

Küresel risk iştahı karışık bir seyir izliyor

Küresel riskli varlıklara olan talep dün ayrışan bir tablo çizdi. ABD Merkez Bankası (Fed) son toplantı tutanakları yayımlanırken, tutanaklarda üyelerin para politikasının seyrinde ihtiyatlı bir yaklaşım benimsenmesi konusunda hemfikir olduğu görüldü. Veri akışına bağlı olarak enflasyonda düşüşün yetersiz olduğu görülmesi durumunda para politikasının daha da sıkılaştırılabileceğinin altı çizildi. Ülkede ayrıca Ekim ayı ikinci el konut satış rakamları açıklandı ve satışlar 3,79 milyon seviyesinde gerçekleşerek beklentilerin altında kaldı. Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ECB'nin henüz enflasyona karşı zafer ilan edemeyeceğini ve %2 hedefine dönene kadar temkinli olunması gerektiğini söyledi. İsrail ve Hamas arasında esir takası anlaşması yapılması ve geçici ateşkes ilanı ile Ortadoğu'da jeopolitik gerilimler bir miktar hafifledi. Bu gelişmelerle ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,42'de yataya yakın seyrederken, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 baz puan düşüşle %2,56 seviyesine geldi. MSCI gelişmekte olan ekonomiler hisse senedi endeksi %0,3 yükselse de, MSCI dünya geneli hisse senedi endeksinde %0,2 düşüş görüldü. Dolar endeksi %0,1 yükselirken, gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri de ortalamada %0,2 değer kazandı. Brent tipi ham petrolün varil fiyatı %0,2 yükselirken, Avrupa için referans doğal gaz fiyatında %2,5 düşüş gözlemlendi. Altının ons fiyatı %1,1 yükseldi.

Yurtiçinde finansal varlıklara yönelik risk iştahı dün pozitif seyrini sürdürdü. Makroekonomik veri akışının sakin olduğu günde, inişli çıkışlı bir grafik çizen Borsa İstanbul gösterge 100 ve 30 endeksleri günü sırasıyla %1,3 ve %1,8 yükselişle kapattı. Ülke risk primi gerilese de, TL cinsi uzun vadeli tahvil faizlerinde artış görüldü. Öte yandan TL, dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet kur karşısında %0,1 değer kaybetti.

Yeni günde küresel piyasalar dünden kalan eğilimlerle sakin makroekonomik veri akışı altında karışık bir seyir izliyor. Rusya ve Ukrayna arasında liman kenti Odesa'da artan çatışmaların tahıl sevkiyatına yönelik endişeleri artırmasıyla, tahıl fiyatlarında yükselişler görülüyor. Bugün küresel

Günlük Değişimler

Dolar/TL	28,77 ▲ 0,3%	BİST 100	8.047 ▲ 1,3%
TR 2Y	40,43 ▼ -9 bp	TR 10Y	28,71 ▲ 15 bp
DX	103,6 ▲ 0,1%	MSCI Dünya	3.000 ▼ -0,2%
Altın (ons, \$)	1.998 ▲ 1,1%	ABD 10Y	4,42 ▼ 0 bp
Brent (varil, \$)	82,5 ▲ 0,2%	Karbon (ton, €)	75,4 ▼ -1,6%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	0,3%
Dolar/Güney Afrika Randı	1,6%
Dolar/Brezilya Reali	1,0%
Dolar/Meksika Pesosu	0,4%
İngiliz Sterlini/Dolar	0,3%
JP Morgan GOÜ Endeksi	0,2%
Dolar Endeksi	0,1%
Dolar/Japon Yeni	0,0%
Euro/Dolar	-0,3%

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	1,8%
MSCI Asya Pasifik	0,5%
MSCI GOÜ	0,3%
MSCI Avrupa	-0,1%
MSCI Dünya	-0,2%
MSCI Kuzey Amerika	-0,2%
MSCI GOÜ Avrupa	-0,3%
MSCI Latin Amerika	-0,8%

Günün Önemli Veri ve Gelişmeleri

Ülke	Veri / Gelişme	Dönem	Piy. Beklentisi	Önceki
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	Kasım		74,6
ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (aylık değişim)	Ekim	-%3,0	%4,6
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi	Kasım	-17,5	17,9

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

tarafından ABD Ekim ayı dayanıklı mal siparişleri ile Euro Bölgesi Kasım ayı öncü tüketici güven endeksi rakamları açıklanacak. Yurtiçinde ise TÜİK Kasım ayı tüketici güven endeksi verilerini yayımlayacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

İş Bankası, 411 milyon euro ve 465 milyon dolar tutarında 367 gün vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzaladı. Dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan kredinin, en yüksek tutarla katılan bankalara ait bölümünün toplam maliyeti; euro dilimi için Euribor+%3,25, dolar dilimi için Sofra+%3,50 olarak gerçekleşti.

Tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) Eylül 2023'te yıllık %41,0 artış gösterdi. Endeks artış hızı bir önceki ay %41,3 seviyesinde gerçekleşmişti. Tarımda kullanılan mal ve hizmetlerdeki (Girdi 1) yıllık artış %35,8 olurken, tarımsal yatırıma katkı sağlayan mal ve hizmetler (Girdi 2) yıllık %81,6 arttı. Yıllık bazda en fazla artış gösteren alt gruplar ise sırasıyla: Veteriner harcamaları (%106,8), Malzemeler (%91,3) ve Diğer mal ve hizmetler (%88,4) oldu.

ABD'li otomobil üreticisi Ford, Michigan'da kurulması planlanan batarya fabrikasında küçülmeye gidiyor. Şirket yaptığı açıklamada elektrikli araçlara geçişin beklenenden yavaş olması ve işçi maliyetlerinin artması nedeniyle yatırım planının değiştiğini belirtti. Değişiklik doğrultusunda fabrikanın planlanan üretim kapasitesi 35 gigavatsaatten 20 gigavatsaate gerilerken, sağlanacak olan istihdam 2.500'den 1.700'e indi.

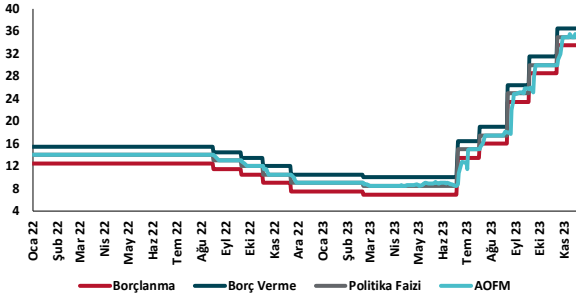
Cezayir ile sınıvlandırılmış doğal gaz (LNG) anlaşması uzatıldı. Sosyal medya hesabından bir açıklama yapan Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Cezayir ile 1988 yılından itibaren devam eden LNG ithalat anlaşmasının süresinin 3 yıl daha uzatıldığını belirtti. 2027 yılına kadar devam etmesi planlanan anlaşmaya göre Türkiye Cezayir'den yılda 4,4 milyar metreküp LNG almaya devam edecek. Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. (BOTAŞ) ile Sonatrach arasındaki mevcut anlaşmanın süresi 2024 yılı Ekim ayında bitiyordu.

Tarım ve Orman Bakanlığı yenilenebilir enerjiye 2,8 milyar TL tutarında hibe sağladıklarını belirtti. Tarım ve Orman Bakanı İbrahim Yumaklı yaptığı konuşmada, tarımda yenilenebilir enerji projelerine Tarım ve Kırsal Kalkınmayı Destekleme Kurumu (TKDK) ve Tarım Reformu Genel Müdürlüğü aracılığıyla toplamda yaklaşık 2,8 milyar lira destek sağladıklarını söyledi.

