

Küresel risk iştahı pozitif bir seyir izliyor

Küresel riskli varlıklara olan talep dün sakin bir seyir izledi. Tatil nedeniyle birçok ülkede piyasalar kapalıyken, makroekonomik veri akışı da sınırlı kaldı. Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda son dönemde ekonomik görünüm üzerinde artan risklere dikkat çekti ve BoJ'un faiz patikasına yönelik temkinli duruşunu korudu. Gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri dün ortalamada yataya yakın bir seyir izlediler. MSCI gelişmekte olan ekonomiler hisse senedi endeksi %0,1 yükselirken, MSCI dünya geneli hisse senedi endeksi yatay seyretti. Bitcoin %0,1 yükselişle 98 bin 429 dolardan kapandı.

Yurtiçinde finansal varlıklara yönelik talep dün pozitif bir seyir izledi. Aralık ayı imalat sanayi kapasite kullanım oranı ile sektörel güven endeksi verileri açıklandı. TCMB 2025 Para Politikası metnini yayımlarken, Para Politikası Kurulu'nun gelecek yıl 8 toplantı yapacağını bildirdi. Metinde ayrıca, yıl içinde KKM'nin sonlandırılmasının planlandığı ve rezervlerde istikrarlı artış eğiliminin devamlılığının sağlanacağı ifade edildi. Borsa İstanbul gösterge 100 ve 30 endeksleri dün günü sırasıyla %2,5 ve %3,1 yükselişle kapattı. Ülke risk primi değişmezken, TL cinsi tahvil faizlerinde düşüş görüldü. Öte yandan TL, dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet kur karşısında %0,6 değer kaybetti.

Yeni günde küresel risk iştahı pozitif bir seyir izliyor. Yeni günün ilk saatlerinde makroekonomik veri akışı sakin. Bugün yurtiçinde günün en önemli gelişmesi TCMB Para Politikası Kurulu faiz kararı olacak.

Aralık ayı sektörel güven endeksleri ile imalat sanayi kapasite kullanım oranı verileri yayımlandı. Mevsimsel etkilerden arındırılmış verilere göre, Aralık ayında reel sektör güven endeksi 103,4'ten 102,7'ye indi. İmalat sanayi kapasite kullanım oranı da %75,6

Günlük Değişimler

Dolar/TL	35,19 ▲ 1,2%	BİST 100	9.916 ▲ 2,5%
TR 2Y	41,84 ▼ -160 bp	TR 10Y	29,61 ▼ -86 bp
DXY	108,2 ▬ 0,0%	MSCI Dünya	3.779 ▲ 0,0%
Altın (ons, \$)	2.613 ▬ 0,0%	ABD 10Y	4,59 ▬ 0 bp
Brent (varil, \$)	73,6 ▬ 0,0%	TTF (MWh, €)	45,4 ▬ 0,0%
Bitcoin (\$)	98.429 ▲ 0,1%	Karbon (ton, €)	69,5 ▲ 0,0%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

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

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

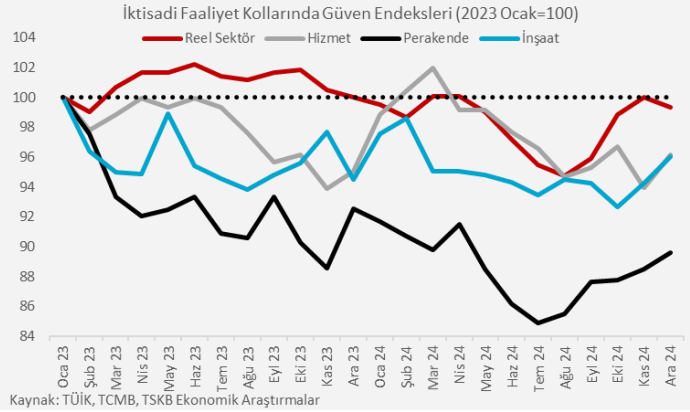
MSCI Türkiye	3,3%
MSCI GOÜ Avrupa	0,2%
MSCI GOÜ	0,1%
MSCI Asya Pasifik	0,1%
MSCI Dünya	0,0%
MSCI Kuzey Amerika	0,0%
MSCI Avrupa	0,0%
MSCI Latin Amerika	0,0%

Günün Önemli Veri ve Gelişmeleri

Ülke	Veri / Gelişme	Dönem	Piy. Beklentisi	Önceki
Türkiye	TCMB Faiz Kararı	Aralık	%48,5	%50,0

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

seviyesinde sabit kaldı. Aynı dönemde hizmet sektörü güven endeksi 111,0'dan 113,6'ya çıkarken, inşaat sektörü güven endeksi ve perakende sektörü güven endeksi sırasıyla 87,8'den 89,4'e ve 111,7'den 113,0'a yükseldi.



