

Küresel risk iştahu karışık bir seyir izliyor**Küresel riskli varlıklara olan talep haftanın ilk günü ayrışan performanslar sergilediler.**

Makroekonomik veri akışının sınırlı olduğu günde risk iştahu karışık bir seyir izledi. ABD Hazine Bakanlığı bu yılın Temmuz-Eylül ve Ekim-Aralık dönemlerine ilişkin borçlanma tahminlerini açıkladı ve üçüncü çeyreğine ilişkin borçlanma tahminini düşürdü. Haftanın ilk gününde ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %4,18, Almanya 10 yıllık tahvil faizi de 4 baz puan gerilemeyle %2,36 seviyesine geldi. Dolar endeksi %0,2 yükselirken, gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri ortalamada %0,3 değer kaybetti. MSCI gelişmekte olan ekonomiler hisse senedi endeksinde %0,5, MSCI dünya geneli hisse senedi endeksinde %0,1 artış görüldü. Brent tipi ham petrolün varil fiyatı %1,7 gerilerken, Avrupa için referans doğal gaz fiyatında %3,8 artış gerçekteşti. Altının ons fiyatı %0,1 geriledi ve Bitcoin %1,3 düşüşle 67 bin 364 dolardan kapandı.

Yurtiçinde finansal varlıklara yönelik risk iştahu dün kırılğan bir seyir izledi. Basında çıkan haberlere göre, İngiltere'nin yeni hükümeti, Türkiye ile serbest ticaret anlaşması (STA) müzakerelerine sonbahar aylarında başlayacak. Borsa İstanbul gösterge 100 ve 30 endeksleri dün günü %1,4 düşüşle tamamladı. Ülke risk primi ve TL cinsi tahvil faizlerinde artış görüldü. Ayrıca TL, dolar ve euro eşit ağırlıklı sepet kur karşısında %0,1 değer kaybetti.

Yeni günde küresel risk iştahu dünden kalan eğilimlerle karışık bir seyir izliyor.

Fransa'da gayrisafi yurtiçi hasıla (GSYH) ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe göre beklentilerin hafif üzerinde %0,3 büyüme kaydetti. Bugün küresel tarafta Euro Bölgesi

Günlük Değişimler

Dolar/TL	33,05 ▲ 0,4%	BİST 100	10.734 ▼ -1,4%
TR 2Y	42,23 ▲ 12 bp	TR 10Y	28,22 ▲ 16 bp
DXY	104,6 ▲ 0,2%	MSCI Dünya	3.527 ▲ 0,1%
Altın (ons, \$)	2.384 ▼ -0,1%	ABD 10Y	4,18 ▼ -2 bp
Brent (varil, \$)	79,8 ▼ -1,7%	TTF (MWh, €)	33,8 ▲ 3,8%
Bitcoin (\$)	67.364 ▼ -1,3%	Karbon (ton, €)	68,7 ▲ 1,2%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	0,4%
Dolar/Meksika Pesosu	1,0%
Dolar/Güney Afrika Randı	0,7%
Dolar Endeksi	0,2%
Dolar/Japon Yeni	0,2%
İngiliz Sterlini/Dolar	-0,1%
JP Morgan GOÜ Endeksi	-0,3%
Euro/Dolar	-0,3%
Dolar/Brezilya Reali	-0,7%

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	-1,8%
MSCI Asya Pasifik	0,6%
MSCI GOÜ	0,5%
MSCI GOÜ Avrupa	0,1%
MSCI Dünya	0,1%
MSCI Kuzey Amerika	0,1%
MSCI Avrupa	-0,6%
MSCI Latin Amerika	-0,8%

Günün Önemli Veri ve Gelişmeleri

Ülke	Veri / Gelişme	Dönem	Piy. Beklentisi	Önceki
Almanya	GSYH Büyümesi (çeyreklik değişim)	2024-II	%0,1	%0,2
Euro Bölgesi	GSYH Büyümesi (çeyreklik değişim)	2024-II	%0,2	%0,3
Almanya	TÜFE (yıllık değişim)	Temmuz	%2,5	%2,5
ABD	CaseShiller Konut Fiyat Endeksi (aylık değişim)	Mayıs	%0,3	%0,4

