

Dün güçlenen risk iştahi, yılın son işlem gününde Asya piyasalarını olumlu etkiliyor

Salgınla ilgili azalan endişeler risk iştahını olumlu etkiledi. İtalya'nın yeni bir varyant tespit etmemesi sonrası Avrupa Birlięi Çin'den gelen yolcular için kısıtlama uygulamaya yer olmadığına karar verdi. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin bir miktar üzerinde artış kaydederek 225 bin seviyesinde gerçekleşirken, işgücü piyasasının halen güçlü bir yavaşlama sinyali vermediği değerlendiriliyor. ABD Başkanı Joe Biden ise 2023 mali yılı için 1,7 trilyon dolarlık bütçe tasarısını imzaladı. Salgınla ilgili endişelerin azalmasıyla risk iştahının güçlü seyrettiği günde MSCI dünya endeksi %1,4 artış kaydederken dolar endeksi %0,6 geriledi, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise 5 baz puan düşerek gün %3,84 seviyesinden kapattı. Asya'da hisse senedi piyasaları yılın son işlem gününde pozitif seyrederken, bugün küresel veri ajandasında piyasa etkisi olacak önemli bir veri görünmüyor.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan 1 Milyon İstihdam Projesi kamuoyu bilgilendirme toplantısı programında "Hazine destekli kefalet sistemi kapsamında 200 milyarlık desteğin 4 milyarlık kısmını teknoloji destek paketi olarak ayırdık. Blok zinciri, yapay zeka, akıllı şehir gibi alanlarda KOBİ'lerimizi destekleyeceğiz" dedi. Cumhurbaşkanı Erdoğan ayrıca kamu bankaları vasıtasıyla bilişim alanındaki girişimlere özel 6 ay geri ödemesiz bir kredi vereceklerini sözlerine ekledi. Makroekonomik veri akışının zayıf olduğu günde Borsa İstanbul gösterge 100 endeksi %2,5 artış kaydederken, TL dolara karşı %0,1 oranında değer kazandı. Bugün TÜİK Kasım ayı dış ticaret verilerini, TCMB ise 2023 Yılı Para ve Kur Politikası metnini yayınlayacak.

TCMB geçen hafta gerçekleşen Para Politikası Kurulu toplantısının özetlerini yayınladı. Para politikasında sürdürülebilir fiyat istikrarı hedefi doğrultusunda finansal istikrara yönelik riskleri de gözetilen liralama odaklı bir yaklaşım sergilenmeye devam edileceğini belirten TCMB, fonlama kanalları başta olmak üzere tüm politika araç setini liralama hedefleriyle uyumlu hale getireceğini

Günlük Deęişimler

Dolar/TL	18.69 ▼ -0.1%	BİST 100	5,477 ▲ 2.5%
TR 2Y	9.97 ▲ 16 bp	TR 10Y	10.41 ▼ -4 bp
DXY	103.8 ▼ -0.6%	MSCI Dünya	2,612 ▲ 1.4%
Altın (ons, \$)	1,815 ▲ 0.6%	ABD 10Y	3.84 ▼ -5 bp
Brent (varil, \$)	82.3 ▼ -1.2%	Karbon (ton, €)	84.4 ▼ -1.9%

Not: Veriler bir önceki işlem günü kapanışlarını baz almaktadır.

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	-0.1%
Euro/Dolar	0.5%
Dolar/Brezilya Reali	0.3%
Dolar/Rus Rublesi	0.3%
İngiliz Sterlini/Dolar	0.3%
JP Morgan GOÜ Endeksi	0.1%
Dolar/Meksika Pesosu	0.1%
Dolar Endeksi	-0.6%
Dolar/Güney Afrika Randı	-0.8%
Dolar/Japon Yeni	-1.1%

MSCI Endeksleri (Dolarbazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	2.2%
MSCI Kuzey Amerika	1.8%
MSCI Dünya	1.4%
MSCI Avrupa	1.1%
MSCI GOÜ Avrupa	0.3%
MSCI Latin Amerika	0.1%
MSCI GOÜ	-0.3%
MSCI Asya Pasifik	-0.5%

Günün Önemli Veri ve Gelişmeleri

Ülke	Veri / Gelişme	Dönem	Piy. Beklentisi	Önceki
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Kasım		-7,9
Türkiye	Para ve Kur Politikası Metni	2023		

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

hatırlattı. Dokümanda Kurul'un, kredilerin büyüme hızıyla birlikte, hedefli alanlarda verimlilik kazanımları sağlayan kredilerin finansman maliyetlerinin de aktarımın korunmasını sağlayacak şekilde gelişimini gözeteceği ifade ediliyor.

