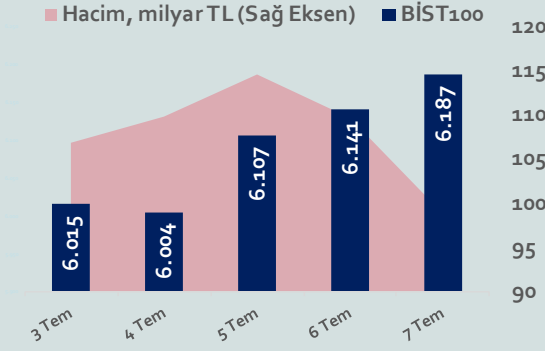


Bizim Haftalık

03 - 07 Temmuz 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde enflasyon verisi takip edilirken, küresel piyasalarda ABD tarım dışı istihdam verisi ön plana çıktı. ABD'de bugün açıklanan tarım dışı istihdam, Haziran ayında beklentilerin altında 209 bin kişi arttı. İşsizlik oranı ise %3,7'den %3,6'ya geriledi. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,36 ve yıllık %4,35 arttı. Küresel piyasalarda hafta genelinde karşık bir seyir izlendi. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında beklentilerin altında aylık %3,92 artarken, yıllık enflasyon %38,21 seviyesine geriledi. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), aylık %6,50 ve yıllık %40,42 artış gösterdi. Çarşamba günü kurumlar vergisi, KKM uygulamasına ilişkin esasların belirlenmesi, MTV konuları ile memur ve emeklilerin maaş artışlarını da içeren 17 maddelik torba yasa teklifi TBMM Başkanlığı'na sunuldu. En düşük memur maaşının 22 bin liraya yükseltilmesini de içeren torba yasa da yer alan teklife göre; motorlu taşıtlar vergisi, bir sefere mahsus olmak üzere, yıl sonuna kadar yeni tescil edilecek araçlar ve mevcut trafiğe kayıtlı araçlar için iki katına çıkarıldı. 2023 yılı için belirlenen genel kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e yükseltilirken, daha önce bankalar, finansal kiralama, faktöring, elektronik ödeme şirketleri, sermaye piyasası kurumları ve sigorta şirketleri için %25 olan bu oran, %30'a yükseltildi. Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararına göre; mal ve hizmetlerde uygulanan %18'lik katma değer vergisi (KDV) %20'ye çıkarıldı. Bazı mal ve hizmetler için uygulanan %8'lik KDV ise %10'a yükseltildi. 492 Sayılı Harçlar Kanunu'na bağlı tarifelerde yer alan maktu harç tutarı %50 artırıldı. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı seyrini sürdürerek 6.6223,26 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %7,43 kazançla 6.187,09 puandan günü tamamladı. 25,83'lü seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, 26,3537 ile rekor tazelerken, Euro/TL, hafta içinde 28,70 sınırını aştı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 23-30 Haziran 2023 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 123,6 milyon dolar hisse senedi alımı, 27,0 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 0,5 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 653 milyon dolar artarak 102.601 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 297 milyon dolar azalarak 65.708 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM), 19.786 milyon TL artarak 2.739 milyar TL ile rekor tazeledi. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı tekrar 500 sınırının üzerine çıktı.

BİST Verileri	7.07.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	202,1
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	5.265,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,8
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	46,2
BİST-100 F/K Cari	6,32
Yabancı Payı %	29,3

