



Gündem

TSKB Ekonomik Araştırmalar
24 Ağustos 2021 Salı

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda dün iyimserlik hakimdi. Dün açıklanan ve beklentilerin altında kalan öncü PMI verileri, piyasa oyuncuları açısından merkez bankalarının para politikası desteklerini çekmekte çok daha temkinli davranacağı fikrini oluşturduğu görüldü. Öte yandan küresel vaka sayılarının halen yüksek seyretmekle beraber tırmanış eğilimini iki ayı aşan bir süre sonrası kesmesi piyasaları destekleyen bir başka unsur oldu. Başta perakende ve enerji olmak üzere, dünya borsalarında sektörlerin geneline yayılan bir yükseliş yaşandı. MSCI dünya ve gelişmekte olan ülkeler hisse senedi endeksleri sırasıyla %1,1 ve %1,4 yükseliş kaydetti. Dolar endeksi %0,6 gerilerken, altın %1,4 yükseliş kaydetti. Emtia fiyatlarında önemli artışlar yaşanırken, Brent petrol fiyatı %5,5 yükselerek geçtiğimiz haftanın kayıplarını önemli ölçüde telafi etti.

Yurtiçinde veri akışı görece zayıfken TL varlıklar dün küresel konjoktüre uyumlu hareket etti. BIST-100 endeksi %1 primlenerek günü 1.459 puan ile kapattı. Lira, dolar karşısında %0,8, sepet kur karşısında %0,6 değer kazandı. Öğlen saatlerinde Cumhurbaşkanı Fuat Oktay, Eylül ayının ilk yarısında 2022-2024 dönemini kapsayacak Orta Vadeli Program'ın yayımlanmasının planlandığını ifade etti.

Bugün yurtiçinde veri akışı sakin olacak. Küresel piyasalarda ise dikkatler Almanya'nın 2. çeyrek büyüme verisinde ve ABD Temmuz ayı yeni konut satışlarında olacak. Jeopolitik gelişmeler ile salgının gelişimine ilişkin haber akışı piyasalarca takip edilecek.

Ağustos ayına ilişkin öncü PMI verileri büyümenin zirveden döndüğüne işaret ediyor. ABD'de imalat PMI önceki aya göre 2,2 puan azalarak 61,2 değerine gerilerken, hizmet PMI 4,7 puan ile beklentilerin üzerinde gerileyerek 55,2'ye düştü. Böylece ABD'de delta varyantının yayılımı ve kapasite kısıtları nedeniyle hizmetlerde 8 ayın, imalatta ise 4 ayın en düşük PMI seviyeleri görülmüş oldu. Almanya'da ise imalat PMI 65,9'dan 62,7'ye, hizmet PMI ise 61,8'den 61,5'e geriledi. Euro Bölgesi genelinde de imalat sanayinin hizmetlere göre biraz daha fazla düşüş sergilediği görüldü de, PMI verilerinin 15 yıllık zirve değerlerine yakın seyretmeye devam ettiği görülüyor.

IMF, 650 milyar dolarlık özel çekme hakkı (SDR) tahsisini gerçekleştirdi. IMF Başkanı Kristalina Georgieva konuyla ilgili Financial Times'a yazdığı yazıda "SDR

Takvim

- 24-Ağu** Almanya, GSYH büyümesi, 2Ç21
ABD, Yeni konut satışları, Temmuz
- 25-Ağu** TÜİK, Sektörel güven endeksleri, Ağustos
TCMB, Reel kesim güven endeksi, Ağustos
TCMB, İmalat sanayi KKO, Ağustos
- 26-Ağu** ABD, Jackson Hole toplantısı, 1. gün
- 27-Ağu** TÜİK, Ekonomik güven endeksi, Ağustos
ABD, PCE fiyat endeksi, Temmuz
ABD, Jackson Hole toplantısı, 2. gün
- 30-Ağu** Türkiye, Tatil
Almanya, TÜFE, Ağustos

Hisse Senetleri	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
BİST-100	1,459	1.0%	8.2%	-1.2%
BİST-30	1,576	1.2%	9.0%	-3.6%
XUSIN	2,554	0.4%	4.6%	9.1%
XBANK	1,321	1.6%	12.4%	-15.2%

