



Gündem

TSKB Ekonomik Araştırmalar
7 Ekim 2021 Perşembe

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda risk iştahı dalgalı bir seyir izlerken günün başındaki kayıplar kısmen telafi edildi. Az sayıdaki makroekonomik veri akışı karışık bir tablo ortaya koyarken, riskli varlıklarda ayrışan performanslar gözlemlendi. Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin Avrupa'ya daha fazla doğal gaz sevkiyatı yapabileceklerini söylerken, enerji fiyatlarında sert gerileme yaşandı. ABD'deki borç tavanı sorununda taraflar geçici bir çözüm konusunda uzlaşmaya yaklaştı. ABD'de Demokratlar, Senato Cumhuriyetçi Parti lideri Mitch McConnell'in borç tavanını Aralık ayına kadar yükseltme yolundaki teklifini kabul edecekleri sinyali verirken, ülkenin yakın dönemde temerrüde düşebileceği riskinin azaldığı değerlendirildi. Bununla birlikte, basında yer alan bir haberde Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) gelecek yıl Pandemi Acil Varlık Alım Programı (PEPP) sona erdikten sonra faiz marjlarının artmasının önüne geçmek için yeni bir varlık alım programı üzerinde çalıştığı bilgisine yer verildi. ABD'de özel sektör istihdam raporu (ADP) Eylül'de beklentilerin üzerinde gelirken, Euro Bölgesi'nde perakende satışlar zayıf bir tablo çizdi. Polonya Merkez Bankası (NBP) ise sürpriz şekilde politika faizini artırdı. Bu haber akışı enerji fiyatları üzerindeki yukarı yönlü baskıyı hafifletirken, tahvil faizlerinde yükselişin ve riskten kaçışın hız kesmesine yol açtı. Brent tipi ham petrolün varil fiyatı %1,8 gerileyerek 81,1 dolara indi. Henry Hub doğal gaz kontratı %10,1 düşüşle 5,7 dolar/metreküp oldu. ABD 10 yıllık tahvilinin faizi %1,53'te yatay kalırken, dolar hem gelişmiş diğer ekonomilerin hem de gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri karşısında günü yukarıda tamamladı. MSCI gelişmekte olan ekonomiler hisse senedi endeksi günü %0,8 düşüşle tamamlarken, MSCI dünya hisse senedi endeksi yatay kapandı.

Yurtiçi piyasalarda zayıf bir seyir gözlemlendi. Yurtiçi gündem sakinken Türk finansal varlıklar günü zayıf tamamladı. Borsa İstanbul gösterge 100 ve 30 endekslerinin her ikisi de %1,4 gerilerken, ülke risk priminde ve uzun vadeli TL cinsi faizlerde yükseliş sürdü. Günün ikinci yarısındaki toparlanma ile TL, dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet karşısında %0,1 değer kazandı.

Yeni güne küresel piyasalar dünden kalan eğilimlerle toparlanarak başladı. Bu sabah Asya'da veri akışı sakinken, gerileyen enerji fiyatları, ABD'deki maliye politikasına dair belirsizliklerin hafiflemesi ve ABD Başkanı Joe Biden ile Çin Devlet Başkanı Xi Jinping arasında yıl bitmeden videokonferans ile bir görüşme yapılacağı haberleri riskli varlıkları destekliyor. Günün ilerleyen saatlerinde

Takvim

- 7-Ekm** TCMB, Yatırımcı toplantısı
UAB, Havalimanı istatistikleri, Eylül
HMB, Hazine nakit gerçekleştirmeleri, Eylül
Çin, Tatil
- 8-Ekm** Almanya, Sanayi üretimi, Ağustos
- 8-Ekm** ABD, Tarım dışı istihdam, Eylül
- 11-Ekm** TÜİK, İşgücü istatistikleri, Ağustos
TCMB, Ödemeler dengesi, Ağustos
- 12-Ekm** TÜİK, Sanayi üretimi, Ağustos
TÜİK, Perakende satışlar, Ağustos
TÜİK, Ciro endeksleri, Ağustos
Almanya, ZEW endeksi, Ekim