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	6.841,2	0,44%	6,96%	15,1%	162,7%
BİST100	6.187,1	0,75%	7,43%	12,3%	156,9%
BİST30 (\$)	262,3	0,30%	5,88%	-17,5%	72,5%
BİST100 (\$)	237,2	0,60%	6,35%	-19,5%	68,0%
BİSTMali	5.743,1	0,47%	4,86%	6,6%	6,6%
BİSTSınai	9.955,7	1,43%	8,44%	11,8%	11,8%
BİSTBanka	5.306,3	-0,35%	1,06%	5,5%	5,5%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	33.872	-0,2%	2,2%	7,9%
ABD-S&P 500	4.409	-0,1%	14,8%	13,0%
ABD-NASDAQ	13.686	0,1%	30,8%	17,8%
Almanya-DAX	15.602	0,5%	12,1%	21,5%
İngiltere-FXSE 100	7.266	-0,2%	-2,5%	1,1%
Fransa-CAC40	7.113	0,4%	9,9%	18,4%
Rusya-RTSI	976	0,5%	0,5%	-11,5%
Brezilya-BOVESPA	117.426	-1,8%	7,0%	16,6%
Japonya-NIKKEI 225	32.388	-1,2%	24,1%	24,1%
Çin-SHANGHAI	3.197	-0,3%	3,5%	-4,7%
G.Kore KOSPI	2.527	-1,2%	13,0%	10,2%
Hindistan-Sensex	65.280	-0,8%	7,3%	21,5%
BİST100	6.187	0,8%	12,3%	156,9%
BİST BANKA	5.306	-0,4%	5,5%	176,5%
BİST SINAİ	9.956	1,4%	11,8%	143,9%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	26,0585	-0,1%	1,1%	39,3%
Euro/TL	28,5531	0,5%	0,2%	42,6%
Euro/Dolar	1,0948	0,5%	0,3%	2,3%
Dolar/Yen	142,3	-1,2%	-1,4%	8,4%
Altın (\$/ons)	1.929,9	1,0%	0,5%	5,8%
Altın (TL/gram)	1.617,0	0,9%	1,2%	47,5%
Gümüş (\$/ons)	23,1	1,5%	2,2%	-3,6%
Gümüş (TL/gram)	19,3	1,4%	2,4%	34,2%
Brent Petrol (\$/varil)	77,7	1,5%	4,4%	-9,7%
VIX	14,7	-4,8%	8,6%	-32,2%
Dolar Endeksi	102,4	-0,6%	-0,5%	-1,1%
Gösterge Tahvil	13,82%	3,8%	-7,3%	57,9%
Tr 10yıl Tahvil	16,87%	0,8%	0,0%	90,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,03%	-0,3%	5,0%	4,0%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

6,32x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,5x olan 5 yıllık ortalamasına göre %16,4 iskonto. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitesinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelenmesine rağmen koronavirüs ve petrol fiyatlarındaki hareketler nedeniyle uluslararası endekslere paralel şekilde 2017 yılından beri en düşük seviyelerini de gördü. Mevcut çarpandaki iskontoya rağmen önümüzdeki dönem için belirsizliklerin artıyor olması BİST için aşağı yönlü riskleri artırabilir.

TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 22 Haziran tarihli toplantısında politika faizini 650 baz artırarak %15 seviyesine çıkardı.

Haziran ayında %3,92 artan TÜFE'nin Haziran 2023 tarihi TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Temmuz ayında %2,51, 2023 yılı sonunda %38,55 ve 12 ay sonrasında %30,65 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 26,18, 12 ay sonrasında ise 28,99 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 40,3 milyar dolar, 2024 yılında ise 27 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %3,8 ve %4,5 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %17,56, 3 ay sonrasında %21,65 ve 12 ay sonrasında ise %19,30 olması beklenmektedir.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	47,35	11,1%	52,7%
ASTOR	18,74	22,9%	0,0%
KOZAL	18,30	9,0%	0,5%
YKBANK	17,70	-0,2%	19,7%
ASELS	15,41	8,5%	-5,0%
TUPRS	15,40	14,5%	29,1%
AKBNK	13,70	0,3%	14,2%
EREGL	13,67	6,2%	-5,5%
SISE	13,57	4,7%	10,3%
ISCTR	13,04	-1,1%	17,3%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde alıcılı seyrinin sürdürerek 6.018,29 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %4,45 kazançla 6.015,29 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,04 ve Sınai Endeks %4,09 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %14,56 ve 10 yıllık tahvil faizi %16,73 seviyesinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 25,83'lü ve Euro/TL 28,27'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 490,4 seviyesinden işlem gördü.

İstanbul Sanayi Odası Türkiye imalat PMI, Haziran ayında üst üste üçüncü ay 51,5 düzeyinde gerçekleşerek imalat sektöründe ılımlı iyileşmenin sürdürülmesine işaret etti. Eğilim olarak dördüncü aya ulaşan büyüme, aynı zamanda Temmuz 2021'den bu yana en yüksek hızda ölçüldü.

TCMB'nin 22 Haziran tarihli PPK toplantı özetinde, mevcut para politikası çerçevesinin enflasyon görünümü ve yukarı yönlü riskler göz önüne alındığında %5 enflasyon hedefini gerçekleştirmekten çok uzak olduğu ifade edildi. Özetle, fiyat istikrarındaki bozulmanın makroekonomik istikrarı ve özellikle finansal istikrarı tehdit ettiğine dikkat çekilerek, parasal sıkılaştırma sürecinin enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar devam etmesinin öngörüldüğü belirtildi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Kabin toplantısı yaptığı açıklamada deprem konularının teslimatının Ekim-Kasım aylarından itibaren başlayacağını belirtirken, emekli ve memur maaş zamlarına ilişkin olarak enflasyon oranının belli olmasıyla birlikte emekli ve memurlara verilen sözleri yerine getireceklerini dile getirdi.

