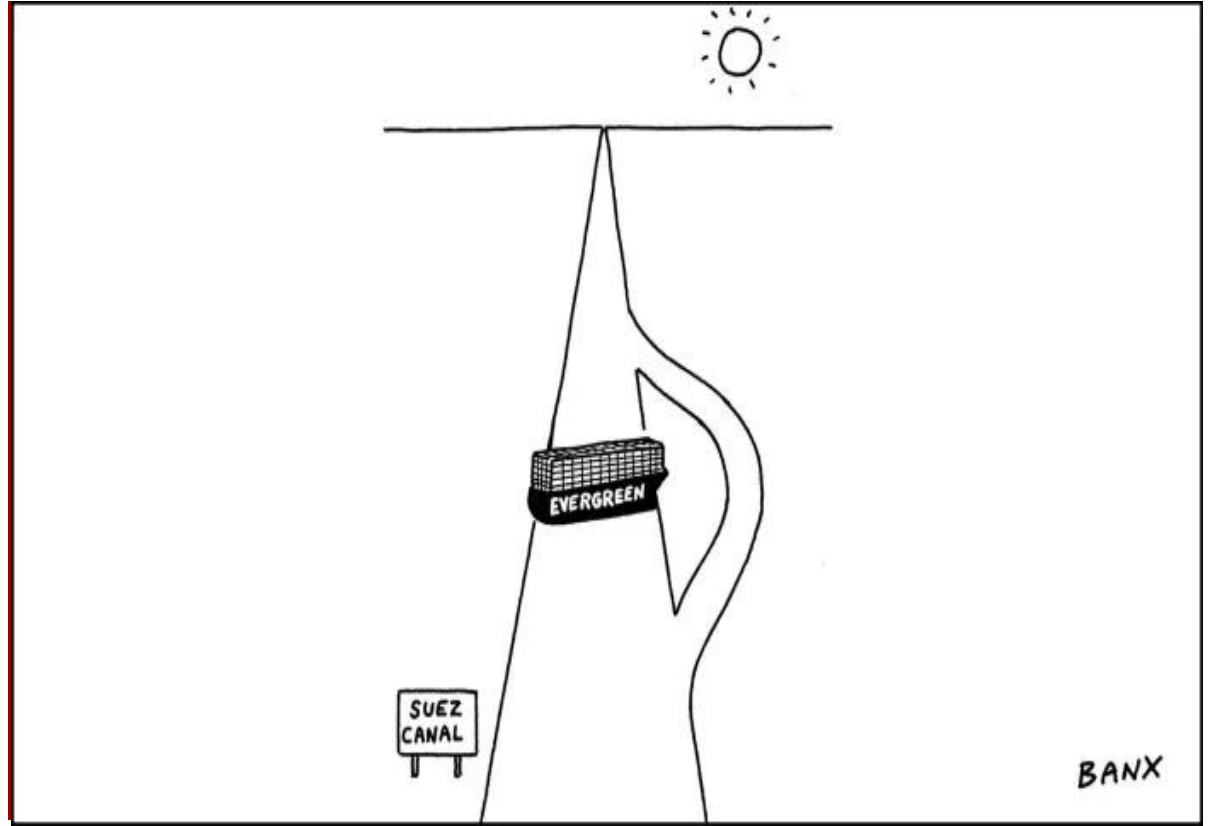




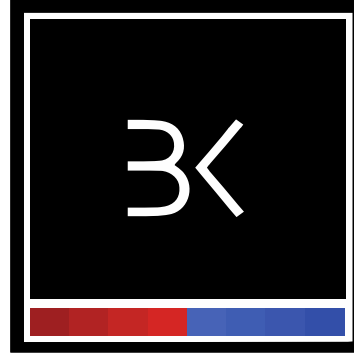
Burcu Kösem
EKONOMİ - FINANS - SEKTÖR
PROFESYONELİ



CORONA-EKONOMİ BÜLTENİ

26 Mart / 2021

Bu rapor; Covid-19 virüsünün dünya ekonomilerinde yarattığı ekonomik krizi, güvenilir kaynaklardan elde edilen veriler ile yansıtmaya yönelik olarak, hazırlanmıştır. Herhangi bir yatırım tavsiyesi içermez.