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

ve Almanya ikinci çeyrek öncü büyüme rakamları, Almanya Temmuz ayı enflasyon ön okumaları ve ABD Mayıs ayı konut fiyat endeksi takip edilecek. Yurtiçinde ise BDDK Haziran ayı aylık bankacılık verilerini yayımlayacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

Akbank ikinci çeyrek finansal sonuçlarını açıkladı. Banka, bu dönemde 10,92 milyar TL net kâr elde etti. Net kâr yıllık bazda %46,2 azalış ifade ederken, 10,75 milyar TL olan piyasa beklentisi ile uyumlu oldu.

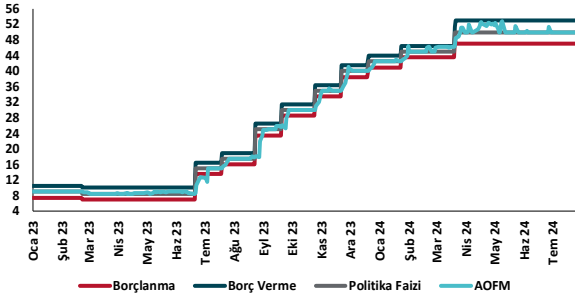
2024 yılının ilk yarısında Avrupa Birliği'nde (AB) rüzgâr ve güneşten elektrik üretimi fosil yakıtları geride bıraktı. Ember Climate tarafından yayımlanan rapora göre, yılın ilk yarısında AB genelinde rüzgâr ve güneşten elektrik üretimi %30'luk bir pay alırken fosil yakıtların payı %27'ye geriledi. Elektrik talebinin yıllık bazda %0,7'lik artışına rağmen, ilk yarıda yıllık bazda %17'lik bir gerileme kaydeden fosil yakıtlardan elektrik üretimi emisyonlarda da azalmaya neden oldu. Bu çerçevede fosil yakıtlardan elektrik üretiminin azalması sonucunda yılın ilk yarısındaki emisyonlar 2023'nin aynı dönemine göre %16,6'luk bir azalış kaydetti.

2023'te 733 milyon insan açlıkla mücadele etti. Gıda ve Tarım Örgütü'nün yayımladığı rapora göre bu her 11 kişiden biri anlamına geliyor; Afrika'da bu oran her 5 kişiden birine kadar yükseliyor. 2023'te 2,33 milyar insanın orta veya yüksek düzey gıda güvencesizliği yaşadığının altı çiziliyor. Gıda güvencesizliğinde Covid-19 pandemisi sonrası yaşanan artışın ardından henüz bir gerileme kaydedilmemiş. Raporda gıda güvencesizliği ve yetersiz beslenmeyi körükleyen faktörler arasında gıda enflasyonu, çatışmalar, iklim değişikliği ve ekonomideki zayıflığa dikkat çekiliyor. 2030'a kadar sıfır açlığa ulaşmayı hedefleyen Sürdürülebilir Kalkınma Amacı 2'ye ulaşılabilmesi için çok yönlü bir yaklaşım gerektiğinin altı çizilirken, bunun için daha uygun maliyetli finansman çağrısında bulunuluyor.