ABD'de ISM imalat endeksi, Haziran'da beklentilerin altında kalarak 46'ya geriledi. Böylelikle endeks Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyeye gerilemiş oldu. S&P Global tarafından açıklanan imalat PMI, Haziran ayında beklentilere paralel 46,3 olarak açıklandı.

Pazartesi günü imalat sektörü PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da imalat sektörü satınalma yöneticileri endeksi (PMI), Haziran ayında 40,6 seviyesine gerilerken, İngiltere'de imalat sektörü PMI 46,5 olarak gerçekleşti. Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI, Haziran ayında da beklentilerin altında kalarak 43,4 seviyesine geriledi. PMI verilerinde 50 puanın üstü büyümeye işaret ederken, 50 puanın altı daralmayı gösteriyor.

Sali

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türk bankalarına ilişkin yayımladığı raporda para politikasındaki normalleşmeyle beraber bankaların kârlılığında da iyileşme olacağını belirtti. 24 Haziran'da TCMB'nin menkul kıymet tesisi oranını düşürdüğü hatırlatılarak TCMB'nin son adımlarının, ortodoks para politikasına yaklaşımlarını sağladığı belirten Moody's, ortodoks politikaya dönüşte ardi ardına atılabilecek yanlış adımların bankalar için temel risk olarak görüldüğü de belirtildi.

Almanya'da dış ticaret fazlası Mayıs ayında 14,4 milyar avro ile beklentilerin altında kaldı. Aynı dönemde ithalat aylık bazda %1,7 artarken, ihracat %0,1 azaldı.

Avrupa Birliği (AB), Ukrayna tahılının uluslararası piyasalara gönderilmesini sağlayan Karadeniz Tahıl Girişimi adlı anlaşmanın uzatılması için çağrı yaptı. Daha önce birkaç kez uzatılan anlaşmanın süresi 17 Temmuz'da dolacak.

Rusya Dışişleri Bakanlığı'ndan yapılan açıklamada, Rusya'nın tahıl anlaşmasındaki sorumluluklarını yerine getirmeye devam ettiği ancak şart koştuğu beş sorunun çözülmemesi halinde anlaşmanın devam etmesi için bir gerekçe görüldüğü belirtildi.

Çarşamba

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında beklentilerin altında aylık %3,92 artarken, yıllık enflasyon, %38,21 oldu. Ana harcama gruplarında yıllık artışın en yüksek olduğu ana grup %67,22 ile lokanta ve oteller olurken, en az artış gösteren ana grup %14,76 ile konut oldu. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), aylık %6,50 ve yıllık %40,42 artış gösterdi.

Çarşamba günü kurumlar vergisi, KKM uygulamasına ilişkin esasların belirlenmesi, MTV konuları ile memur ve emeklilerin maaş artışlarını da içeren 17 maddelik torba yasa teklifi TBMM Başkanlığı'na sunuldu. En düşük memur maaşının 22 bin liraya yükseltilmesini de içeren torba yasada yer alan teklife göre; motorlu taşıtlar vergisi, bir sefere mahsus olmak üzere, yıl sonuna kadar yeni tescil edilecek araçlar ve mevcut trafiğe kayıtlı araçlar için iki katına çıkarıldı. Teklife göre, ihracatın teşvik edilmesi amacıyla ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına 1 puan indirimli olarak uygulanan kurumlar vergisi oranının 5 puanlı indirimli uygulanması sağlanacak. 2023 yılı için belirlenen genel kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e yükseltilirken, daha önce bankalar, finansal kiralama, faktöring, elektronik ödeme şirketleri, sermaye piyasası kurumları ve sigorta şirketleri için %25 olan bu oran, %30'a yükseltildi. Teklifle kurumların aktifindeki gayrimenkullere uygulanan kurumlar vergisi indirimi %50'den %25'e düşürülürken bu gayrimenkullere uygulanan katma değer vergisi istisnasının kaldırılması öngörüldü. TBMM'ye sunulan teklifle, kur korumalı mevduatta (KKM) Hazine desteği uygulamasının TCMB'ye devri öngörüldü. Buna ek olarak, KKM uygulamasına ilişkin usul ve esasların belirlenmesi yetkisinin de Merkez Bankası'na devredilmesi teklifi yer aldı.