Şirket ve Sektör Haberleri

TÜİK, 2023 yılı Kazanç Yapısı İstatistiklerini açıkladı. Buna göre, aylık ortalama kişi başı brüt ücret-maaş 2023'te 23 bin 789 TL olarak gerçekleşti. Ücretli çalışan erkekler aylık ortalama 24 bin 11 TL brüt ücret-maaş alırken, kadınlar 23 bin 344 TL brüt ücret-maaş aldı. Aylık ortalama kişi başı brüt kazanç ise 26 bin 402 TL olarak gerçekleşti. Ücretli çalışan erkekler için aylık ortalama brüt kazanç 26 bin 638 TL olurken, kadınlar için 25 bin 931 TL oldu. Yıllık ortalama brüt kazanç 2023'te yükseköğretim eğitim düzeyinde 396 bin 41 TL, lise eğitim düzeyinde 257 bin 842 TL, ilköğretim ve ortaokul eğitim düzeyinde 215 bin 646 TL ve ilkokul ve altı eğitim düzeyinde 196 bin 801 TL oldu.

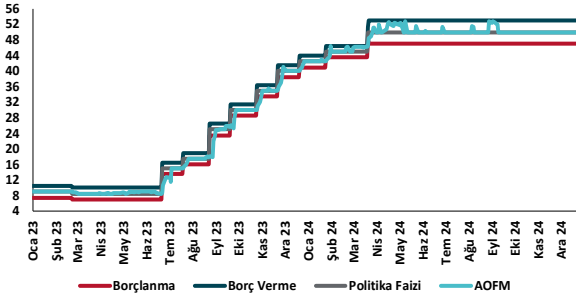
Küresel Çevre Fonu (GFE) 22 ülkede tarımsal gıda sistemleri çözümleri için 68 milyar dolar finansmanı onayladı. Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü'nün (FAO) desteklediği bu projeler ile biyoçeşitlilik kaybı, yeraltı suyu yönetimi, iklim değişikliği, arazi bozulması ve kirlilik gibi sorunlar ele alınacak. Projelerin sosyal katılım ve tehlikeli kimyasalların kullanımının azaltılması gibi küresel hedefler adına 273 milyon dolar ek finansmanı harekete geçirmesi bekleniyor.

Türkiye'nin elektrik iletim hattının 90 bin kilometreye çıkarılması hedefleniyor. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakan Yardımcısı Zafer Demircan açıklamasında, Türkiye'nin yaklaşık 75 bin kilometrelik bir iletim hattı olduğunu ve bu hattın 90 bin kilometreye çıkarılmasını hedeflediklerini belirtti. Bunun için gerekli 20 milyar dolarlık yatırımın 10 yıllık dilimde kullanılacağını ilave eden Bakan Yardımcısı Demircan, yenilenebilir enerji yatırımlarındaki mevcutta yaklaşık 48 ay olan izin süreçlerinin 24 aya kadar indirilmesi konusunda hazırlıkların tamamlandığını ifade etti. Bununla birlikte yenilenebilir enerjiye yapılan yatırımlar ile şu ana kadar 132 milyar dolarlık doğal gaz ithalatının önüne geçildiğini belirten Bakan Yardımcısı Demircan, yenilenebilir enerji sektörünün bu yatırımlar ile 890 milyon tonluk karbon emisyon azaltımı sağladığını ekledi.