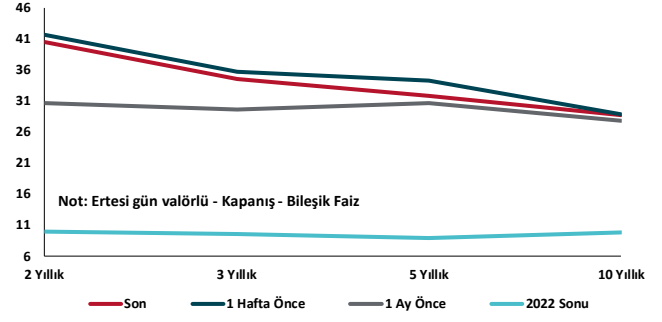


Kaynak: TÜİK, TSKB Ekonomik Araştırmalar

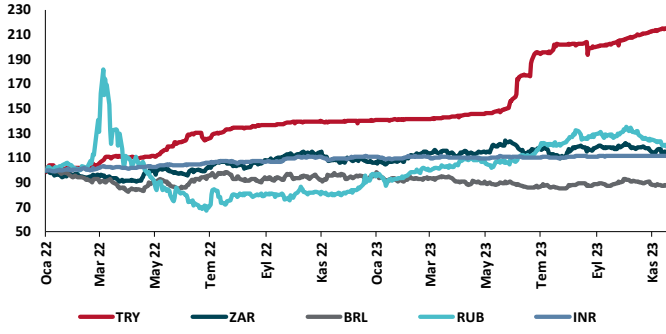
TCMB Faiz Koridoru



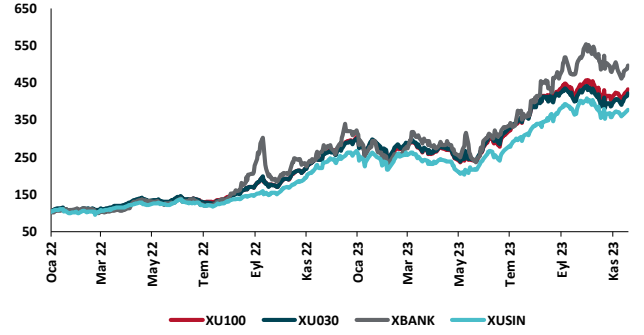
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



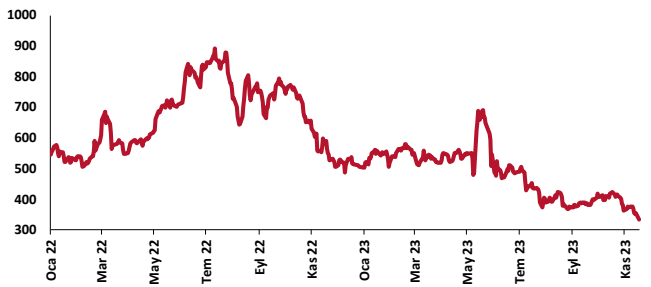
USD/GOÜ Para Birimleri (31/12/2021=100)



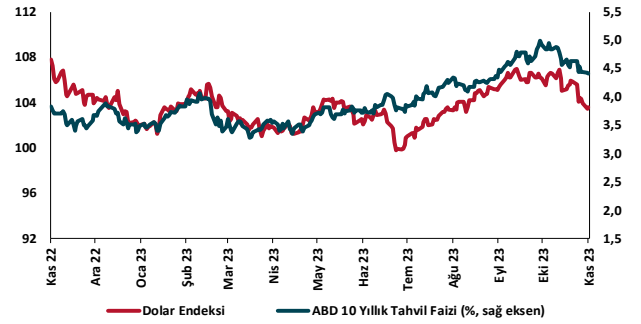
Ulusal Hisse Endeksleri (31/12/2021=100)



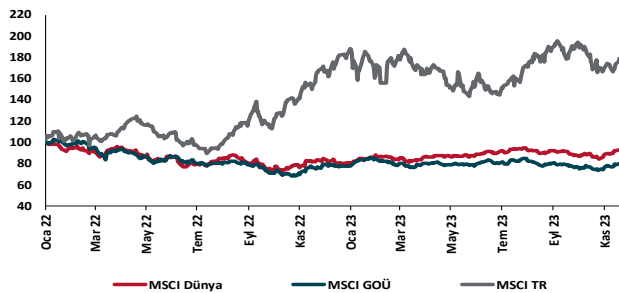
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



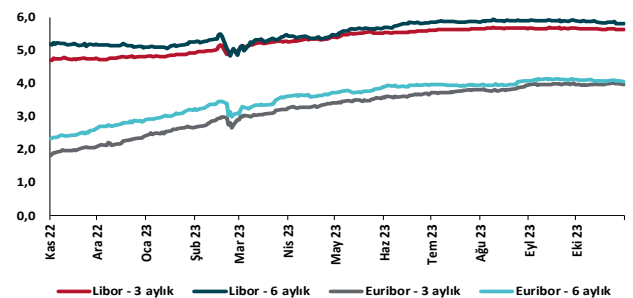
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



MSCI Hisse Endeksleri (31/12/2021=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

2023 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.