

Küresel risk iřtahu yeni günde pozitif bir seyir izliyor

Küresel riskli varlıklar dün ayrışan performanslar sergilediler. ABD’de tüketici güven endeksi Ağustos ayında düşüş gösterirken, mevsimsellikten arındırılmış veriler Haziran ayında konut fiyatlarında aylık bazda gerilemeye işaret etti. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %4,26, Almanya 10 yıllık tahvil faizi de 4 baz puan gerilemeyle %2,72 seviyesine geldi. Dolar endeksi %0,2 gerilerken, gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri ortalamada yatay bir seyir izledi. MSCI gelişmekte olan ekonomiler hisse senedi endeksi %0,9 gerilese de, MSCI dünya geneli hisse senedi endeksinde %0,1 yükseliş görüldü. Brent tipi ham petrolün varil fiyatı %2,3 düşerken, Avrupa için referans doğal gaz fiyatında yataya yakın bir seyir kaydedildi. Altının ons fiyatı %0,8 yükseldi ve Bitcoin %1,6 yükselişle 111 bin 387 dolar seviyesinde kapandı.

Yurtiçinde finansal varlıklara olan talep dün pozitif bir seyir izledi. TCMB Ağustos ayı sektörel enflasyon beklentilerini yayımladı. Borsa İstanbul gösterge 100 ve 30 endeksleri dün günü yükselişle tamamladı. Ülke risk primi hafif yükselse de, TL cinsi tahvil faizlerinde düşüş görüldü. Öte yandan TL, dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet kur karşısında değer kaybetti.

Yeni günde küresel risk iştahu pozitif bir seyir izliyor. Yeni günün ilk saatlerinde makroekonomik veri akışı sakin. Küresel tarafta bugün ABD’de bazı teknoloji şirketlerinin ikinci çeyrek bilanço verileri takip edilecek.

ABD’de tüketici güven endeksi Ağustos ayında düşüş gösterdi. Conference Board tüketici güven endeksi Temmuz ayındaki 98,7 seviyesinden 97,4’e indi. Haziran ayında mevsim etkilerinden arındırılmış konut fiyatları bir önceki aya göre %0,3 gerileme kaydetti.

TCMB Ağustos ayı sektörel enflasyon beklentilerini yayımladı. Ağustos ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 0,6 puan

Günlük Deęişimler

Dolar/TL	BİST 100
41.02 ▲ 0.1%	11,530 ▲ 0.5%
TR 2Y	TR 10Y
39.42 ▼ -23 bp	31.24 ▼ -5 bp
DX	MSCI Dünya
98.2 ▼ -0.2%	4,177 ▲ 0.1%
Altın (ons, \$)	ABD 10Y
3,392 ▲ 0.8%	4.26 ▼ -2 bp
Brent (varil, \$)	TTF (MWh, €)
67.2 ▼ -2.3%	33.5 ▼ 0.0%
Bitcoin (\$)	Karbon (ton, €)
111,387 ▲ 1.6%	72.8 ▲ 0.8%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	0.1%
Dolar/Brezilya Reali	0.4%
Euro/Dolar	0.2%
İngiliz Sterlini/Dolar	0.2%
Dolar/Güney Afrika Randı	0.1%
JP Morgan GOÜ Endeksi	0.0%
Dolar/Meksika Pesosu	0.0%
Dolar Endeksi	-0.2%
Dolar/Japon Yeni	-0.3%

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	0.8%
MSCI Kuzey Amerika	0.4%
MSCI Dünya	0.1%
MSCI GOÜ Avrupa	-0.5%
MSCI Latin Amerika	-0.7%
MSCI Asya Pasifik	-0.9%
MSCI GOÜ	-0.9%
MSCI Avrupa	-1.1%

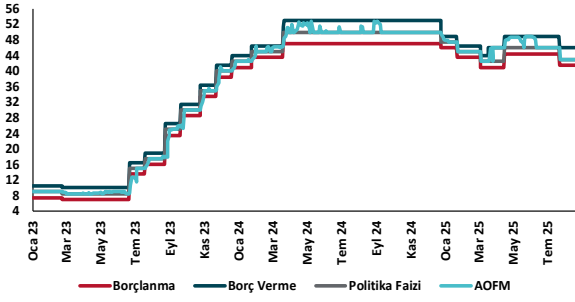
Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

azalarak %22,8 seviyesine, reel sektör için 1,3 puan azalarak %37,7 seviyesine, hanehalkı için 0,4 puan azalarak %54,1 seviyesine geriledi.