Kur	Seviye	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Dolar/TL	8.4187	-0.8%	-1.6%	13.3%
Euro/TL	9.8969	-0.4%	-2.0%	9.0%
Sepet Kur*	9.1569	-0.6%	-1.8%	11.1%
Euro/Dolar	1.1743	0.4%	-0.5%	-3.8%
Dolar/JPY	109.68	-0.1%	-0.6%	6.2%
DXY	92.96	-0.6%	0.6%	3.4%
* %50 Dolar/TL + %50 Euro/TL				

Tahvil - Bono (Bileşik Getiri)	En son	Bir Önceki
TR - 2 yıllık tahvil (TRT131119T19)	18.97%	18.97%
TR - 10 yıllık tahvil (TRT080328T15)	17.51%	17.59%
TR - Eurobond (10 Yıllık)	6.31%	6.31%
ABD - 10 yıllık tahvil	1.25%	1.26%

TSKB Eurobondları	Kupon	Fiyat	Getiri
16 Ocak 2023	5.500%	103.50	2.91%
23 Ocak 2025	6.000%	102.50	5.19%

Emtia	En son	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıl Sonuna Göre Değişim
Altın (Dolar/ons)	1805.2	1.4%	0.4%	-4.8%
Reuters/Jefferies CRB*	220.0	2.4%	-3.5%	26.3%
Brent (Dolar/varil)	68.8	5.5%	-7.7%	32.7%
Doğalgaz (TL/stdm3)	3.9	2.4%	-3.8%	55.4%
* Thomson Reuters/CoreCommodity CRB Commodity Total Return Index				

En son veriler önceki gün kapanışlarıdır

Piyasalarda Bugün

tahsisi, küresel ekonomik sisteme ilave likidite sağlayacak, ülkelerin döviz rezervlerini artıracak ve daha pahalı iç ve dış borçlara olan bağımlılıklarını azaltacak." dedi. Ülkelerin IMF'deki kota payları oranında yapılan dağıtım sonucunda Türkiye'ye yaklaşık 6,3 milyar dolarlık SDR tahsisi gerçekleşmiş oldu.

Ağustos ayında tüketici güven endeksi bir önceki aya göre %1,6 gerileyerek 79,5'ten 78,2'ye geriledi.

Memur sendikaları ile hükümet arasında toplu sözleşme anlaşması imzalandı. Buna göre 2022 yılında ilk 6 ay %5, ikinci 6 ay %7; 2023 yılında ilk 6 ay %8, ikinci 6 ay %6 oranında maaş artışı yapılacak ve gerekmesi halinde enflasyon payı bu oranlara eklenecek.

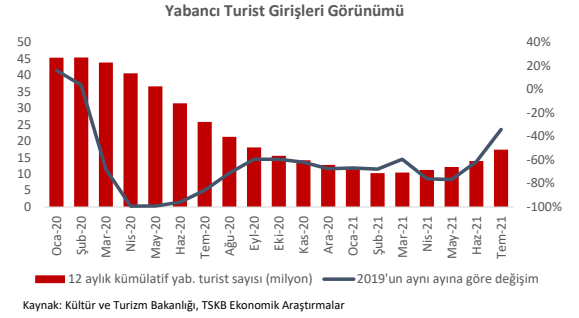
Sektör, Şirket ve Gündeme İlişkin Diğer Haberler

Turizm Bakanlığı verilerine göre, 2021 yılı Temmuz ayında Türkiye'yi ziyaret eden yabancı sayısı 4 milyon 361 bin oldu. Böylece son 22 ayın en yüksek yabancı turist sayısı kaydedildi. Turist sayısında geçen yılın aynı ayına göre %367,4 artış, 2019 yılı Temmuz ayına göre ise %34,1 düşüş kaydedildi. Yılın ilk 7 ayı baz alındığında, ulaşılan 10,1 milyonluk turist sayısı, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %85 artışa işaret ediyor.