Süveyş Kanalı & Petrol Fiyatları

- ❑ Bu hafta iç gündemin çok yoğun olması, küresel bir karmaşayı gözden kaçırmamıza neden oldu.
- ❑ O nedenle iç gündeme geçmeden önce Süveyş Kanalı'nda meydana gelen kaza ve sonuçlarına değinmek istiyoruz.
- ❑ Olayın başlangıcı 400 m lik EverGreen konteyner gemisinin karaya oturması ile gerçekleşti.
- ❑ Ardından kanaldaki su seviyesinin az olması nedeni ile kurtarma çalışmaları aksadı ve halen de devam etmekte.
- ❑ Sonuç olarak, petrol fiyatları arttı, FT daki habere göre ise kanalı geçmek için trafiğe takılan 185 gemi rotalarını oldukça riskli (korsanlık faaliyeti) olan Afrika sularına çevirmek için ABD ordusundan destek isteme yoluna gitti.

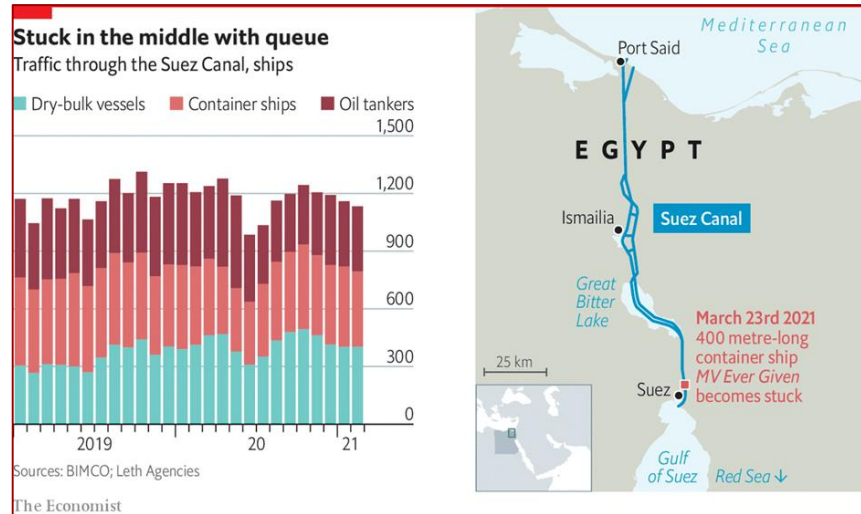
Süveyş Kanalı & Petrol Fiyatları

- ❑ Kazanın günlük maliyeti 10 milyar\$ olarak bildiriliyor.
- ❑ Petrol fiyatlarındaki yansıması konusunda uzmanlar; Süveyş Kanalı'nın açılmasının gecikmesini fiyatları destekler nitelikte bulmaları ama Avrupa ve ABD'de artan koronavirüs vakalarının yukarı yönlü hareketi sınırlayacağı görüşünde birleşmekte.



Sayılarla Süveyş Kanalı & İstanbul Boğazı

- ❑ Süveyş Kanalı'nın inşasına Osmanlı Devleti'nin Mısır Valisi Said Paşa zamanında bir Fransız şirketi tarafından başlandı. Kanal, Mısır valisi İsmail Paşa zamanında 1869 yılında tamamlandı. Süveyş Kanalı'nın açılışına karşı olan İngiltere, 1882'de Mısır'ı işgal ederek Kanal'ın kontrolünü ele geçirdi.
- ❑ Kanaldan her ay ortalama 1550 gemi, günde ise 50 den fazla gemi geçiş yapmakta,