ABD Merkez Bankası (Fed), Haziran ayı toplantı tutanakları yayımlandı. Tutanaklarda bazı yetkililerin bu toplantıda 25 baz puanlık artıştan yana olduğu görülürken neredeyse tüm yetkililerin 2023'te daha fazla faiz artışı olacağı, ancak faiz artışlarının daha yavaş hızda olacağı beklentisi öne çıktı.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
FORTE	60,9%	IHAAS	20,7%
VANGD	60,5%	INGRM	8,8%
EUKYO	60,0%	ATSYH	7,9%
SEKFK	56,4%	MARKA	7,1%
LUKSK	49,0%	COSMO	6,3%
KRGYO	47,4%	ESCOM	6,2%
BRKSN	46,3%	UZERB	5,6%
YAPRK	46,1%	DOGUB	5,5%
YAYLA	42,4%	GEDIK	5,1%
RAYSG	41,9%	AYEN	5,0%
EUYO	40,1%	DOCO	4,5%
BRKVV	40,0%	GARFA	3,6%
AVTUR	38,8%	KRVGD	3,4%
ADEL	38,8%	KONKA	3,4%
PSDTC	34,3%	VERUS	2,9%
ULUSE	33,8%	CASA	2,5%
GRNYO	32,8%	ATAGY	1,7%
AVHOL	31,6%	BRSAN	1,1%
ETYAT	30,2%	ISCTR	1,1%
SMART	30,0%	KUYAS	1,0%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
AVHOL	829%	IMASM	56%
PRZMA	349%	MARTI	56%
VKFYO	330%	ATSYH	53%
BJKAS	289%	UMPAS	52%
BURCE	234%	KERTV	45%
INGRM	226%	PAMEL	44%
BRSAN	217%	KRONT	43%
PEKGY	216%	CASA	43%
INVES	203%	KTSKR	42%
KRGYO	190%	FLAP	40%
GEREL	177%	ISSEN	40%
IZFAS	159%	PENTA	40%
YAPRK	158%	ULUFA	39%
RALYH	140%	ARSAN	38%
OYAKC	132%	KRVGD	38%
POLTK	126%	AYDEM	38%
GMTAS	118%	BALAT	38%
ADEL	118%	CANTE	38%
EMKEL	113%	TRCAS	37%
DOCO	102%	MANAS	36%

Bizim Haftalık

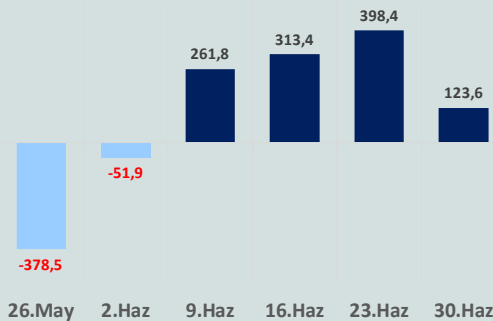
Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	306	173.981
Döviz Açığı Olan Şirket	203	-338.128
Bütün Şirketler	509	-164.148

Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-112.732	KCHOL	13.629
FROTO	-27.139	ENKAI	12.638
SASA	-21.570	ASELS	12.536
PGSUS	-19.767	DOHOL	11.631
ZOREN	-16.082	TTKOM	9.860
AKENR	-7.875	SISE	7.575
HALKB	-6.840	TUPRS	6.570
ULKER	-6.668	EREGL	6.064
AKBNK	-6.519	ENJSA	4.549
VESTL	-6.158	GSDHO	4.223

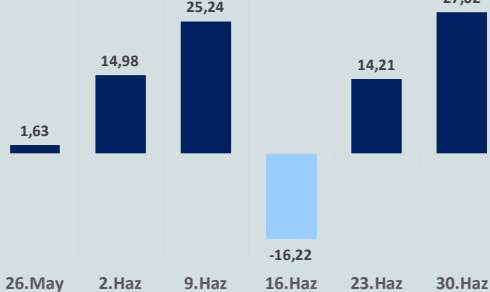
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	107,40	GG	-
BIMAS	181,20	GG	-
CIMSA	145,60	GG	-
EREGL	39,00	GG	-
PETKM	15,93	GG	-
TCELL	39,96	GG	-
FROTO	841,00	809,74	-3,7%
TRGYO	18,90	GG	-
TUPRS	90,80	GG	-
THYAO	215,20	203,70	-5,3%

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Haziran 2023	38,21%
ÜFE - Haziran 2023	40,42%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	4,03%

Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Reel Değ., m\$



Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Reel Değ., m\$



ABD'de fabrika siparişleri, Mayıs ayında beklentilerin altında aylık %0,3 artış gösterdi. Beklenti %0,8 artış olması yönündeydi. Dayanıklı mal siparişleri %1,8 artarken, dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %1,2 azaldı.