23 Aralık'ta biten haftada yurtdışı yerleşiklerin yabancı para (YP) mevduatları 5 milyar dolar geriledi. TCMB'nin verilerine göre, haftalık bazda hane halkı YP mevduat yaklaşık 2,3 milyar dolar, tüzel kişiler YP mevduat 2,7 milyar dolar geriledi. Böylece YP mevduat 5 milyar dolar gerileyerek 229,3 milyar dolara indi.

16-23 Aralık haftasında TCMB brüt rezervlerinde azalış oldu. Altın rezervleri 1,6 milyar dolar artarken, döviz rezervlerinde ise 2,7 milyar dolarlık düşüş gözlemlendi. Böylece brüt rezervler yaklaşık 1,1 milyar dolar azalarak 128,4 milyar dolar oldu.

Ekonomik güven 10 ayın zirvesinde. TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi Aralık ayında %0,7 oranında artarak 97,6 oldu. Bir önceki aya göre Aralık ayında reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %0,3 oranında artarak 101,6 değerini, hizmet sektörü güven endeksi %1,7 oranında artarak 120,1 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi %4,5 oranında artarak 127,5 değerini, inşaat sektörü güven endeksi %1,2 oranında artarak 92,6 değerini aldı. Tüketici Güven Endeksi %1,3 oranında azalarak 75,6'ya geriledi.

TCMB'nin fiyat ve kur etkilerinden arındırılmış verilerine göre, yurtdışı yerleşikler 23 Aralık'ta biten haftada 325,8 milyon dolar karşılığı Türk hisse senedi satarak peş peşe satışlarını üçüncü haftaya taşırken devlet iç borçlanma senetlerinde ise satış 1,4 milyon dolar seviyesinde gerçekleşti. Hafta genelinde ise yabancılar toplamda 327,2 milyon dolarlık Türk finansal varlık satışı yapmış oldular.

BDDK Kasım ayına ilişkin bankacılık sektörü verilerini yayınladı. Takipteki alacakların toplam nakdi kredilere oranı Ekim ayındaki % 2,23'den Kasım ayında %2,16'e gerilerken, sermaye yeterliliği standart rasyosu %19,35, çekirdek sermaye yeterliliği rasyosu %15,27 olarak gerçekleşti. Ocak – Kasım döneminde sektörün net kârı 389 milyar lira seviyesine yükselirken, kârın ortalama aktiflere oranı % 3,35, ortalama özkaynaklara oranı ise %45,31 oldu.

Şirket ve Sektör Haberleri

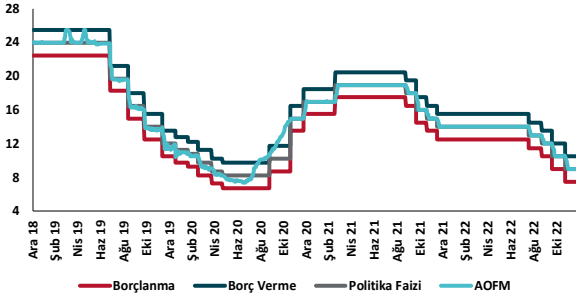
Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 2 şirketin halka arzını onayladı. SPK haftalık bülteninde yer alan karara göre, Tapdi Oksijen'in 100 milyon TL olan sermayesinin 128 milyon TL'ye bedelli artırımı sırasında oluşan 28 milyon TL payın halka arzı gerçekleştirilecek. 1 TL nominal değerli paylar 10,21 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacak. Mackolik İnternet Hizmetleri'nin, mevcut ortak İstanbul Portföy Yönetimi AŞ Pre-IPO Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ait 8,5 milyon TL nominal değerli payları halka arz edilecek. 1 TL nominal değerli paylar 38 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacak.

Elektrikte gün öncesi piyasası azami fiyat limitinde aşağı yönlü güncelleme yapıldı. Resmi Gazete'de yayımlanan Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) kararına göre ilgili piyasalarda asgari fiyat limitleri megavatsaat (MWh) başına 0 TL, azami fiyat limitleri ise 4.200 TL/MWh olarak uygulanacak. Eylül ayında çıkan düzenlemeyle azami fiyat limiti 4.800 TL/MWh'e çıkarılmıştı. Bununla birlikte, EPDK elektrik piyasasında serbest tüketici limitini 100 kilovatsaat (kWh) düşürerek 1.000 kWh olarak belirledi.

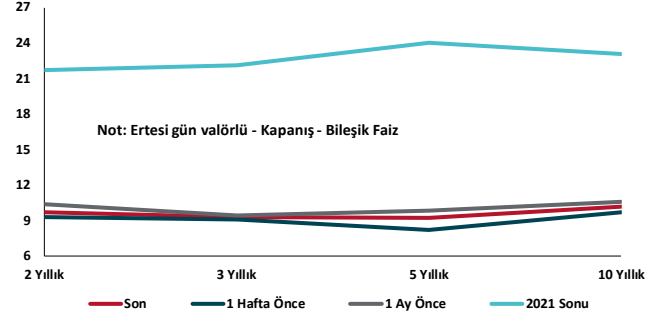
Su kaynakları havza yönetimiyle korunacak. Tarım ve Orman Bakanı Vahit Kirişçi, su politikalarının sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasını amaçladıklarını belirterek, su kaynaklarının bütüncül havza yönetimi anlayışıyla korunmasını hedeflediklerini söyledi. Türkiye'nin "su stresi" altındaki bir ülke olduğuna dikkati çeken Bakan Kirişçi, gerekli tedbirlerin alınmaması durumunda önümüzdeki yüzyıl içerisinde Akdeniz Havzası'ndaki su kaynaklarında azalmanın %25 civarında olacağını tahmin edildiğini söyledi.

