Ülkeler	970,9	-2,44%	-2,15%	-5,16%
BİST - 100	7.996,7	-0,59%	5,81%	7,82%
BİST - 30	8.623,9	-1,17%	5,07%	8,46%
BİST - Bankacılık Endeksi	9.648,1	-2,45%	5,34%	9,40%
Albaraka Türk	4,1	3,54%	9,04%	7,33%
Döviz Kurları	19.Oca.24	Haftalık D.	Aylık D.	Yılsonuna G.D.
Gelişmekte Olan Ülke Kurları	47,4970	-0,57%	-0,95%	-1,38%
USD/TL	30,1961	0,38%	3,27%	2,41%
Euro/TL	32,9303	-0,14%	2,21%	1,27%
Sepet/TL	31,5632	0,11%	2,71%	122,43%
Euro/USD	1,0898	-0,47%	-1,05%	-1,36%
USD/Yen	148,1200	1,64%	4,01%	4,98%
GBP/USD	1,2703	-0,19%	0,02%	-0,22%
ABD Dolar Endeksi	103,2880	0,86%	1,56%	1,90%
LIBOR Getirileri	19.Oca.24	1 Hafta Önce	1 Ay Önce	Yılsonuna G.D.
ABD 3 Aylık	5,58	5,58	5,61	4,77
Avrupa 3 Aylık	3,96	3,93	3,93	2,13
Pound 3 Aylık	5,32	5,31	5,33	3,87
Emtia Fiyatları	19.Oca.24	Haftalık D.	Aylık D.	Yılsonuna G.D.
Bileşik Emtia Fiyat Endeksi	96,80	#DEĞER!	-2,57%	-2,30%
Brent (USD/Varil)	78,56	0,52%	-0,64%	2,05%
Tarım Fiyatları Endeksi	60,67	#DEĞER!	-3,27%	-2,87%
Ana Metal Fiyatları Endeksi	134,91	#DEĞER!	-4,48%	-5,92%
Altın (USD/Ons)	2.029,49	-1,32%	-1,15%	-1,91%
Tahvil Getirileri	19.Oca.24	1 Hafta Önce	1 Ay Önce	Yılsonuna G.D.
ABD 2 Yıllık	4,385	4,144	4,323	4,426
ABD 10 Yıllık	4,123	3,939	3,895	3,875
Almanya 2 Yıllık	2,738	2,598	2,431	2,764
Almanya 10 Yıllık	2,342	2,233	1,979	2,571
İngiltere 10 Yıllık	3,929	3,797	3,505	3,672
Japonya 10 Yıllık	0,666	0,570	0,629	0,455
Türkiye 10 Yıllık Eurobond	7,817	#N/A N/A	7,176	5,587
Türkiye 2 Yıllık	42,360	41,090	37,390	9,970
Türkiye 10 Yıllık	27,33	27,07	25,72	9,83
TCMB Ağırlıklı Ort. Fonlama	43,03	42,50	40,50	9,04
Haftalık ile Fonlama (Milyon TL)	5.000	5.000	5.000	0
Toplam MB Fonlaması (Milyon TL)	7.700	5.000	5.000	183.643
Risk Göstergeleri	19.Oca.24	1 Hafta Önce	1 Ay Önce	Yılsonuna G.D.
VIX	13,30	13,25	13,03	21,67
Türkiye 5 Yıllık CDS	318,90	307,47	283,70	512,27