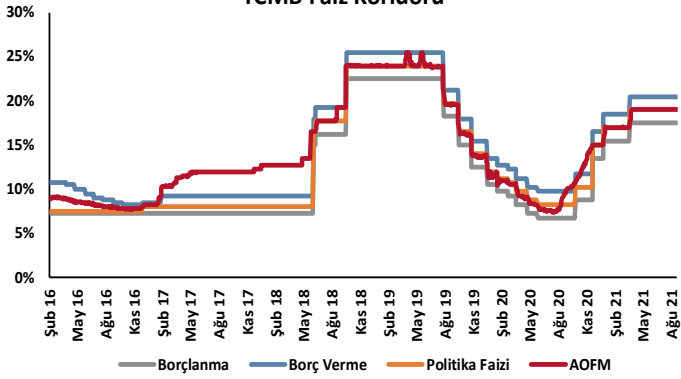
Pfizer, kanser tedavisi geliştiren Trillium'u satın aldı. Anlaşma kapsamında Pfizer halihazırda kendisine ait olmayan hisseler için toplamda 2,26 milyar dolar ödeyecek.

Türkiye emisyon azaltım hedefini belirlemeli. Uluslararası Enerji Ajansı Direktörü Dr. Fatih Birol; Dünya Gazetesi'ne yaptığı değerlendirmede, yayınlanan son Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) 6. Değerlendirme raporunun küresel enerji sektöründe emisyonların 2050 yılına kadar net sıfıra indirilmesinin aciliyetini ortaya koyduğunu söyledi. Enerji sektörünün iklim değişikliği sorununun merkezinde yer aldığını belirten Birol, bu nedenle Türkiye'nin orta ve uzun vadeli emisyon azaltım hedefleri belirlemesi gerektiğinin altını çizdi. Türkiye'nin yenilenebilir enerjiye dönüşümde büyük bir yol aldığını, bununla birlikte emisyon azaltımının daha zor olduğu ulaşım ve binaların karbonsuzlaştırılmasına odaklanması gerektiğini söyledi.

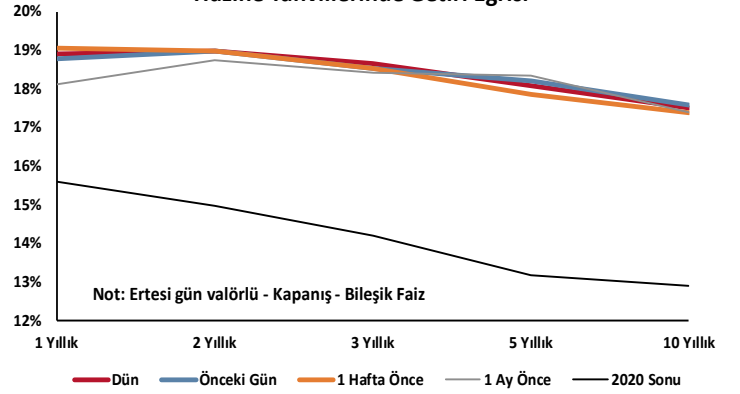
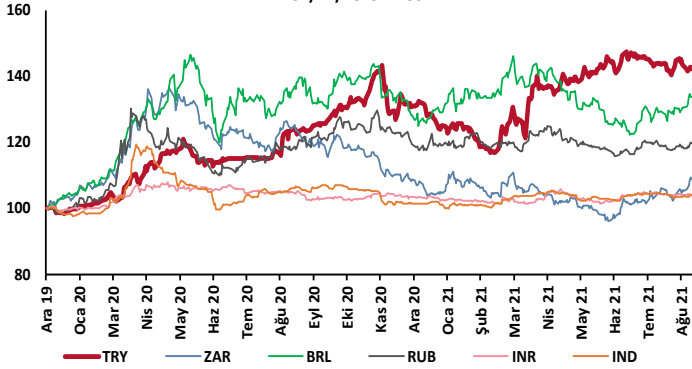
Polyester elyaf ithalatında koruma önlemleri açıklandı. Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı'na göre, polyester elyaf ithalatında üç yıl süreyle koruma önlemi olarak ek mali yükümlülükler getirildi. Belirlenen ek mali yükümlülükler birinci dönem kil ogram başına 0,060 dolar, ikinci dönem 0,058 dolar, üçüncü dönem ise 0,056 dolar olacak.