Almanya'da hizmet sektörü PMI, Haziran ayında beklentilere paralel 54,1 olurken, bileşik PMI 50,6'ya geriledi. İngiltere'de hizmet sektörü PMI 53,7 ve bileşik PMI 52,8 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde ise hizmet sektörü PMI, 52 seviyesine gerilerken, bileşik PMI 49,9 olarak gerçekleşti.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi (ÜFE), Mayıs'ta aylık %1,9 ve yıllık %1,5 azaldı.

Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 23-30 Haziran 2023 haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 123,6 milyon dolar hisse senedi alımı, 27,0 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım1) alımı ve 0,5 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. 30 Haziran ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 653 milyon dolar artarak 102.601 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 297 milyon dolar azalarak 65.708 milyon dolara geriledi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, ekonomi programının üç temel bileşeninin, mali disiplinin tesisi, enflasyonun düşürülmesi için kademeli parasal sıkılaştırma ve yapısal reformlar olduğunu belirtti.

Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararına göre; mal ve hizmetlerde uygulanan %18'lik katma değer vergisi (KDV) %20'ye çıkarıldı. Bazı mal ve hizmetler için uygulanan %8'lik KDV ise %10'a yükseltildi.

Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı kapsamında; Yargı, Noter, Vergi Yargısı, Tapu ve Kadastro, Konsolosluk, Pasaport, İkamet Tezkeresi, Çalışma İzni, Çalışma İzni Muafiyeti, Vize, Dışişleri Bakanlığı Tasdik, Gemi ve liman, İmtiyazname, Ruhsatname, Diploma ve Trafik harçlarını kapsayan 492 Sayılı Harçlar Kanunu'na bağlı tariflerde yer alan maktu harçlara %50 oranında artış yapıldı. Trafik harçları kapsamında bulunan sürücü belgesi harçları yapılan artıştan hariç tutuldu. Yolcu beraberinde getirilen telefon kullanım izin harcı ise 20 bin TL oldu. Tüketici kredilerinde BMSV, %10'dan %15'e çıkarıldı.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 1 Temmuz ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 12 bin kişilik artışla 248 bine yükseldi. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi ise 239 binden 236 bine revize edildi. ADP özel sektör istihdamı, Haziran ayında 497 bin artarak Şubat 2022'den bu yana en yüksek artıştı kaydetti. ISM hizmet sektörü PMI, Haziran'da 53,9'a yükselerek 4 ayın zirvesine çıktı.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, Mayıs ayında bir önceki aya göre sabit kalırken, geçen yılın aynı dönemine göre %2,9 azaldı.

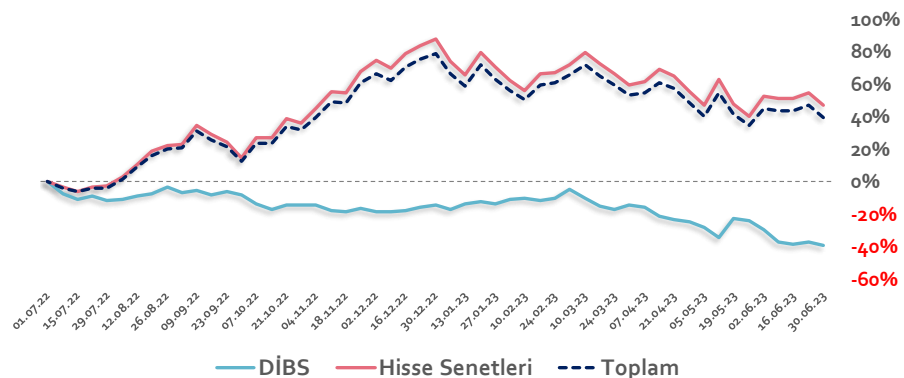
ABD Hazine Bakanı Yellen, Çin ziyaretinde, Amerikalı işçiler ile firmalara fayda sağlayan ve küresel zorluklar üzerinde işbirliği yapmak için Çin ile sağlıklı bir ekonomik rekabet arayışında olduklarını belirtti.

