

Salı günü küresel risk iştahu genel olarak güçlü seyretti. Bugün açıklanacak Nvidia sonuçları öncesinde yapay zekâ bağlantılı hisselerde görülen alımlar, Orta Doğu'dan gelen diplomatik temas haberlerinin petrol fiyatlarını aşağı çekmesi ve buna paralel olarak ABD tahvil faizlerinde görülen düşüşler hisse senedi piyasalarını destekledi. Pakistan'ın Tahran'daki görüşmelerde kayda değer ilerleme sağlandığını belirtmesi, İran ile Umman'ın Hürmüz Boğazı'ndaki geçişlere ilişkin uzlaşmaya yaklaşması, İran ve Katar dışişleri bakanlarının temaları ve ABD'nin bölgedeki büyükelçiliklerine diplomatlarını yeniden göndermeye hazırlanması jeopolitik tansiyonun azalabileceği beklentisini güçlendirdi.

Ağustos ayında sektörel güven endeksleri düşüş kaydetti. Mevsimsellikten arındırılmış verilere göre perakende güven endeksi 111,0'dan 110,1'e gerilerken, inşaat ve hizmet güven endeksleri de sırasıyla 83,5'ten 83,1'e ve 112,0'dan 111,9'a indi.

Bu görünüm altında S&P 500 %0,32, Dow Jones %0,30, Nasdaq 100 %0,64 ve Russell 2000 %0,50 yükselirken eşit ağırlıklı S&P 500 %0,05 geriledi. ABD tahvillerine gelen alımlarla getiri eğrisi genelinde faizler 5-7 baz puan düşerken Fed fiyatlamalarında belirgin bir değişiklik görülmedi. Piyasalar yılın son üç toplantısında toplam yaklaşık 25 baz puanlık faiz artışını fiyatlamayı sürdürdü. Emtia piyasasında Brent petrol %3,9 düşüşle 89 doların altına gerilerken altın %0,1 değer kazandı. Bitcoin ise günü %0,9 düşüşle tamamladı. BIST 100 güne 44 puanlık kayıpla başladı. Gün içinde satışların hız kazanmasıyla endeks 14.342 puana kadar gerilerken kapanışta kayıplarının bir bölümünü telafi ederek günü %0,19 düşüşle 14.473 puandan tamamladı.

Günlük Değişimler

Dolar/TL	48,10	0,0%	BIST 100	14.473	-0,2%
TR 2Y	39,91	-20 bp	TR 10Y	34,47	-15 bp
DXY	98,9	-0,1%	MSCI Dünya	4.976	0,4%
Altın (ons, \$)	4.657	0,1%	ABD 10Y	4,63	-7 bp
Brent (varil, \$)	88,6	-3,9%	TTF (MWh, €)	66,6	-2,5%
Bitcoin (\$)	78.199	-0,9%	Karbon (ton, €)	83,9	0,7%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	0,0%
JP Morgan GÖ Endeksi	0,2%
İngiliz Sterlini/Dolar	0,1%
Euro/Dolar	0,1%
Dolar/Japon Yeni	0,1%
Dolar/Meksika Pesosu	0,0%
Dolar Endeksi	-0,1%
Dolar/Brezilya Reali	-0,1%
Dolar/Güney Afrika Randı	-0,6%

MSCI Endeksleri (Dolar bazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	-0,8%
MSCI Latin Amerika	1,2%
MSCI Asya Pasifik	0,6%
MSCI GÖ	0,6%
MSCI Avrupa	0,4%
MSCI Dünya	0,4%
MSCI GÖ Avrupa	0,3%
MSCI Kuzey Amerika	0,3%

Günün Önemli Veri ve Geliřmeleri

Ülke	Veri / Geliřme	Dönem	Piy. Beklentisi	Önceki
ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (aylık değişim)	Temmuz	%0,2	%0,1
ABD	GSYH Büyümesi (yıllıklandırılmış değişim)	2026-II	%1,5	%2,1

