

Fed kararı öncesi küresel piyasalarda risk iştahu zayıf kaldı**Veri akışının zayıf olduğu dün, riskli varlık piyasalarında satıcılı seyir ağırlık kazandı.**

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) bugün 75 baz puan faiz artışına gideceği beklentileri piyasalar üzerinde etki etmeye devam ederken Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde'ın açıklamaları izlendi. Başkan Lagarde, bankanın kabul edilemeyecek kadar yüksek enflasyon ile mücadele etmek ve talebi soğutmak için faiz oranlarını ekonomik büyümeyi sınırlayacak bir seviyeye kadar yükseltebileceğini ifade etti. Bu ortamda, MSCI dünya hisse senetleri endeksi %1,0 geriledi. Gelişmekte olan ülkeler hisse senetleri endeksi ise pozitif ayrışarak %0,8 yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizleri 8 baz puanlık artışla %3,57'ye gelirken, dolar endeksi %0,4 artışla günü son 20 yılın en yüksek seviyelerine yakın tamamladı. Brent petrolün varil fiyatı %1,5 düştü ve 90,6 dolarda denge buldu.

Türk finansal varlıklarda karışık bir görünüm vardı. Borsa İstanbul'da önceki gün %5'i aşan kayıpların bir miktar telafi edildiği görüldü. BİST-100 ve BİST-30 endeksleri sırasıyla %2,4 ve %3,6 yükseliş kaydetti. Dolar/TL kuru %0,1 yükselirken, dolar-euro eşit ağırlıklı sepet kur %0,1 geriledi. Ülke kredi risk primi ise 7 baz puan arttı ve 747 puana çıktı.

Bugün ABD'de Fed faiz kararı ile mevcut konut satışları verileri takip edilecek.

Yurtiçinde veri akışı sakin. Sabah saatleri itibarıyla Asya piyasaları ile Avrupa vadeli borsa endeksleri hafif satıcılı seyrediyor. ABD vadeli borsa endekslerinde ise yatay bir görünüm mevcut.

İsveç Merkez Bankası (Riksbank) piyasa beklentilerinin üzerinde 100 baz puan faiz artışına gitti. Riksbank böylece gösterge faiz oranını %0,75'ten %1,75'e çıkardı. Piyasaların tahmini faizlerin 75 baz puan artırılacağı yönündeydi.

Günlük Deđişimler

Dolar/TL	18.30 ▲ 0.1%	BİST 100	3,278 ▲ 2.4%
TR 2Y	14.29 ▼ -13 bp	TR 10Y	11.61 ■ 0 bp
DXY	110.2 ▲ 0.4%	MSCI Dünya	2,554 ▼ -1.0%
Altın (ons, \$)	1,663 ▼ -0.8%	ABD 10Y	3.57 ▲ 8 bp
Brent (varil, \$)	90.6 ▼ -1.5%	Karbon (ton, €)	71.1 ▲ 0.1%

Not: Veriler bir önceki işlem günü kapanışlarını baz almaktadır.

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	0.1%
Dolar/Rus Rublesi	0.6%
Dolar Endeksi	0.4%
Dolar/Japon Yeni	0.4%
Dolar/Meksika Pesosu	0.4%
Dolar/Güney Afrika Randı	0.1%
JP Morgan GOÜ Endeksi	-0.3%
İngiliz Sterlini/Dolar	-0.5%
Dolar/Brezilya Reali	-0.5%
Euro/Dolar	-0.5%

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	3.4%
MSCI Latin Amerika	1.1%
MSCI Asya Pasifik	0.9%
MSCI GOÜ	0.8%
MSCI GOÜ Avrupa	0.3%
MSCI Dünya	-1.0%
MSCI Kuzey Amerika	-1.2%
MSCI Avrupa	-1.2%

Günün Önemli Veri ve Geliřmeleri

Ülke	Veri / Geliřme	Dönem	Piy. Beklentisi	Önceki
ABD	Mevcut Konut Satışları (aylık değişim)	Temmuz		-%5,9
ABD	Fed Faiz Kararı (üst band)	Eylül	%3,25	%2,50

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

Hazine dün iki tahvil ihracı yaptı. Hazine 13 ay ve 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilde ihale öncesi yapılan satışlarla toplamda 5,5 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi. 13 ay vadeli kuponsuz devlet tahvilinin ilk ihracında basit faiz %14,85, bileşik faiz %14,79 oldu. 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli 6 ayda %0 reel kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracında ise reel bileşik faiz -%1,60 olarak kaydedildi.

Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (YD-ÜFE) yıllık %118,94, aylık %2,64 arttı. Ana sanayi gruplarının yıllık değişimlerinde en güçlü artış %244,92 ile enerjide görüldü. Giyim eşyasının ise %79,89 ile en yavaş artış kaydeden sektör olduğu görülüyor. Buna karşılık kok ve rafine petrol ürünleri %244,92, kimyasallar ve kimyasal ürünler %144,34, diğer metalik olmayan mineral ürünler %140,32 ile endekslerin en fazla arttığı alt sektörler oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

Aselsan, Savunma Sanayii Başkanlığı ile 1,05 milyar TL tutarında bir sözleşme imzaladı. Yapay Zeka Destekli Jandarma KGYS (J/KGYS) Projesi için imzalanan sözleşme kapsamında teslimatlar 2023-2024 yıllarında gerçekleştirilecek.

İş Bankası Munzam Sandığı İş Bankası'nda hisse geri alımı yaptı. Buna göre, İş Bankası payları ile ilgili olarak 8,00-8,19 TL fiyat aralığından 5 milyon adetlik alım gerçekleştirildi.

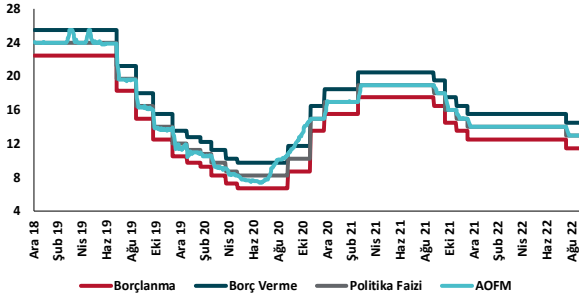
Halkbank devam eden hisse geri alım programı çerçevesinde dün 8,85 milyon lotluk hisse geri alımı gerçekleştirdi. Hisse alımları 8,06-8,58 TL fiyat aralığından gerçekleşti.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası (TKYB), 100 milyon euro tutarındaki ilk sürdürülebilir eurobond ihracını gerçekleştirdi. Fransız Kalkınma Ajansı'nın finansman sağladığı 11 yıl vadeli söz konusu ihraçtan elde edilecek fonlar, iklim değişikliği ile mücadeleye yönelik yatırımları ve sosyal projeleri desteklemek için kullanılacak.

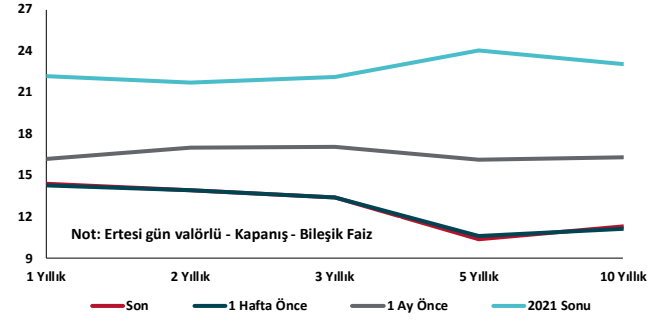
Karadeniz'de keşfedilen doğal gazı Filyos'a taşıyacak boru hattının 140 kilometresi tamamlandı. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Fatih Dönmez yaptığı açıklamada, Sakarya gaz sahasından Filyos'a kadar yapılması gereken 170 kilometrelik boru hattının 140 kilometresinin tamamlandığını belirtirken Mart ayı içerisinde ilk doğal gaz akışını gerçekleştirmeyi planladıklarını ilave etti.

Hollanda hükümeti enerji krizine karşı yeni önlemler alındığını açıkladı. Açıklamada, 1 Ocak 2023'ten itibaren doğal gaz ve elektrik ücretleri için yıl boyunca geçici bir tavan fiyat uygulamasına gidileceği, bunun bir metreküp doğal gaz için yaklaşık 1,50 euro ve bir kilovatsaat elektrik için 70 euro cent olduğu belirtildi. Enerji fiyatlarındaki gelişmeye göre tavan fiyatın düşürülebileceği ilave edilirken, doğal gaz için metreküp başına minimum fiyatın 1,20 euro olacağı kaydedildi. Önlemler arasında tavan fiyat uygulamasına ilave olarak, 2023 yılında düşük gelirli için 1.300 euroluk enerji ek ücretinin verileceği bulunuyor. Ayrıca, enerji şirketlerinin ise önümüzdeki kış faturaları ödeyemeyen hanelerin doğal gaz ve elektriğini kapatmasına izin verilmeyeceği, hanelerin büyük borçlar oluşturmasını önlemek için ise bir acil durum fonu oluşturulacağı açıklandı.