Ekonomik Göstergeler

Büyüme Göstergeleri	Aralık 21	Aralık 22	Mart 23	Haziran 23	Eylül 23
GSYH (Milyon Dolar, Cari Fiyatlar)	200,60	262	246	272	296
GSYH (4 Çeyreklik Toplam, Milyar \$)	807,92	906	970	1.022	1.076
Yıllık Büyüme Oranı	9,70	3,3	4,0	3,9	5,9
Sanayi Göstergeleri	2022	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23
Sanayi Üretimi(TA, Yıllık %Değişim)	-0,36	7,6	3,1	4,1	1,1
İşgücü Göstergeleri	2022	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23
İşsizlik Oranı(MA, %)	10,3	9,4	9,2	9,0	8,5
Enflasyon Göstergeleri	2022	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23
Aylık Tüketici Enflasyonu	1,18	4,75	3,43	3,28	2,93
Yıllık Tüketici Enflasyonu	64,27	61,53	61,36	61,98	64,77
Aylık Üretici Enflasyonu	-0,24	3,40	1,94	2,81	1,14
Yıllık Üretici Enflasyonu	97,72	47,44	39,39	42,25	44,22
Ödemeler Dengesi	2022	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23
Cari İşlemler Dengesi (12 Aylık)	-49.086,00	-59,122	-56,678	-51,744	-50,743
Cari İşlemler Dengesi	-6,02	-5,702	-0,325	1,910	0,186
İhracat (f.o.b)	22.898,75	21.579	22.442	22.812	22.999
İthalat (c.i.f)	32.611,55	30.257	27.499	29.391	28.916
Turizm Gelirleri (Net)	1.494,00	4.846	6.126	5.033	4.748
Sermaye Dengesi	-5.129,00	-4.020	2.583	-545	-2.511
Doğrudan Yabancı Yatırım (Net)	-469,00	-405	-108	336	-638
Portföy Yatırımları (Net)	-828,00	-1.158	-880	-1.014	689
Yabancılar TL Cinsi Tahvil Alımları	0,00	0	0	0	0
Bankaların Yurtdışı Borçlanması	-269,00	-483	1.294	1.617	509
Bütçe Göstergeleri	2022	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23
Bütçe Dengesi	-118.616.596,00	51,27	-129,22	-95,46	75,60
Faiz Dışı Denge	-100.370.900,00	138,42	-58,45	-28,65	170,23
TCMB Brüt Döviz Rezervleri	94.628,00	122.202	126.559	136.492	141.060
Bankacılık Göstergeleri	44834	Mart 23	Haziran 23	Eylül 23	Aralık 23
Toplam Aktifler	14.344.402	15.844.348	19.102.389	21.098.544	22.539.870
Toplam Krediler	7.576.513	8.513.283	10.003.845	10.703.674	11.321.610
Ticari Krediler/GSYH	8,1%	7,83%	8,15%	7,23%	7,73%
Tüketici Kredileri / GSYH	10,2%	10,79%	11,34%	10,72%	11,32%
Konut	360.075	391.782	438.466	445.908	440.412
Taşıt	49.675	64.538	82.731	88.005	91.240
İhtiyaç	674.803	815.754	864.589	916.096	949.931
Kredi Kartları	673.877	847.227	1.136.181	1.335.970	1.463.063
Toplam Mevduatlar	8.861.858	9.956.251	11.651.281	13.306.491	14.130.945
Döviz Mevduatları (Milyar Dolar)	218.185	211.420	194.425	197.695	201.271
Toplam Özkaynaklar	1.407.074	1.596.091	1.688.411	1.897.863	1.968.371