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

Olumlu jeopolitik haber akışıyla petrol fiyatlarındaki geri çekilme sürerken Brent petrol bu sabah 88 dolar seviyelerine kadar geriledi. Enerji fiyatlarındaki düşüşün desteğiyle Asya borsalarında alıcılı bir seyir öne çıkarken ABD ve Avrupa vadeliğinde yatay bir seyir görülüyor. Yurt içinde bugün piyasaların yönünü belirleyebilecek önemli bir makroekonomik veri açıklaması bulunmuyor. Küresel tarafta ise yatırımcıların odağında ABD’de açıklanacak ikinci çeyrek GSYH verileri ile Fed’in enflasyon göstergeleri arasında yakından takip ettiği bireysel tüketim harcamaları (PCE) endeksi yer alacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

Halkbank uluslararası piyasalardan 1,1 milyar dolar ilave kaynak temin etti. KAP’a yapılan açıklamaya göre, bu ilave kaynak ABD’deki ceza davası sürecinden sonra sağlandı. Açıklamada ayrıca ilgili dava süreci tamamlanmadan önce de Sermaye Benzeri Tahvil (AT1) ve Bilateral Kredi Anlaşmaları dahil olmak üzere 3,9 milyar dolarlık kaynak temin edildiği belirtiliyor.

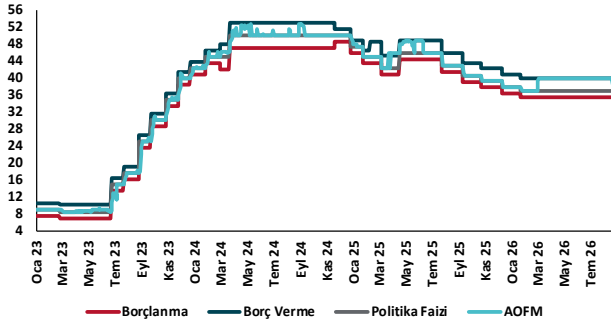
SpaceX, ABD’nin Louisiana eyaletinde 100 milyar dolarlık yeni bir fırlatma üssü inşa edeceğini açıkladı. 50.585 hektarlık bir alanı kaplayacak üsten yapılacak fırlatmaların 2029 yılında başlaması hedefleniyor.

9-20 Kasım tarihlerinde gerçekleşecek olan COP31’in tematik gün programı açıklandı. Programa göre konferansın her günü daha önce belirlenen öncelikli alanlardan birine ayrılırken, bu alanlar arasında gıda, tarım ve sağlık, enerji ve ulaştırma, sıfır atık, dayanıklı şehirler, finans, eğitim, bilim, sanayi ve teknoloji, Rio sinerjisi, sosyal kalkınma ve uygulamanın güçlendirilmesi yer alıyor. COP31 kapsamında düzenlenecek olan Liderler Zirvesi’nin ise 11-12 Kasım tarihlerinde gerçekleşeceği belirtiliyor.