Cuma

ABD'de tarım dışı istihdam, Haziran ayında beklentilerin altında 209 bin kişi arttı. Beklenti 230 bin artması yönündeydi. Mayıs ayı tarım dışı istihdam verisi 339 binden 306 bine revize edildi. İşsizlik oranı ise %3,7'den %3,6'ya geriledi. Ortalama saatlik kazançlarda aylık bazda %0,36 artış olurken, yıllık artış %4,35 oldu.

Haftanın son işlem gününe yatay satıcı başlmasına rağmen seans içinde alıcılı bir seyir izleyerek 6.223,26 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %0,75 kazançla 6.187,09 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %13,82, 10 yıllık tahvil faizi %16,87 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,022 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 77,6 dolardan, altının onsu 1.933,5 dolardan, gramı ise 1.620,7 liradan alıcı buluyor.

Yurt Dışı Yerleşiklerin Hisse & DİBS Stok Hareketleri (Yıllık % Değişim)

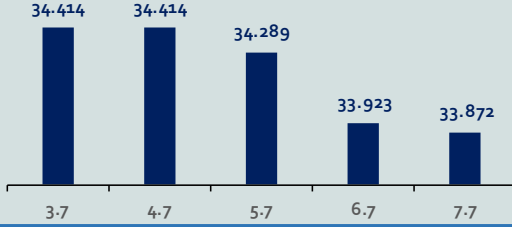


Bizim Haftalık

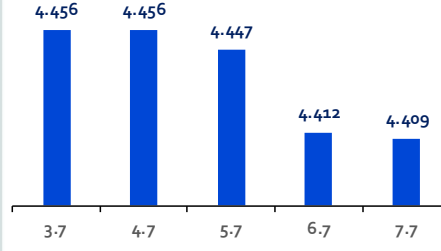
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