Haftalık Ekonomik Takvim

Tarih ve Saat	Ülke	Dünya Ekonomisinde Gündem	Dönem	Beklenti	Önceki Veri
01/22/24 18:00	ABD	Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık Değişimler)	Aralık	-0,30%	-0,50%
01/22/24 18:00	ABD	Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık Değişimler)	Aralık	-0,30%	-0,50%
01/23/24 18:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi	Ocak	-14,3	-15
01/23/24 18:00	ABD	Richmond Fed İmalat Aktivite Endeksi	Ocak	-6	-11
01/23/24	Japonya	Merkez Bankası Politika Faizi	Ocak	-0,10%	-0,10%
01/24/24 02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Milyar Yen)	Aralık	-122,6	-776,9
01/24/24 03:30	Japonya	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Ocak	--	47,9
01/24/24 03:30	Japonya	Hizmet Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Ocak	--	51,5
01/24/24 11:15	Fransa	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	42,5	42,1
01/24/24 11:15	Fransa	Hizmet Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	46	45,7
01/24/24 11:15	Fransa	Bileşik Sektörler Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	45,2	44,8
01/24/24 11:30	Almanya	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	43,7	43,3
01/24/24 11:30	Almanya	Hizmet Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	49,2	49,3
01/24/24 11:30	Almanya	Bileşik Sektörler Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	47,8	47,4
01/24/24 12:00	Euro Bölgesi	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	44,7	44,4
01/24/24 12:00	Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	49	48,8
01/24/24 12:00	Euro Bölgesi	Bileşik Sektörler Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	48	47,6
01/24/24 12:30	İngiltere	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Ocak	46,7	46,2
01/24/24 12:30	İngiltere	Hizmet Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Ocak	53,2	53,4
01/24/24 17:45	ABD	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	47,5	47,9
01/24/24 17:45	ABD	Hizmet Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	51	51,4
01/24/24 17:45	ABD	Bileşik Sektörler Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Ocak	51	50,9
01/25/24 09:00	Japonya	Makine Araçları Siparişleri (Yıllık Değişimler)	Aralık	--	-9,90%
01/25/24 12:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Ocak	86,6	86,4
01/25/24 16:15	Euro Bölgesi	Merkez Bankası Politika Faizi	Ocak	4,50%	4,50%
01/25/24 16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	Aralık	--	0,03
01/25/24 16:30	ABD	GSYH Yıllıklandırılmış Büyüme Oranı (İlk Tahmin)	4Ç	2,00%	4,90%
01/25/24 16:30	ABD	Toptan Stoklar (Aylık Değişimler)	Aralık	-0,20%	-0,20%
01/25/24 16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık Değişimler)	Aralık	1,10%	5,40%
01/25/24 16:30	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık Değişimler)	Aralık	0,20%	0,80%
01/25/24 16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (Bin Kişi)	Ocak	200	187
01/25/24 18:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Bin Adet)	Aralık	649	590
01/25/24 19:00	ABD	Kansas City FED İmalat Sanayi Aktivite Endeksi	Ocak	--	-1
01/23/24 10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	Ocak	--	77,4
01/25/24 10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Ocak	--	103,4
01/25/24 10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	Ocak	--	77,50%
01/25/24 14:00	Türkiye	Merkez Bankası Politika Faizi	Ocak	45,00%	42,50%
01/25/24 14:30	Türkiye	Yurtdışı Yerleşiklerin Net Hisse Senedi Alımı (Milyon Dolar)	Ocak	--	157



Teşekkürler...

ekonomikarastirmalar@albarakaturk.com.tr

Ömer Emeç
Baş Ekonomist
oemec@albarakaturk.com.tr

Mustafa Berk Erdal
mustafa.erdal@albarakaturk.com.tr

Rahime Aybike Çalışkan
rcaliskan@albarakaturk.com.tr

Bersun Turna
bersun.turna@albarakaturk.com.tr

Abdülbaki Korucu
abdulbaki.korucu@albarakaturk.com.tr

Muhammed Yasir Aksu
muhammed.aksu@albarakaturk.com.tr

Burada belirtilen bilgiler güvenilirliğine ve doğruluğuna inanılan kaynaklardan, okuyucuyu bilgilendirmek amacıyla derlenmiştir. Resmi kaynaklardan alınan bilgilere dayalı yapılan yorumlar ve tahminler, o tarihteki kanımızı yansıtmaktaysa da bu bilgiler, hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı faaliyeti olarak değerlendirilemeyecektir. Söz konusu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin kullanılmasından doğabilecek zararlardan dolayı, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. hiçbir sorumluluk kabul etmez. İşbu rapor içerisindeki bilgilere ait telif hakkı Bankamıza ait olup, üçüncü kişilerce izinsiz kullanılamaz, çoğaltılamaz veya kopyalanamaz.