

Küresel risk iştahı karışık bir seyir izliyor

Küresel riskli varlıklara olan talep dün ayrıışan bir tablo çizdi. ABD'de dayanıklı mal siparişleri Şubat ayında beklentilerin üzerinde artış gösterdi. Conference Board tüketici güven endeksi Mart'ta yükseleceği tahminlerine karşın hafif gerilerken, diğer öncü veriler zayıf bir tablo çizdi. Macaristan Merkez Bankası politika faizini beklentiler doğrultusunda 75 baz puan düşürerek %8,25'e indirdi. Bu ortamda ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %4,23, Almanya 10 yıllık tahvil faizi de 3 baz puan gerilemeyle %2,35 seviyesine geldi. Dolar endeksi %0,1 yükselirken, gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri ortalamada yatay bir seyir izledi. MSCI gelişmekte olan ekonomiler hisse senedi endeksi %0,4 yükselse de, MSCI dünya geneli hisse senedi endeksi %0,2 gerileme kaydetti. Brent tipi ham petrolün varil fiyatı %0,6, Avrupa için referans doğal gaz fiyatı da %4,3 düşüş gösterdi. Altının ons fiyatı %0,3 yükselirken, Bitcoin %1,6 düşüşle 69 bin 816 dolardan kapandı.

Yurtçinde finansal varlıklara yönelik risk iştahı dün kırılğan bir seyir izledi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye 2024 yılı büyüme tahminini %2,4'ten %3,0'e çıkarırken, bir diğer uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye Varlık Fonu'nun kredi notunu B'den B+'ya yükseltti ve not görünümünü pozitif olarak belirledi. Borsa İstanbul gösterge 100 ve 30 endeksleri dün günü sırasıyla %2,5 ve %2,3 düşüşle kapattı. Ülke risk primi gerilese de uzun vadeli TL cinsi tahvil faizlerinde artış görüldü. TL, dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet kur karşısında %0,1 değer kaybetti.

Yeni günde küresel risk iştahı karışık bir seyir izliyor.

Çin'de sanayi şirketlerinin karları yılın ilk iki ayında artış gösterdi ve ekonomiye dair pozitif sinyaller verdi. Japon yeni zayıf bir seyir izlerken, Maliye Bakanı Shunichi Suzuki kurda istikrar için ellerinden geleni yapacaklarını söyledi. Japon Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda kurdaki hareketin ekonomik etkilerini yakından takip ettiklerini belirtti. Bugün

Günlük Değişimler

Dolar/TL	32,17 ▲ 0,2%	BİST 100	8.807 ▼ -2,5%
TR 2Y	48,28 ▲ 57 bp	TR 10Y	26,93 ▲ 39 bp
DXY	104,3 ▲ 0,1%	MSCI Dünya	3.414 ▼ -0,2%
Altın (ons, \$)	2.179 ▲ 0,3%	ABD 10Y	4,23 ▼ -2 bp
Brent (varil, \$)	86,3 ▼ -0,6%	Karbon (ton, €)	62,3 ▼ -4,2%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

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

MSCI Endeksleri (Dolarbazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	-2,3%
MSCI GÖÜ	0,4%
MSCI Asya Pasifik	0,3%
MSCI Latin Amerika	0,3%
MSCI Avrupa	0,1%
MSCI Dünya	-0,2%
MSCI GÖÜ Avrupa	-0,2%
MSCI Kuzey Amerika	-0,3%

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

küresel tarafta Euro Bölgesi Mart ayı nihai tüketici güven endeksi verileri takip edilecek. Yurtiçinde ise makroekonomik veri akışı sakin.