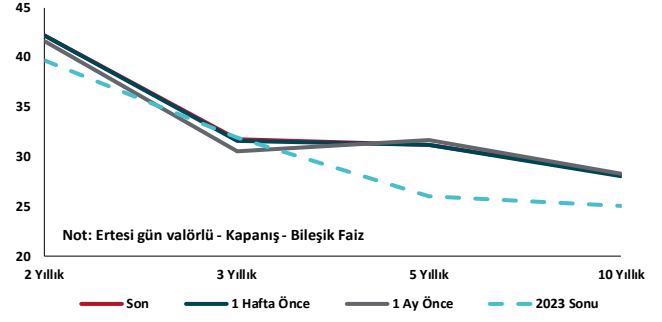
Kalkınma Gündemi



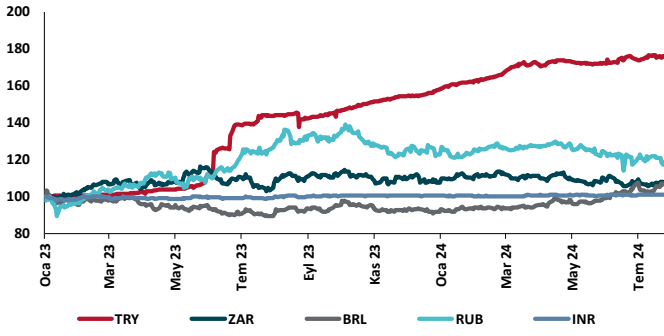
TCMB Faiz Koridoru



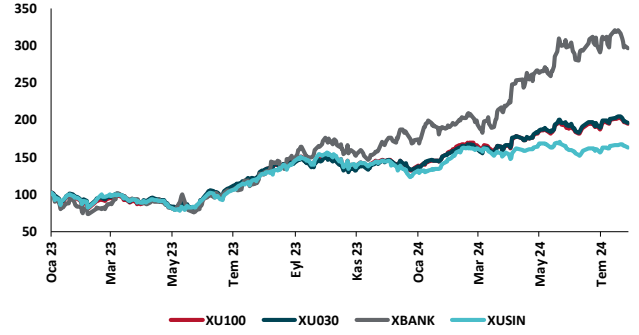
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



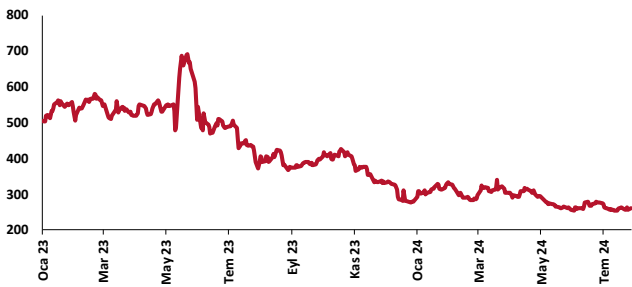
USD/GOÜ Para Birimleri (30/12/2022=100)



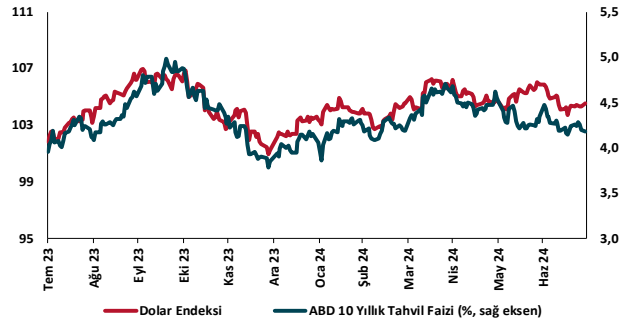
Ulusal Hisse Endeksleri (30/12/2022=100)



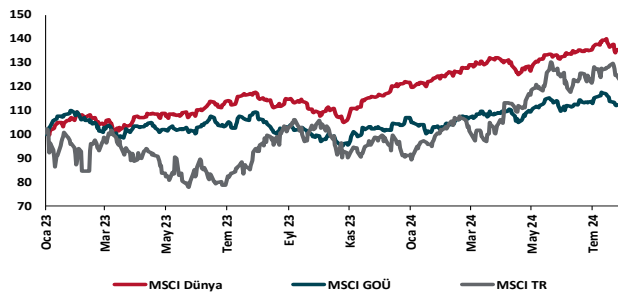
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



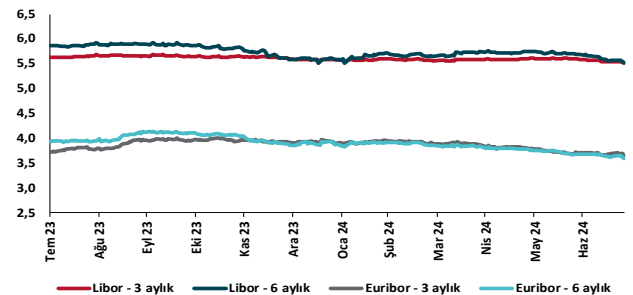
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.