

Küresel tarafta güne İran'ın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasını içeren ancak nükleer program müzakerelerini ertelemeyi hedefleyen bir anlaşma taslağını ABD'ye sunduğuna yönelik haberlerin etkisiyle başlandı. Söz konusu gelişmeler, olası bir uzlaşma ihtimalini gündeme taşıyarak risk iştahını destekledi. Bununla birlikte, Lübnan ile İsrail arasında sağlanan ateşkesin üç hafta uzatılmasına rağmen Hizbullah'ın anlaşmayı tanımadığını açıklaması ve İsrail'in Bekaa Vadisi ile Güney Lübnan'da Hizbullah'a ait olduğu belirtilen hedeflere yönelik saldırılar başlatması jeopolitik risklerin yeniden yükselmesine neden oldu.

ABD ile İran arasındaki müzakere trafiğinin yavaşladığı ve petrol fiyatlarındaki yukarı hareketin güçlendiği bir günde S&P 500 yükseliş serisini korudu. Kapanışta S&P 500 9 puanla %0,12 artarken, Nasdaq 100 günü yatay tamamladı. Küçük ölçekli şirketlerden oluşan Russell 2000 de günü büyük ölçüde yatay tamamlarken, Dow Jones 63 puanla %0,13 geriledi. Eşit ağırlıklı S&P 500 de %0,14 düşüş kaydetti. ABD tahvillerinde satış baskısı izlenirken, getiri eğrisinin genelinde faizler 2-3 baz puan yükseldi. DXY yatay kaldı. Brent petrol son dönemdeki yükselişini sürdürerek %2,8 artışla 108 dolar seviyesinin üzerine çıktı. Altın %0,6, gümüş ise %0,25 değer kaybetti. Bitcoin ise %1,0 düşüşle 77 bin doların altına indi. BİST 100 haftanın açılış gününe 37 puanlık artışla giriş yaptı. Günün ilerleyen bölümünde alımların hız kazanmasıyla birlikte 14.622 seviyesine kadar yükselerek tarihi zirvesini yenileyen endeks seansı %1,28 primle 14.594 puandan tamamlayarak rekor kapanış gerçekleştirdi.

Bu sabah Japonya Merkez Bankası tarafından açıklanan para politikası kararlarında politika faizinin sabit tutulmasına karşın 2026 yılı büyüme tahmininin aşağı yönlü revize edilmesi ve çekirdek enflasyon beklentisinin yukarı çekilmesi öne çıkan başlıklar arasında yer aldı. Yurt içinde veri akışının sakin olduğu günde ABD'den gelen Richmond Fed imalat endeksi ile Conference Board tüketici güven endeksi verileri mercek altında olacak.

Günlük Değişimler

Dolar/TL	45,04 ▲ 0,1%	BİST 100	14.594 ▲ 1,3%
TR 2Y	40,40 ▼ -56 bp	TR 10Y	33,44 ▲ 6 bp
DXY	98,5 ▲ 0,0%	MSCI Dünya	4.639 ▲ 0,1%
Altın (ons, \$)	4.682 ▼ -0,6%	ABD 10Y	4,34 ▲ 4 bp
Brent (varil, \$)	108,2 ▲ 2,8%	TTF (MWh, €)	44,6 ▼ -0,5%
Bitcoin (\$)	76.968 ▼ -1,0%	Karbon (ton, €)	73,8 ▼ -0,2%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

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

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

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

Şirket ve Sektör Haberleri

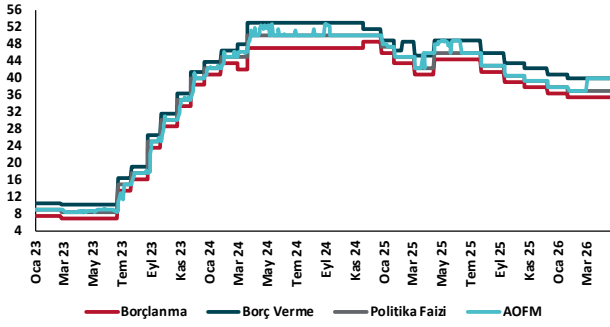
Ukrayna, Rusya'da PhosAgro'ya ait bir gübre tesisi ve petrol rafinerisini vurdu. Bu durum küresel gübre arzının daraldığı bir dönemde risklerin daha da yükselmesine neden oldu. Rusya gübre ihracatına kota uygulayarak iç piyasasını korusa da kotalar dahilinde ihracat küresel arzı destekliyor.

Fosil yakıtlardan aşamalı olarak çıkılmasına yönelik ilk uluslararası konferans Kolombiya'da düzenleniyor. Basında çıkan habere göre konferansa Almanya, İngiltere, Brezilya, Kanada ile COP31'e eş başkanlık yapacak olan Türkiye ve Avustralya dahil olmak üzere 55'i aşkın ülke katılımını teyit etti. ABD, Rusya ve Çin ise konferansa davet edilmedi. Etkinlik sonrası enerji geçişine yönelik yeni bir yol haritası sunulması hedefleniyor. Resmi müzakerelerin dışında gerçekleşen konferansın düzenlenmesine, COP30'da fosil yakıtlardan çıkışa yönelik anlaşma sağlanamaması üzerine karar verilmişti.