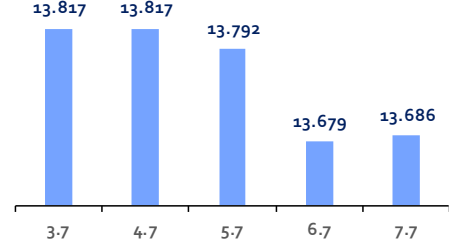
ABD-DOW JONES



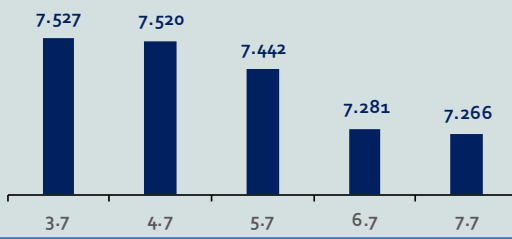
ABD-S&P500



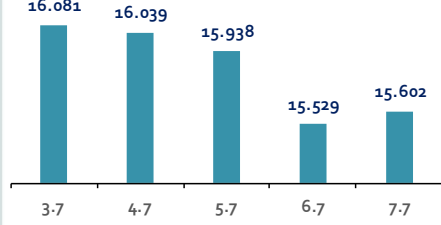
ABD-NASDAQ



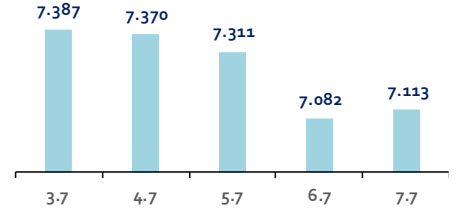
İngiltere-FTSE-100



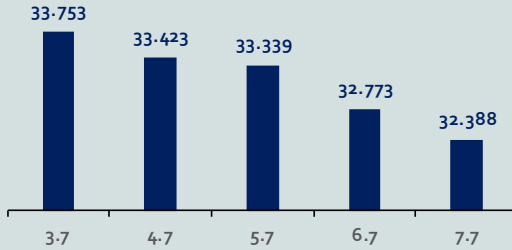
Almanya-DAX



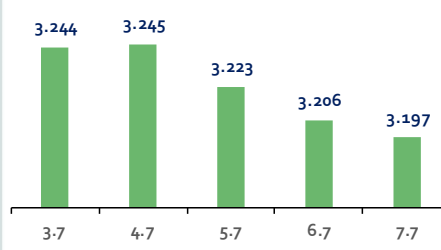
Fransa-CAC40



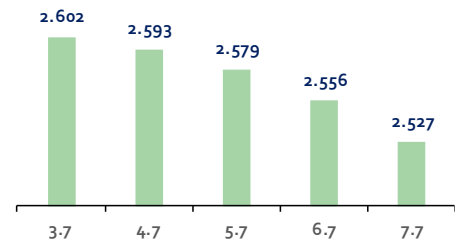
Japonya-NIKKEI



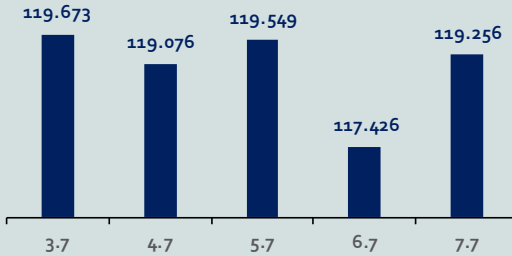
Çin-SSEC



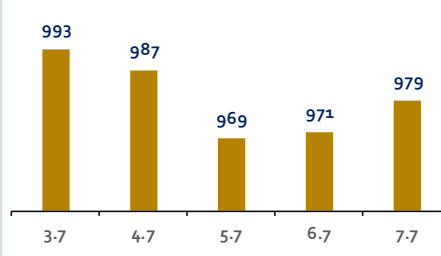
G. Kore-KOSPI



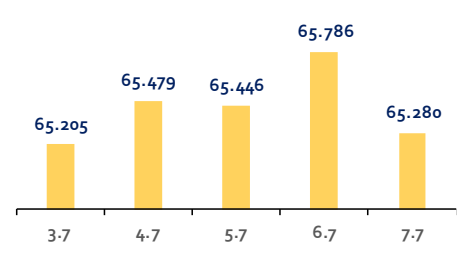
Brezilya-Bovespa



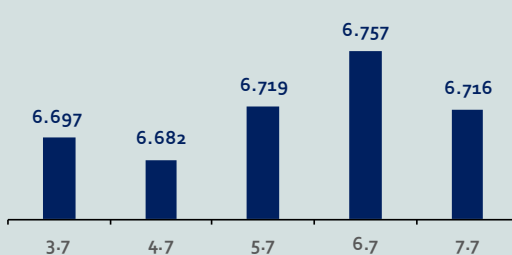
Rusya-RTSI



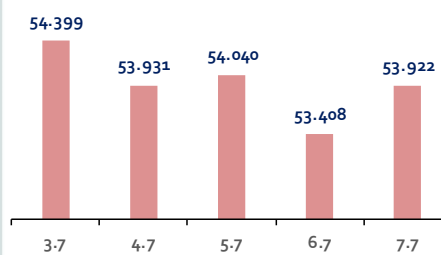
Hindistan-Sensex



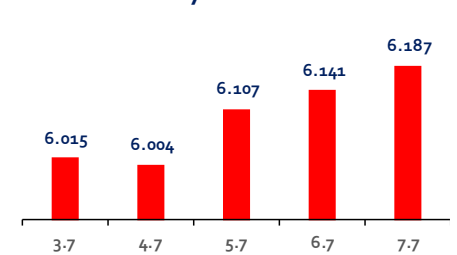
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	-1,6%
ABD-S&P500	-0,9%
ABD-NASDAQ	-0,7%
İngiltere-FTSE100	-3,5%
Almanya-DAX	-3,4%
Fransa-CAC40	-3,9%
Japonya-Nikkei	-2,4%
G.Kore-KOSPI	-1,5%

Aylık

ABD-Dow Jones	0,9%
ABD-S&P500	2,9%
ABD-NASDAQ	3,1%
İngiltere-FTSE100	-4,7%
Almanya-DAX	-2,4%
Fransa-CAC40	-1,3%
Japonya-Nikkei	-0,4%
G.Kore-KOSPI	-3,4%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	1,2%
ABD-S&P500	7,4%
ABD-NASDAQ	13,2%
İngiltere-FTSE100	-6,1%
Almanya-DAX	0,0%
Fransa-CAC40	-2,9%
Japonya-Nikkei	17,7%
G.Kore-KOSPI	1,5%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	2,2%
ABD-S&P500	14,8%
ABD-NASDAQ	30,8%
İngiltere-FTSE100	-2,5%
Almanya-DAX	12,1%
Fransa-CAC40	9,9%
Japonya-Nikkei	24,1%
G.Kore-KOSPI	13,0%