Hisse Senetleri	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
BİST-100	1,372	-1.4%	-4.3%	-7.1%
BİST-30	1,467	-1.4%	-4.5%	-10.3%
XUSIN	2,415	-1.6%	-4.1%	3.2%
XBANK	1,231	-0.7%	-5.1%	-21.0%

Kur	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Dolar/TL	8.8695	0.0%	4.8%	19.3%
Euro/TL	10.2619	-0.3%	2.5%	13.0%
Sepet Kur*	9.5615	-0.1%	3.7%	16.2%
Euro/Dolar	1.1556	-0.3%	-2.2%	-5.4%
Dolar/JPY	111.41	0.0%	1.1%	7.9%
DXY	94.27	0.3%	1.9%	4.8%
* %50 Dolar/TL + %50 Euro/TL				

Tahvil - Bono (Bileşik Getiri)	En son	Bir Önceki
TR - 2 yıllık tahvil (TRT131119T19)	18.17%	18.17%
TR - 10 yıllık tahvil (TRT080328T15)	18.69%	18.58%
TR - Eurobond (10 Yıllık)	6.95%	6.90%
ABD - 10 yıllık tahvil	1.53%	1.53%

TSKB Eurobondları	Kupon	Fiyat	Getiri
16 Ocak 2023	5.500%	103.00	3.07%
23 Ocak 2025	6.000%	102.63	5.12%

Emtia	En son	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Altın (Dolar/ons)	1762.5	0.1%	-1.5%	-7.1%
Reuters/Jefferies CRB*	250.6	-1.5%	5.9%	38.4%
Brent (Dolar/varil)	81.1	-1.8%	11.7%	56.5%
Doğal gaz (Dolar/stdm3)	5.7	-10.1%	15.5%	123.5%
* Thomson Reuters/CoreCommodity CRB Commodity Total Return Index				

Veriler bir önceki işlem günü kapanışlarını baz almaktadır.

Piyasalarda Bugün

makroekonomik veri gündemi sakinken, salgın ve jeopolitik gelişmelere ek olarak enerji piyasalarındaki gelişmeler takip edilecek. Yurtdışında Hazine Eylül ayı nakit gerçekleştirmelerini açıklayacakken, TCMB yatırımcı seminerinde verilecek mesajların küresel eğilimler ve ekonomi dışı gelişmelere yönelik haber akışının yanında Türk finansal varlıkların seyri açısından önemli olabileceği düşünülüyor.

ABD’de özel sektör istihdam raporu Eylül’de beklentilerden güçlü geldi. Tarım dışı istihdam Eylül’de bir önceki aya göre 428 bin kişi olan tahminlerin üzerinde 568 bin kişi arttı. Ağustos verileri ise hafif aşağı yönde revize edildi.

Euro Bölgesi’nde perakende satışlar Ağustos’ta tahminlerden zayıf arttı. Ağustos’ta bölge genelinde perakende satışlar bir önceki aya göre %0,8 olan tahminlerin altında %0,3 artarken, yıllık bazda yatay kaldı. Öte yandan Temmuz verileri aşağı yönde revize edildi.

Almanya’da sanayi üretimi Ağustos’ta beklentilerin oldukça altında kaldı. Sanayi üretimi Ağustos’ta bir önceki aya göre %0,4 yönündeki tahminlerin oldukça ötesinde %4,0 azaldı. Yıllık bazda ise sanayi üretimi %1,6 artışa işaret etti.

Polonya Merkez Bankası (NBP) beklenmedik bir şekilde politika faizini artırdı. Piyasa ortalama beklentisi %0,1 olan politika faizini sabit tutacağı yönündeki beklentilerin aksine NBP %0,5’e yükseltti.