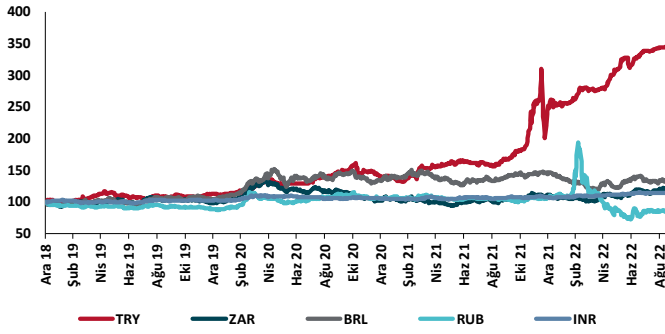
TCMB Faiz Koridoru



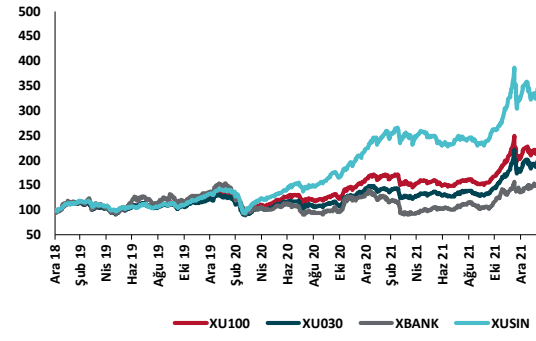
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



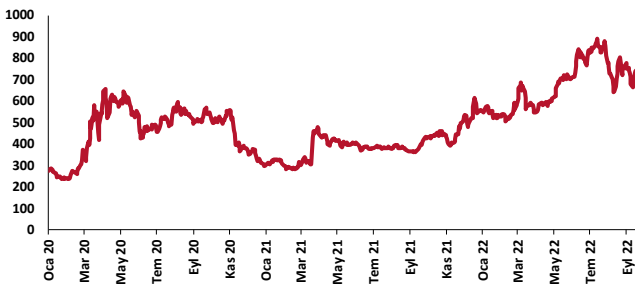
USD/GOÜ Para Birimleri (31/12/2018=100)



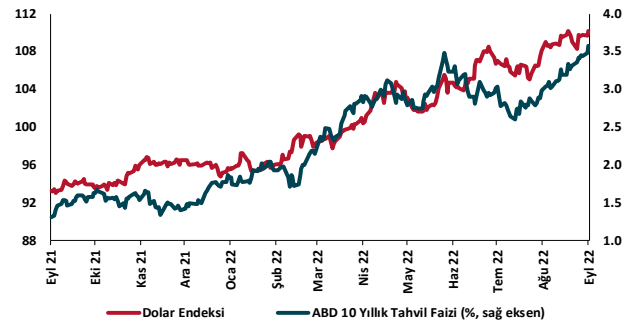
Ulusal Hisse Endeksleri (31/12/2018=100)



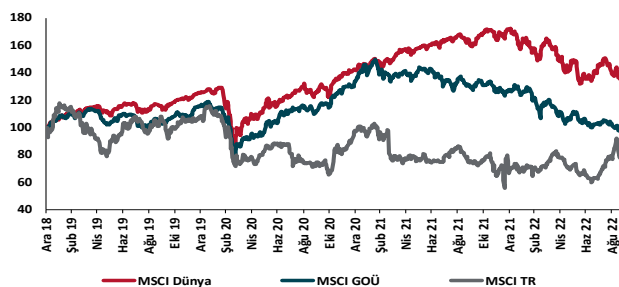
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



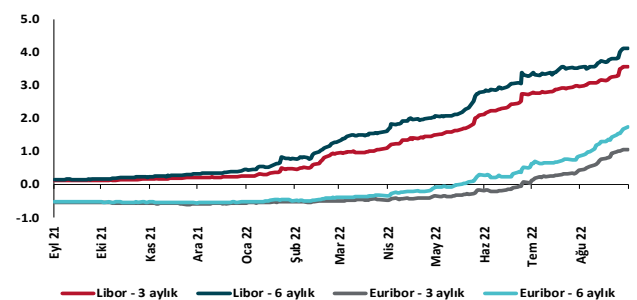
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



MSCI Hisse Endeksleri (31/12/2018=100)



Küresel Gösterge Faizler (%)





Danışmanlık Hizmetleri

Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

Meclisi Mebusan Cad. No 81

Fındıklı İstanbul 34427, Türkiye

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2022 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.