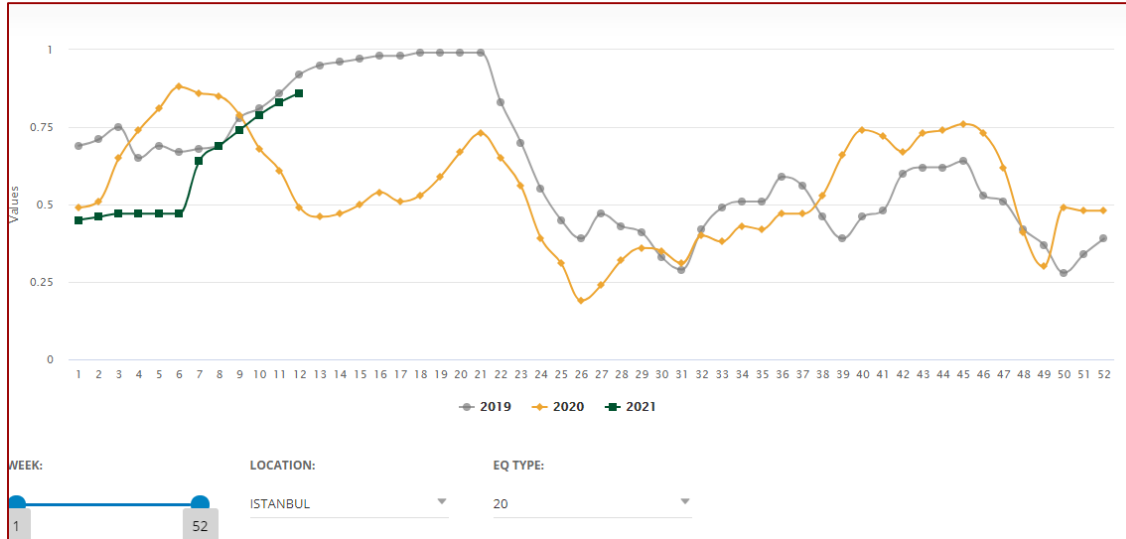
Sayılarla Süveyş Kanalı & İstanbul Boğazı

- ❑ Trafiğin %30'unu kuru yük , %25'ini konteyner ve %15'ini transit geçen tankerler oluşturuyor.
- ❑ 2020'de kanaldan 18597 gemi geçiş yapmış.
- ❑ Kanal İstanbul tartışmaları ile gündeme gelen İstanbul Boğazı'ndan ise geçiş yapan gemi sayısı 2020'de 38.404 yani küresel anlamda petrol fiyatlarını etkileyen ve rotanın Afrika'ya kayabilecek olması nedeni ile güvenlik ihtiyacı artan ve tarihte işgallere konu Süveyş Kanalı'nın iki katından daha fazla!
- ❑ Bugünün güncel gelişmesi ise Ulaştırma ve Altyapı Bakanı Adil Karaismailoğlu'nun , Süveyş Kanalı'ndaki kazaya ilişkin, "Yardım önerimizi yaptık ve onlardan olumlu bir yanıt gelirse yardım götürürüz." açıklaması.
- ❑ Kurtarma çalışmasına Nene Hatun gemisi ile katılabileceklerini duyurdular.



Konteyner Krizinde Düzlüğe Çıkılıyor mu?

- ❑ Küresel ticarete büyük darbe vuran konteyner krizinde rahatlama başladı. Çin limanlarındaki sıkışıklığın azalmasıyla son bir yılda yüzde 300 artan Uzakdoğu-Avrupa konteyner navlunu düşüşe geçti. Ancak Süveyş kanalındaki kazanın navlun fiyatlarına küresel olarak olumsuz yansımaları bekleniyor.
- ❑ Konteyner mevcudiyet endeksinde İstanbul'a baktığımızda ise Şubat ortalarında 0,47 olan endeksin, 12. haftada yani Mart sonu itibari ile 0,86 seviyesine çıkmış olduğunu görüyoruz.

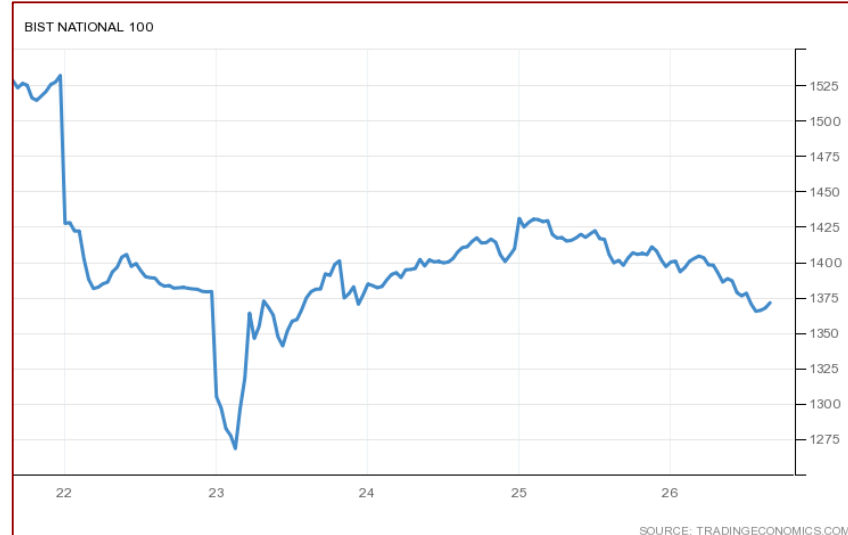


MB Başkanı Değişti, Belirsizlik Hatası Ortaya Çıktı!