ABD'de Şubat ayı dayanıklı mal siparişleri karışık bir tablo çizerken, Mart ayı öncü verileri beklentilerden zayıf geldi. Aylık bazda dayanıklı mal siparişleri %1,4 ile tahminlerin üzerinde artarken, Ocak ayı verileri aşağı yönde revize edildi. Benzer şekilde çekirdek dayanıklı mal siparişleri Ocak ayı verilerinin aşağı güncellenmesinin de etkisiyle beklentilerin üzerinde %0,7 artış kaydetti. Öte yandan, Conference Board tüketici güven endeksi Şubat ayındaki 104,8'den 107,0'a yükseleceği tahminlerine karşın 104,7 değerini aldı. Mevcut durum alt endeksindeki artışa rağmen beklentiler alt endeksi zayıf kaldı. Mart'ta Dallas hizmet sektörü aktivite endeksi -3,9'dan -5,5'e, Richmond imalat sanayi aktivite endeksi de -5'ten -11'e düştü.

Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Bankası 1,15 milyar TL'lik tahsili gecikmiş alacaklarını 525,80 milyon TL karşılığında sattı.

Türk Eximbank, Japonya'dan kaynak temin etti. Banka, Japon İhracat ve Yatırım Sigorta Kuruluşu'nun (NEXI) sigortası ve Hazine geri ödeme garantisi altındaki bankalar konsorsiyumundan 140 milyon euro tutarında 10 yıl vadeli kaynak anlaşması imzaladı. Kaynak, ihracatçı firmaların Japon firmaları ile olan ticari faaliyetlerini desteklemede kullanılacak.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Antalya Havalimanı'nın tamamlanması için Fraport TAV Antalya Yatırım Yapım ve İşletme'ye 50 milyon euro ek kredi sağlıyor. EBRD'den yapılan açıklamaya göre, havaalanında yapılacak iyileştirmeler, daha yüksek operasyonel verimliliğe katkıda bulunacak ve mevcut altyapının kapasitesinin optimize edilmesine yardımcı olacak.

Türkiye'nin ilk yüzer güneş enerjisi santrali (GES) üretime başladı. Tarım ve Orman Bakanı İbrahim Yumaklı, Elazığ'da Keban Barajı üzerine kurulan ve 1 megavat (MW) kurulu güce sahip olan yüzer GES'in 6 dönümlük bir alanda ve 1840 adet güneş panelinden oluştuğunu belirtirken, test üretimlerinden elde edilecek olan enerjinin ilk olarak tarımsal üretimde kullanılacağını ekledi.

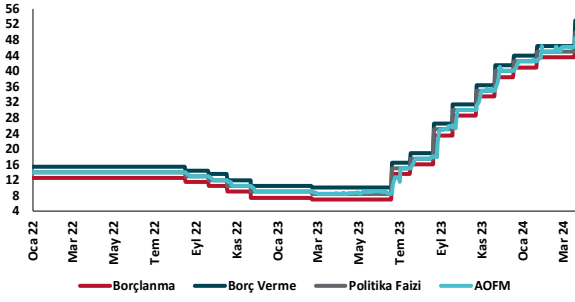
Hazine ve Maliye Bakanlığı ile EBRD arasında deprem bölgesine 500 milyon euro finansman desteği sağlanmasına ilişkin mutabakat zaptı imzalandı. Söz konusu finansman desteği, İller Bankası aracılığıyla belediyelere su, içme suyu, kanalizasyon, katı atık ve ulaştırma sektörlerinde kullanılacak. Desteğin, 2024 ve 2025 yıllarında sağlanması öngörülüyor.

Fransız otomotiv üreticisi Renault, kullanılmış elektrikli araç (EV) bataryalarını geri dönüştürmek için girişimlerini hızlandırıyor. Şirketin çevre birimi "The Future is Neutral" (TFIN) CEO'su Jean-Phillippe Bahuaud, geri dönüşüm konusunda ortaklık yapabilecekleri uzman şirketlerle görüşmelerin "ileri safhada" olduğunu söyledi.