Paris İklim Anlaşması’nın onaylanmasına ilişkin kanun teklifi Meclis Genel Kurulu’nda oy birliğiyle kabul edildi. Kanun, Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Kanuna göre, Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Çerçeve Sözleşmesi’nin 21’inci Taraflar Konferansı’nda kabul edilen ve Türkiye Cumhuriyeti adına 22 Nisan 2016’da imzalanan "Paris Anlaşması"nın beyan ile birlikte onaylanmasının uygun bulunduğu belirtildi. Söz konusu beyan, Resmi Gazete Mükerrer sayısında “Türkiye Cumhuriyeti, 9 Mayıs 1992 tarihli Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Çerçeve Sözleşmesi ve Paris Antlaşmasında açıkça ve kesin olarak kabul edilen “hakkaniyet, ortak fakat farklılaştırılmış sorumluluklar ve göreceli kabiliyetler” temelinde ve Sözleşmenin Taraflar Konferansında kabul edilen 26/CP.7, 1/CP.16, 2/CP.17, 1/CP.18 ve 21/CP.20 sayılı kararlarını hatırlatılarak, Paris Antlaşmasını geliştirmekte olan bir ülke olarak ve ulusal katkı beyanları çerçevesinde, Anlaşmanın ve mekanizmalarının ekonomik ve sosyal kalkınma hakkına halel getirmemesi kaydıyla uygulanacağını beyan eder.” şeklinde yer aldı.

Sektör, Şirket ve Gündeme İlişkin Diğer Haberler

Sabancı Holding sigara ve tütün faaliyetlerini 2,89 milyar TL’ye Philip Morris’e satmak için Rekabet Kurumu’na başvurdu. Philips Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük San. ve Tic. A.Ş., 1991 yılında Philip Morris International’ın %75 ve Sabancı Holding’in %25 ortaklığıyla kurulmuştu.

Abdi İbrahim Inoliva’nın %90’ını satın aldı. Geçen yıl İsviçreli biyoteknoloji şirketi OM Pharma’nın %28,5’ini alan Abdi İbrahim, tüketici sağlığı alanında faaliyet gösteren Inoliva’nın %90 hissesini satın aldığını açıkladı.

İlaç şirketi Boehringer Ingelheim, Türkiye’ye 150 milyon dolarlık yerelleştirme yatırımı yapacağını açıkladı. Boehringer Ingelheim META Bölgesi Yönetici Direktörü ve İnsan Sağlığı Birimi Başkanı Mohammed Al-Tawil, Türkiye’deki yerelleştirme yatırımları kapsamında uzun vadede aşamalı olarak yapılacak yatırımların toplam 1 milyar TL düzeyine ulaşması beklediklerini ifade etti.

Konaklama Vergisi’nin, bir yıl daha ertelenmesi TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu’nda kabul edildi. Vergi paketine eklenen düzenlemeyle, Konaklama Vergisi için yürürlük tarihi 1 Ocak 2022 yerine 1 Ocak 2023 olacak. Teklifin kısa süre içinde Meclis genel kuruluna gelerek burada kabul edilmesi ve yasalaşması bekleniyor.