- ❑ Geçen hafta Cuma gecesi MB başkanı Naci Ağbal'ın görevden alındığını yerine Şahap Kavcıoğlu'nun getirildiğini öğrendik.
- ❑ Geçen haftaki bültenimizde Perşembe günü «önden yüklemeli» olarak tabir edilen 200 bp lık politika artışını şahin bakışı başlığı altında vermiştik. Hatta faiz artışı doğru bir karar mıydı konusunda da bir slaytımız var..
- ❑ Her zaman söylediğimiz gibi faiz ayarlamaları enflasyonu önlemede tek araç değildir ve uzun vadede yapısal değişikliklere ihtiyaç vardır.
- ❑ Ancak bu defa geçen haftaki slaytımızda MB'nın bağımsızlığını savunanlara net cevap niteliğinde gördüğümüz faiz artışı hamlesini, ardından gelen başkan değişimi ile «belirsizlik» olarak revize etmek gerekecektir.
- ❑ Kasım ayından bu yana ekonomik istikrar adına yapılan tüm olumlamlar ne yazık ki bir gecede sert bir viraja girmiş oldu.

Ekonomi Belirsizlik Sevmez-Menkul Kıymetler

- ❑ Merkez Bankası haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre yabancılar 19 Mart ile biten haftada net 60.4 milyon dolar hisse senedi alımı, 427.2 milyon dolarlık devlet iç borçlanma senedi alımı yaptı. 487.6 milyon dolarlık TL menkul kıymetlerine yapılan geçen haftaki net alım son 2.5 ayın en yüksek yabancı girişine işaret etti.
- ❑ Bu hafta ise yaşanan dalgalanmalarla sert bir yabancı çıkışı yaşandı.



Ekonomi Belirsizlik Sevmez-Döviz Piyasası

- ❑ Merkez Bankası haftalık para ve banka istatistiklerine göre yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduatı 19 Mart itibariyle 2 milyar 167 milyon dolar artarak 232 milyar 497 milyon dolara çıktı. Merkez Bankası'nın parite etkisinden arındırılmış verisine göre döviz mevduatında 19 Mart haftasında 1 milyar 639 milyon dolar artış yaşandı.
- ❑ 22 Mart Pazartesi günü bankalardaki yabancı para mevduatlar, toplamda 6,1 milyar dolar azaldı. Azalışın 6,6 milyar dolarlık kısmı, gerçek kişilerin yabancı para mevduatlarındaki azalıştan kaynaklandı. Kalan yaklaşık 1,5 milyar dolarlık azalış da kurumların hesaplarında görüldü.



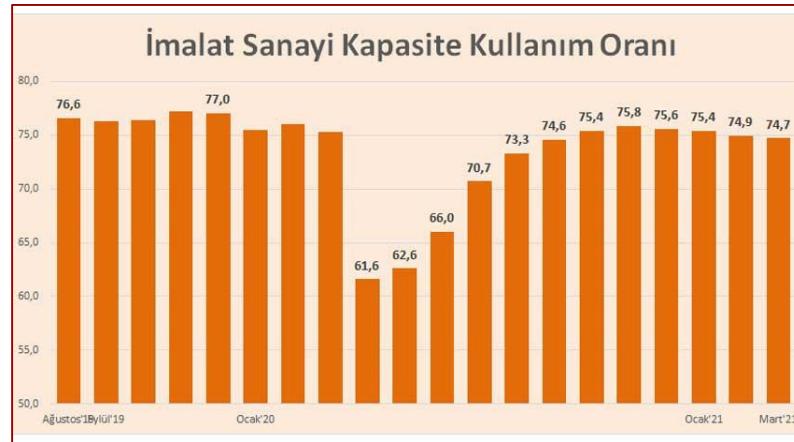
Rezervler -Şubat 2021 ve 19 Mart Haftası