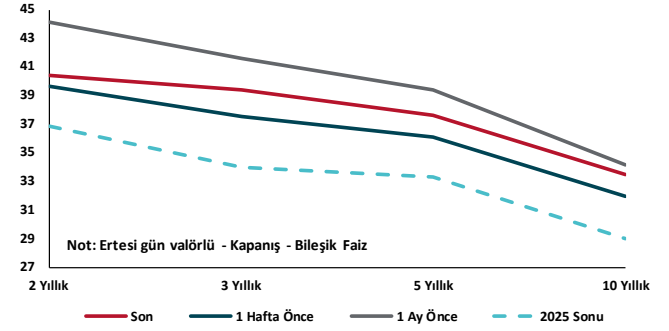
Kalkınma Gündemi



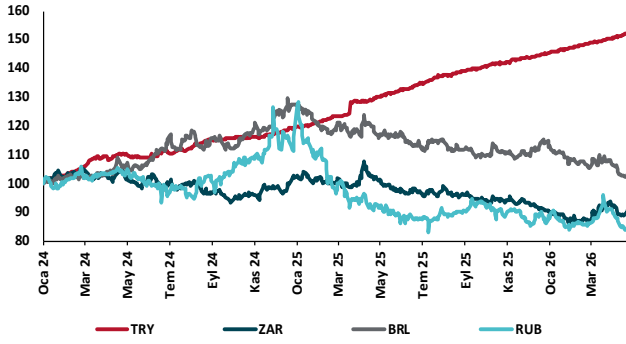
TCMB Faiz Koridoru



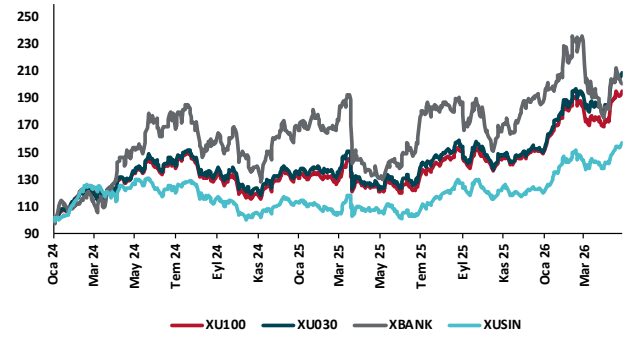
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



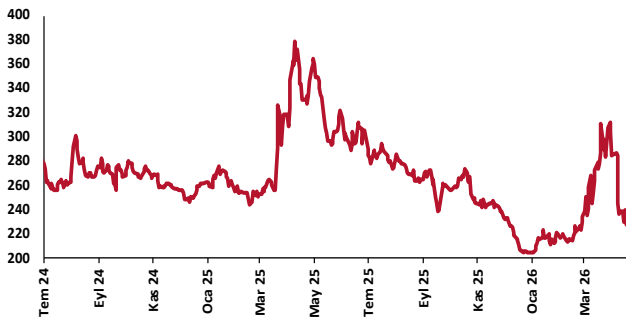
USD/GÜ Para Birimleri (29/12/2023=100)



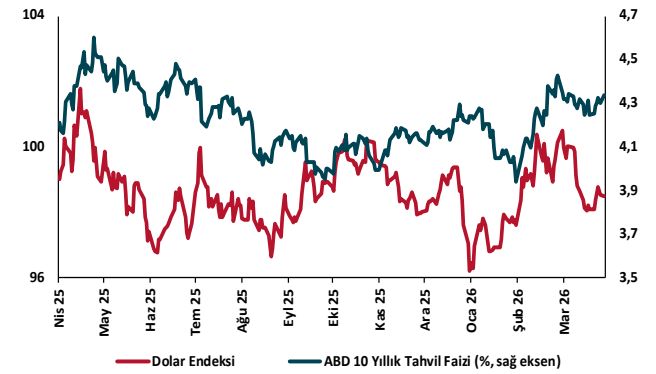
Ulusal Hisse Endeksleri (29/12/2023=100)



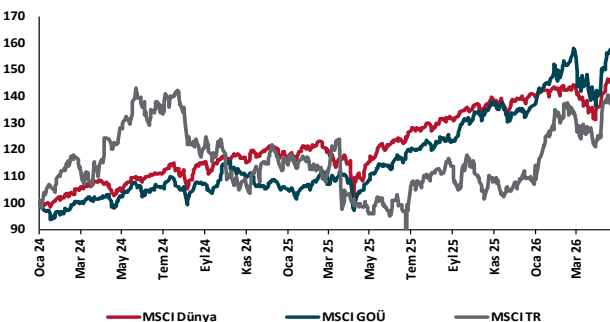
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



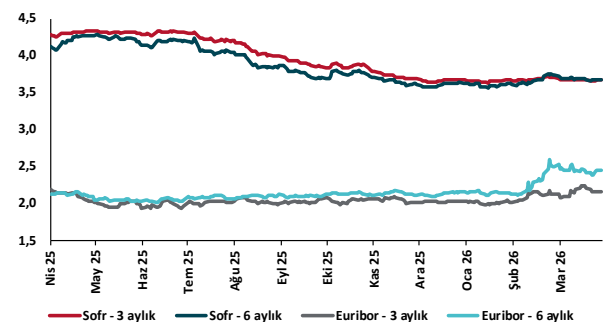
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



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

2026 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin faaliyetleri kapsamında, bilgilendirme amaçlı olarak 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.

Raporda, üretken yapay zekâ araçları yalnızca literatür derleme, çalışma konusu ile ilgili ön araştırma yapma, dil ve yazım denetleme, çeviri, yazım dilini iyileştirme veya okunabilirliği artırma amacıyla kullanılmış olabilir. Üretken yapay zekâ çıktıları gerçek kişiler tarafından kontrol edilmektedir. Söz konusu üretken yapay zekâ araçları eleştirel düşünce, uzman görüşü veya değerlendirmesi yerine geçecek şekilde kullanılmamıştır.

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. hiçbir sorumluluk kabul etmez.