Kasım ayında 1.437 yatırım teşvik belgesi verildi. Resmi Gazete'de yayımlanan Kasım 2022 dönemine ait Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Belgesi listesine göre, teşvik belgesi verilen projelerin yatırım tutarı 56,91 milyar TL olarak hesaplanırken, yatırımların gerçekleşmesiyle 31.902 kişinin istihdam edilmesi planlanıyor.

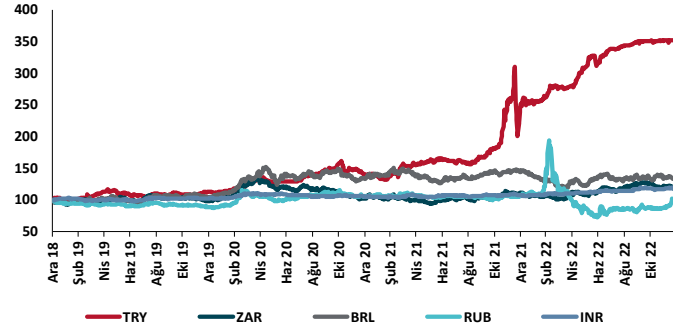
TCMB Faiz Koridoru



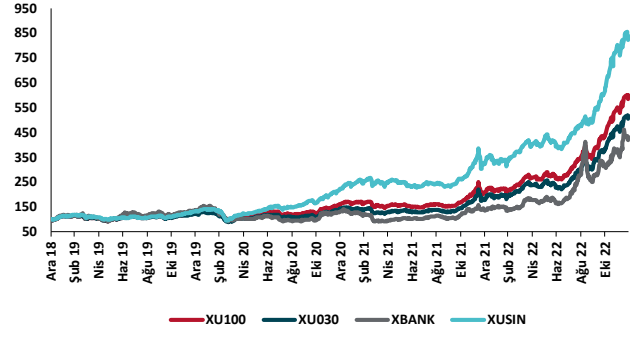
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



USD/GOÜ Para Birimleri (31/12/2018=100)



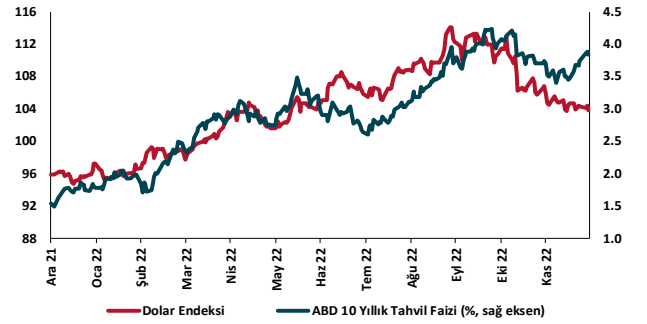
Ulusal Hisse Endeksleri (31/12/2018=100)



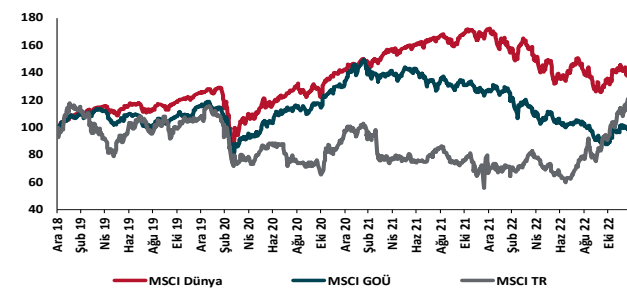
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



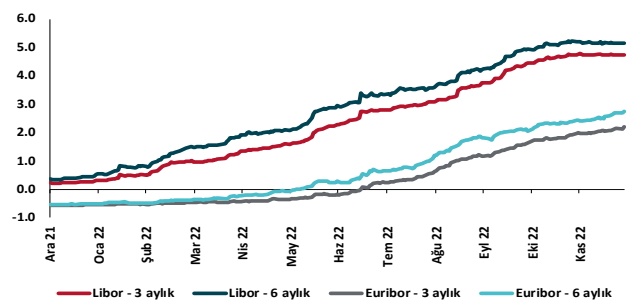
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



MSCI Hisse Endeksleri (31/12/2018=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

2022 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.