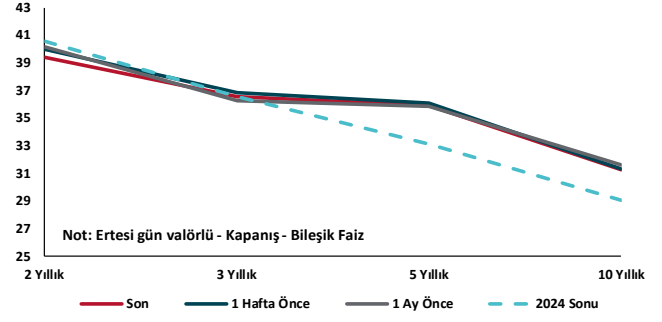
Şirket ve Sektör Haberleri

Türk Traktör, stok planlaması nedeniyle üretime ara verecek. Şirket, Eylül ayında Erenler fabrikasında 9 iş gününe kadar ve Ankara fabrikasında 6 iş gününe kadar üretime ara verileceğini duyurdu. Yapılan KAP açıklamasında mevcut pazar koşullarının devamı halinde benzer şekilde üretime ara verilebileceği belirtildi.

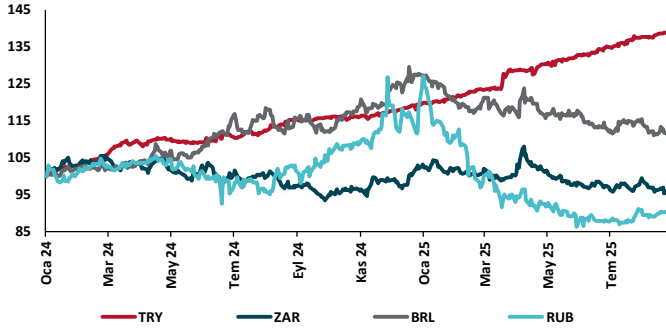
TCMB Faiz Koridoru



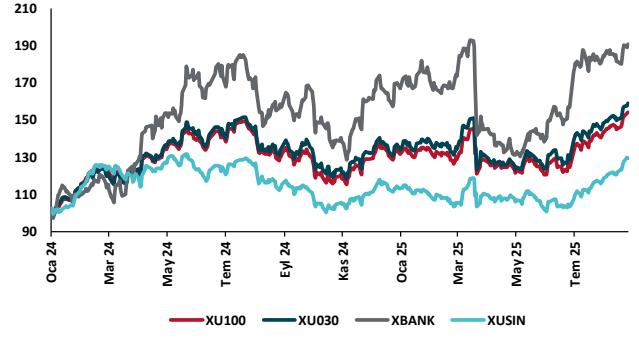
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



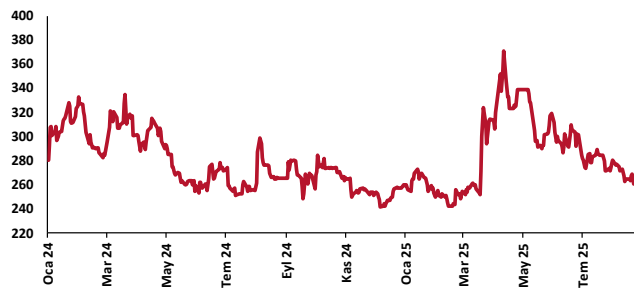
USD/GOÜ Para Birimleri (29/12/2023=100)



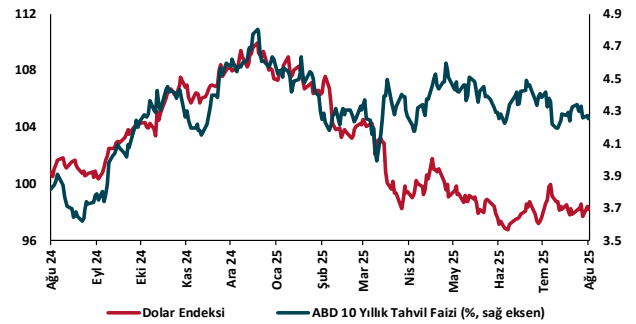
Ulusal Hisse Endeksleri (29/12/2023=100)



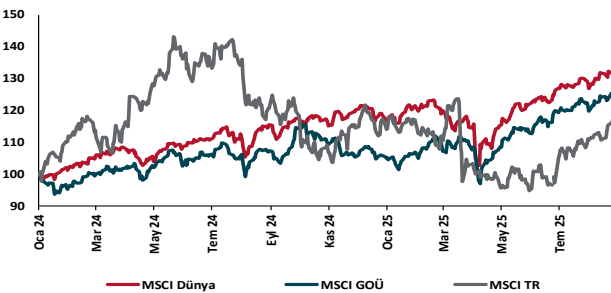
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



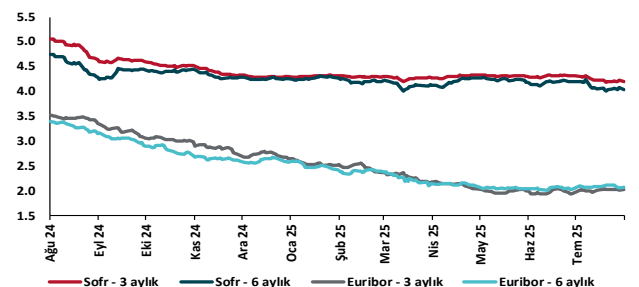
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



MSCI Hisse Endeksleri (29/12/2023=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

2025 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.