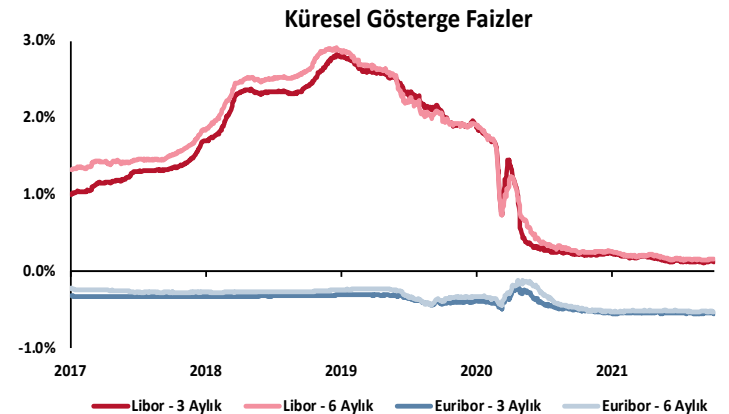
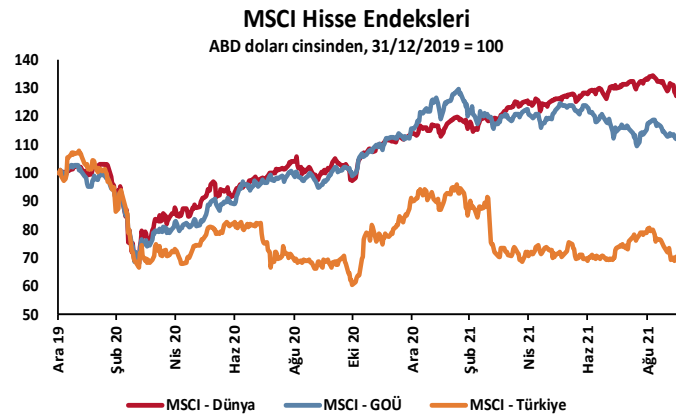
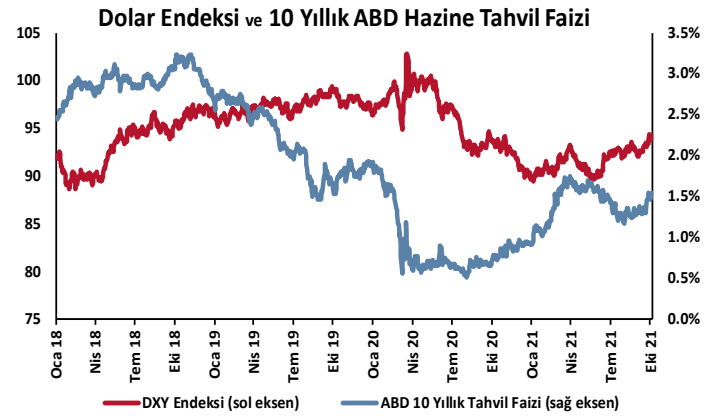
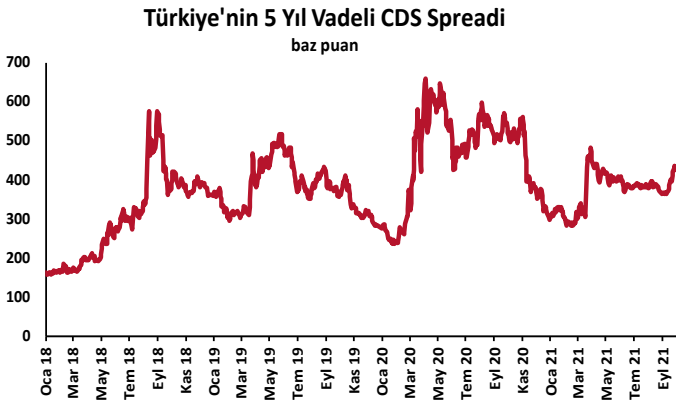
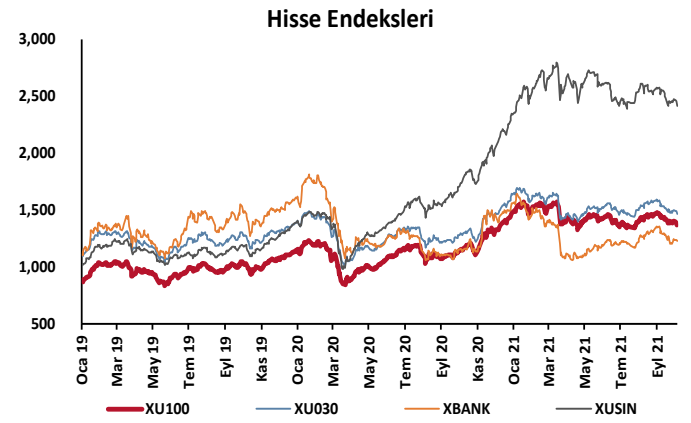
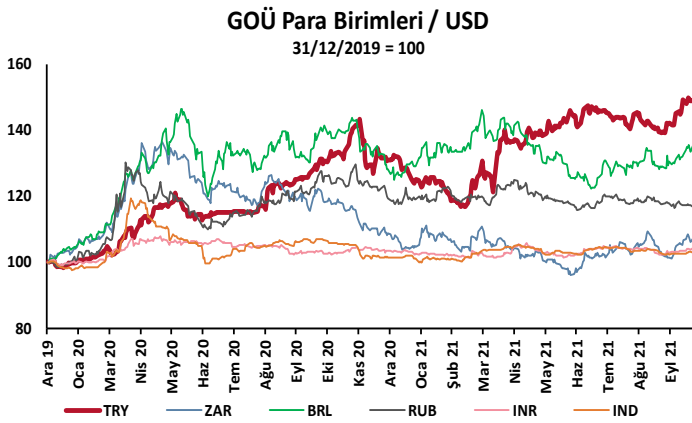
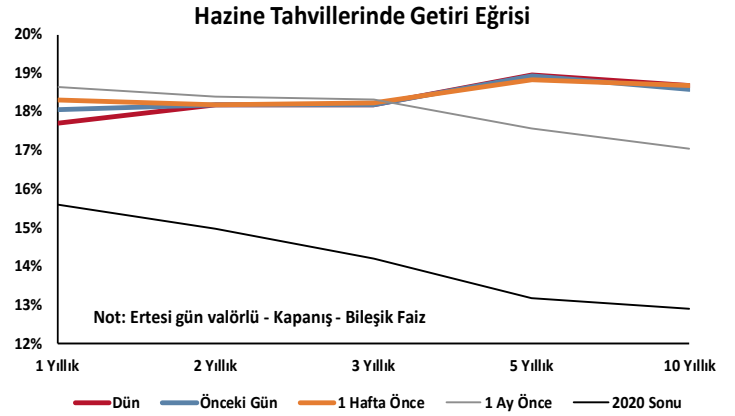
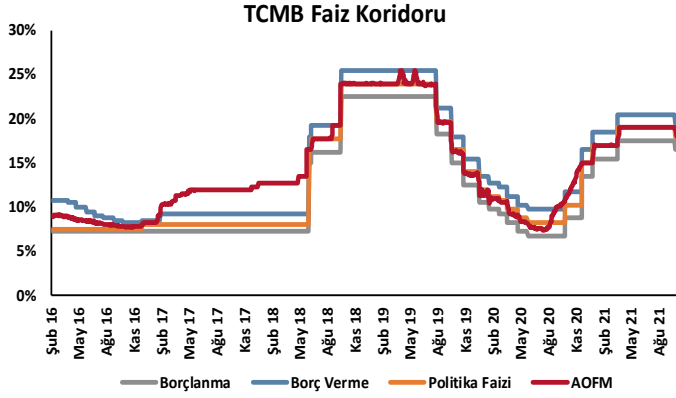
Türkiye Otelcileri Birliği (TÜROB) Başkanı Müberra Eresin Formula 1 İstanbul Grand Prix’sinin turizme katkısına ilişkin açıklamalarda bulundu. Eresin, İstanbul otellerinin bu hafta sonu son iki yılın en yoğun dönemini yaşayacağını belirterek, yurtdışından yaklaşık 35 bin kişinin gelmesini, İstanbul turizmine de parasal olarak yaklaşık 150 milyon dolar civarı bir gelir sağlamasını beklediklerini ifade etti.