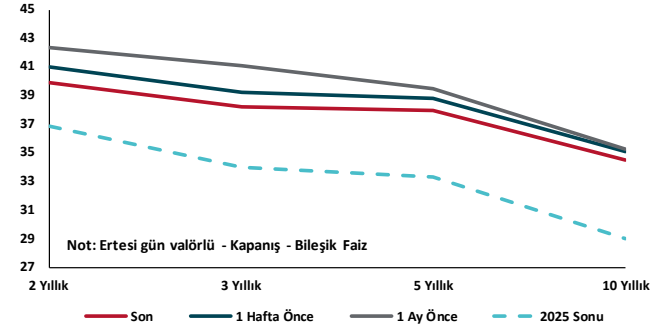
Kalkınma Gündemi



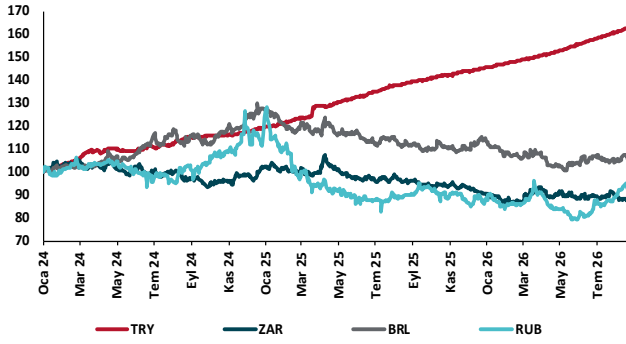
TCMB Faiz Koridoru



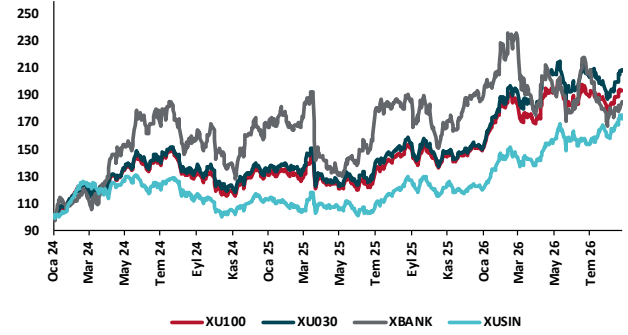
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



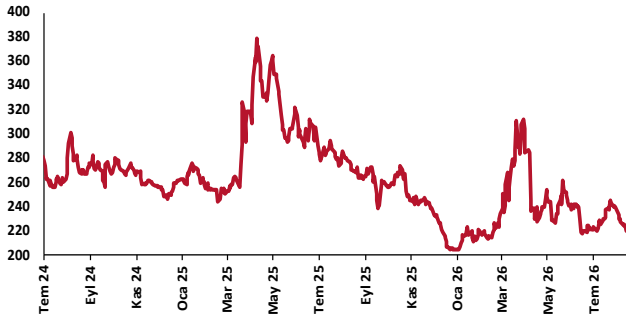
USD/GOÜ Para Birimleri (29/12/2023=100)



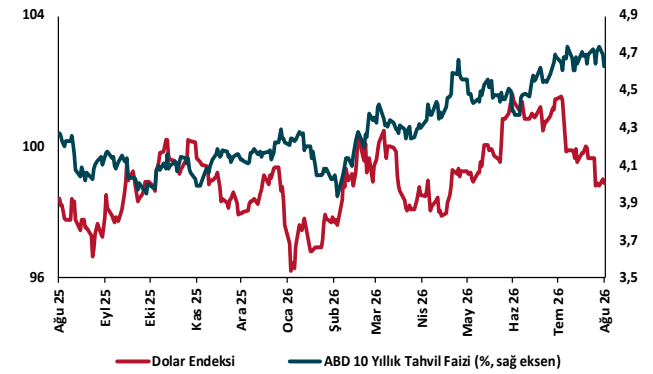
Ulusal Hisse Endeksleri (29/12/2023=100)



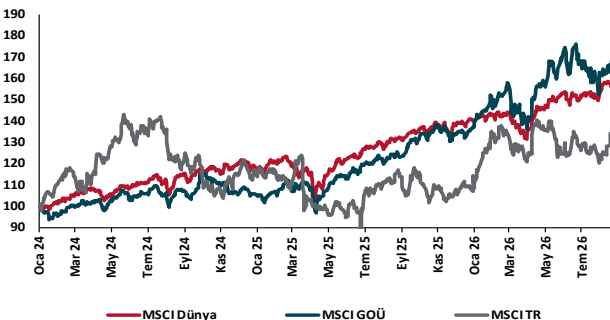
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



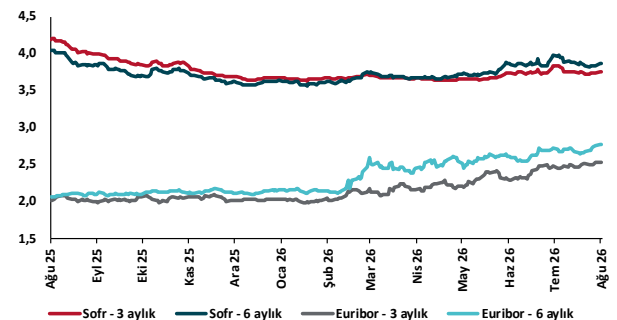
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



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

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.