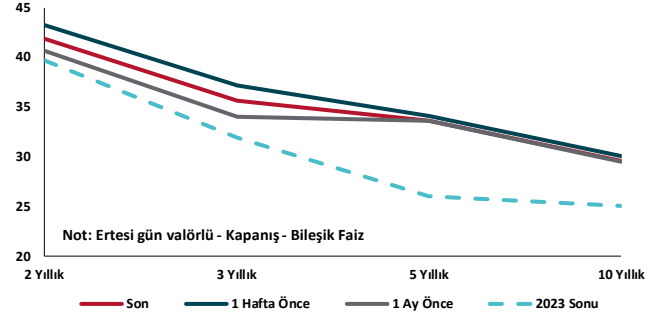
Kalkınma Gündemi



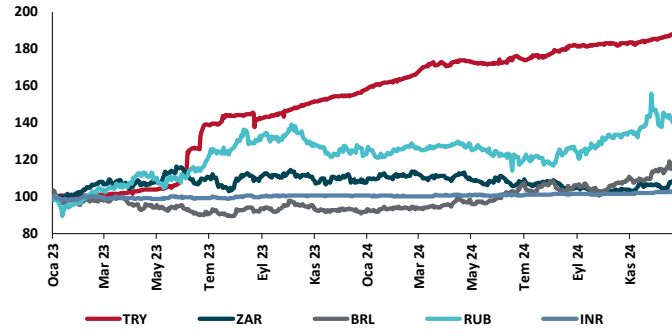
TCMB Faiz Koridoru



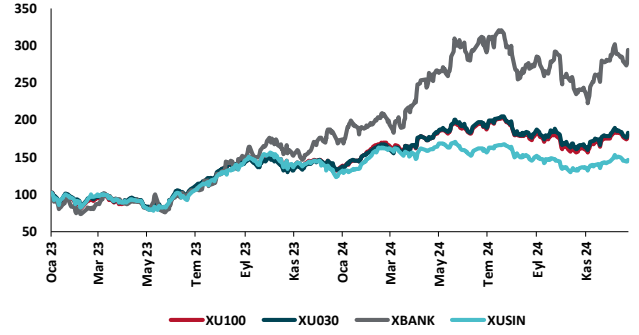
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



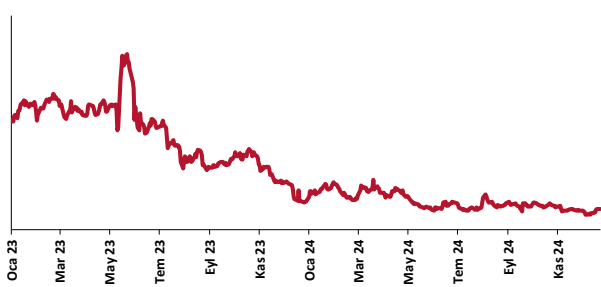
USD/GOÜ Para Birimleri (30/12/2022=100)



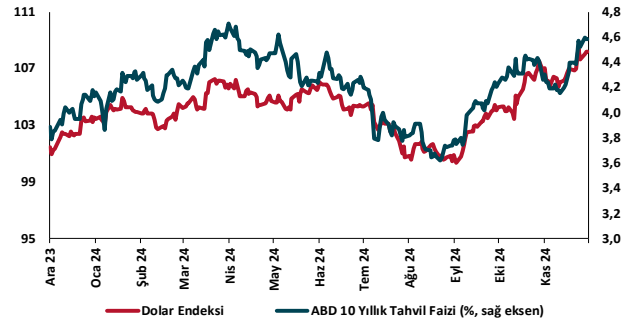
Ulusal Hisse Endeksleri (30/12/2022=100)



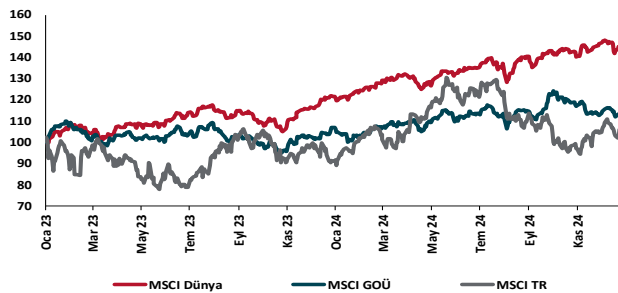
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



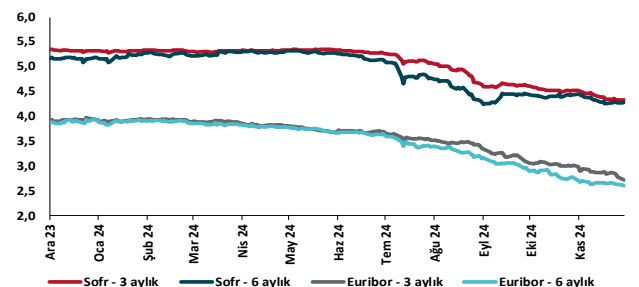
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



MSCI Hisse Endeksleri (30/12/2022=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

2024 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.