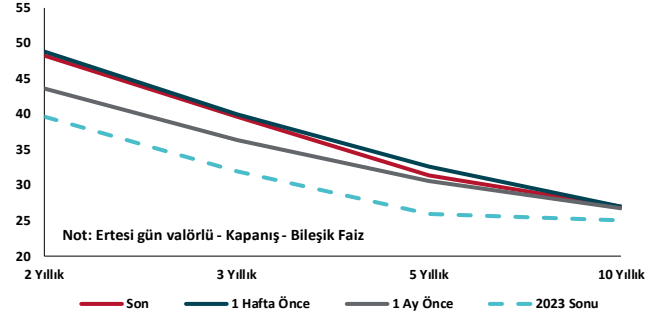
Kalkınma Gündemi



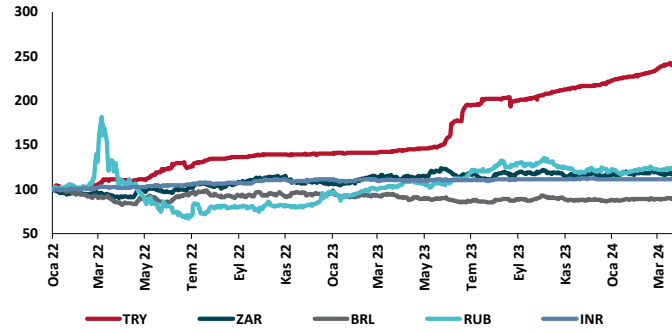
TCMB Faiz Koridoru



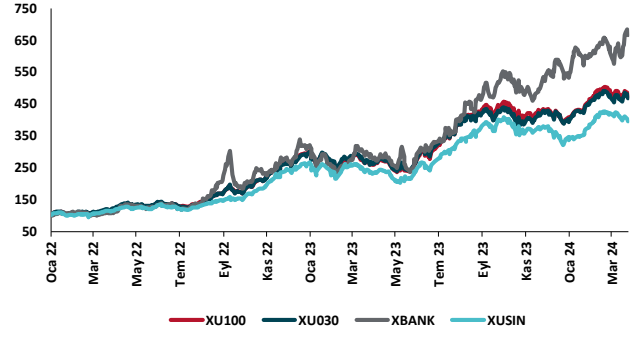
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



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



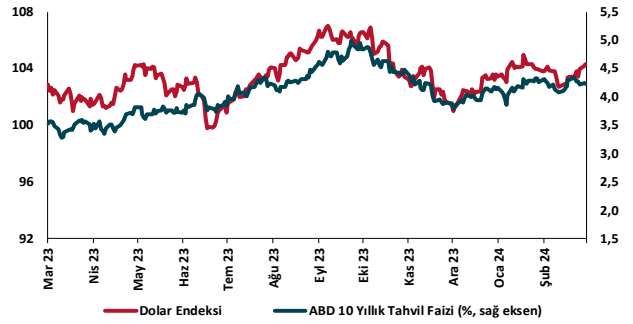
Ulusal Hisse Endeksleri (31/12/2021=100)



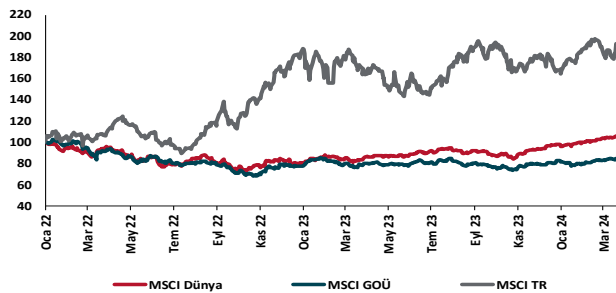
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



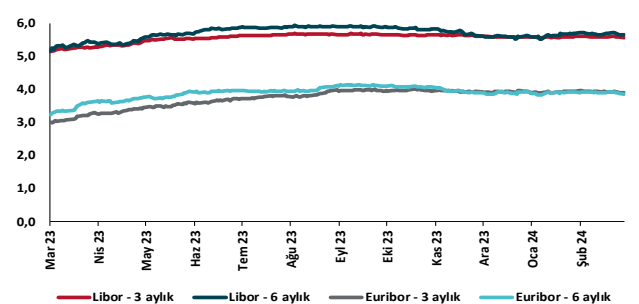
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



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

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.