Avrupa’da yükselen doğal gaz fiyatları amonyak üretiminde kısıntılara yol açıyor. Alman amonyak üreticisi BASF’nin ardından SKW Sticks-toffwerke Piesteritz GmbH firması da doğal gaz fiyatlarındaki artışın etkisini telafi edebilmek için üretimini %20 azaltacağını duyurdu.

Piyasalarda Bugün

Katar Ulusal Bankası (QNB), uluslararası ödemelerde Ripple teknolojisini kullanacağını açıkladı. QNB'nin anlaşmayla sınır ötesi ödemelerini iyileştirmeyi ve havale hizmeti geliştirmeyi planladığı kaydedilirken, Ripple'ın küresel finansal ağ teknolojisi RippleNet'in ilk kez Türkiye'de QNB Finansbank tarafından kullanılacağı ifade edildi.

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, doğal gaz fiyatlarını Rusya'nın yükselttiği şikayetlerini inceliyor. AB Komisyonu'nun enerji politikalarından sorumlu ismi Kadri Simson, bazı AB ülkeleri tarafından iletilen Rusya'nın doğal gaz piyasasındaki pozisyonunu Avrupa'da gaz fiyatlarındaki yükselişi hızlandırmak için kullandığı şikayetlerini değerlendirmekte olduklarını söyledi. Brüksel'in enerji fiyatlarında yükselişe yanıt vermek için ülkelerin kullanabilecekleri seçenekleri açıklayan bir "araç seti"ni gelecek hafta yayınlayacağını belirten Simson, araç setinin AB seviyesinde alınabilecek adımları da değerlendireceğini ifade etti.



TSKB

Danışmanlık Hizmetleri

Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

2021 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

T: +90 212 334 50 50 F: +90 212 334 52 34

E: info@tskb.com.tr