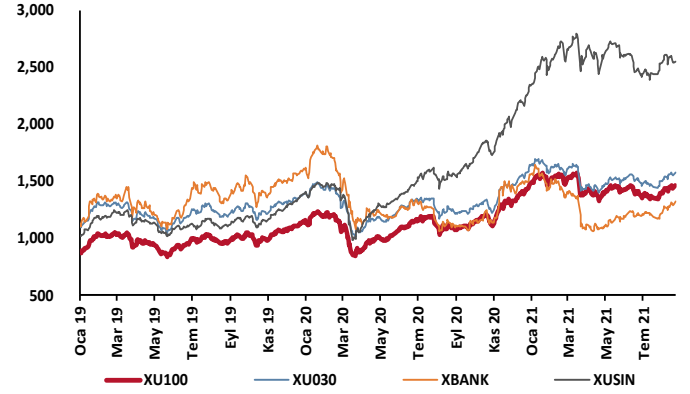
TCMB Faiz Koridoru



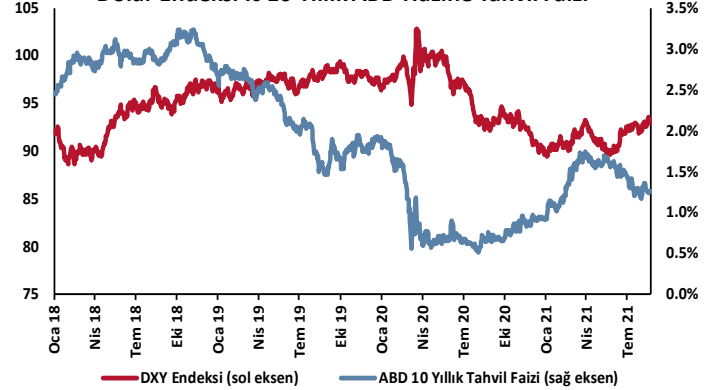
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi

GOÜ Para Birimleri / USD
31/12/2019 = 100

Hisse Endeksleri

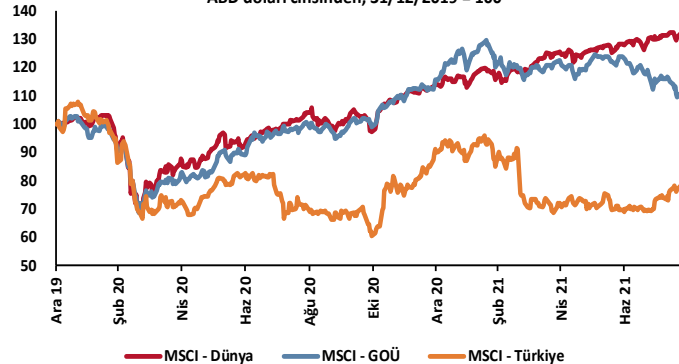
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi
baz puan

Dolar Endeksi ve 10 Yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi

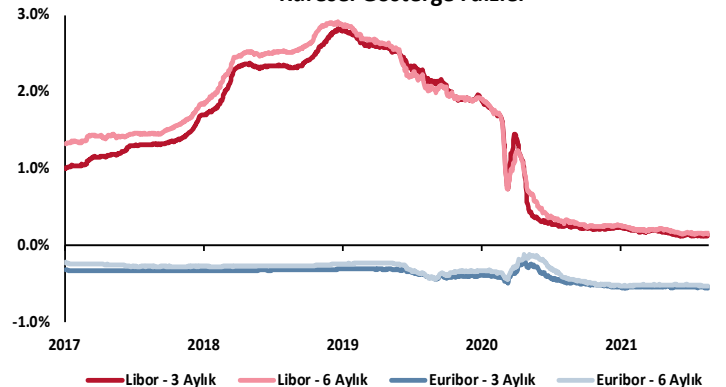


MSCI Hisse Endeksleri

ABD doları cinsinden, 31/12/2019 = 100



Küresel Gösterge Faizler



TSKB

Danışmanlık Hizmetleri

Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

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

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 görüşlerle 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 opsiyonlanabilir 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, yatırımların 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   