- ❑ Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) **resmi rezerv varlıkları**, şubat ayında bir önceki aya göre yüzde 0,4 azalarak 95,3 milyar dolar oldu.
- ❑ Aynı dönemde döviz varlıkları yüzde 2,1 artarak 53 milyar dolar, altın cinsinden rezerv varlıkları yüzde 3,4 azalarak 40,7 milyar dolar oldu.
- ❑ Merkez Bankası **net uluslararası rezervleri ise 19 Mart itibarıyla**, bir önceki haftaya göre 2 milyar 719,2 milyon dolar artış ile 13 milyar 675 milyon dolar oldu.



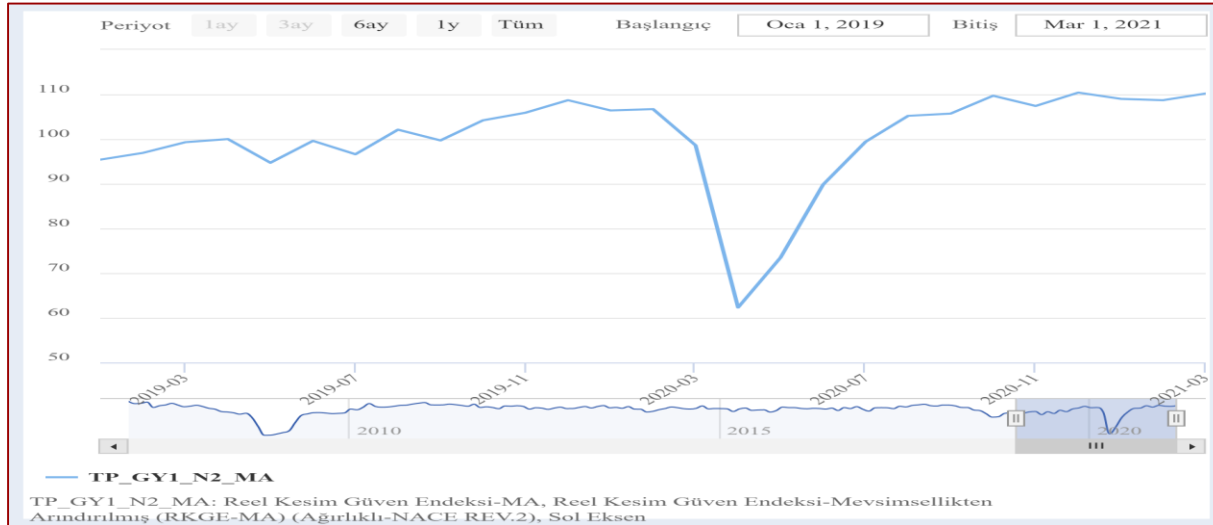
İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı –Mart 2021

- ❑ İmalat sanayisi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO), martta bir önceki aya göre 0,2 puan azalarak yüzde 74,7 seviyesine indi.
- ❑ Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan (TCMB) yapılan açıklamada, imalat sanayisinde faaliyet gösteren 1.780 iş yeri tarafından mart ayı İktisadi Yönelim Anketi'ne verilen yanıtların toplulaştırılarak değerlendirildiği bildirildi.
- ❑ Aynı dönemde mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı da (KKO-MA) 0,1 puan artarak yüzde 75,6'ya yükseldi.



Reel Kesim Güven Endeksi-Mart 2021

- ❑ Reel Kesim Güven Endeksi, mart ayında bir önceki aya göre 1,5 puan artarak 110,8 ile son 3 yılın zirvesini gördü.
- ❑ TCMB, imalat sanayinde faaliyet gösteren 1780 iş yeri ile yaptığı anket sonuçlarına göre hazırladığı Reel Kesim Güven Endeksi:



Sektörel Güven Endeksleri, Mart 2021

- Güven endeksi hizmet ve perakende ticaret sektörlerinde yükselirken, inşaat sektöründe düştü
- Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Mart ayında Şubat ayına göre; hizmet sektöründe %5,1 ve perakende ticaret sektöründe %0,2 artarken, inşaat sektöründe %4,0 azaldı.