Yıllık

ABD-Dow Jones	8,1%
ABD-S&P500	13,1%
ABD-NASDAQ	17,6%
İngiltere-FTSE100	1,0%
Almanya-DAX	19,9%
Fransa-CAC40	17,9%
Japonya-Nikkei	22,1%
G.Kore-KOSPI	7,5%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	-0,2%
Brezilya-Bovespa	1,0%
Rusya-RTSI	-0,4%
Hindistan-Sensex	0,9%
Endonezya-IDX	0,8%
Meksika-IPC	0,7%
BİST100	7,4%

Aylık

Çin-SSEC	0,0%
Brezilya-Bovespa	4,1%
Rusya-RTSI	-5,7%
Hindistan-Sensex	4,0%
Endonezya-IDX	1,5%
Meksika-IPC	-0,9%
BİST100	14,8%

3 Aylık

Çin-SSEC	-3,9%
Brezilya-Bovespa	18,3%
Rusya-RTSI	0,5%
Hindistan-Sensex	9,1%
Endonezya-IDX	-1,1%
Meksika-IPC	1,0%
BİST100	25,6%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	3,5%
Brezilya-Bovespa	8,7%
Rusya-RTSI	0,9%
Hindistan-Sensex	7,3%
Endonezya-IDX	-2,0%
Meksika-IPC	11,3%
BİST100	12,3%

Yıllık

Çin-SSEC	4,8%
Brezilya-Bovespa	18,9%
Rusya-RTSI	4,5%
Hindistan-Sensex	19,8%
Endonezya-IDX	1,1%
Meksika-IPC	13,3%
BİST100	154,2%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	1,1%
USD/RUB	3,0%
USD/ZAR	0,4%
USD/BRL	1,7%
USD/INR	0,6%
USD/MXN	-0,1%
USD/MYR	0,0%
USD/CNY	-0,4%

Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	12,1%
USD/RUB	11,5%
USD/ZAR	-1,1%
USD/BRL	-1,2%
USD/INR	-0,0%
USD/MXN	-1,4%
USD/MYR	1,3%
USD/CNY	1,3%

3 Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	12,1%
USD/RUB	12,8%
USD/ZAR	3,6%
USD/BRL	-3,7%
USD/INR	0,9%
USD/MXN	-5,6%
USD/MYR	6,1%
USD/CNY	5,1%

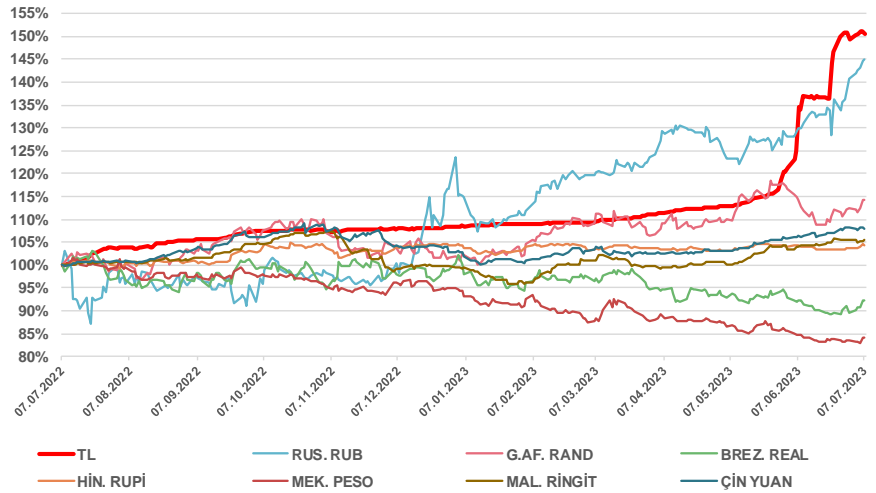
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	39,3%
USD/RUB	24,4%
USD/ZAR	11,0%
USD/BRL	-7,9%
USD/INR	-0,1%
USD/MXN	-12,2%
USD/MYR	5,6%
USD/CNY	4,7%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	50,9%
USD/RUB	45,0%
USD/ZAR	12,9%
USD/BRL	-8,9%
USD/INR	4,3%
USD/MXN	-16,6%
USD/MYR	5,5%
USD/CNY	7,7%

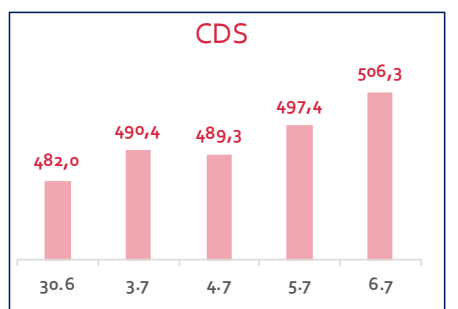
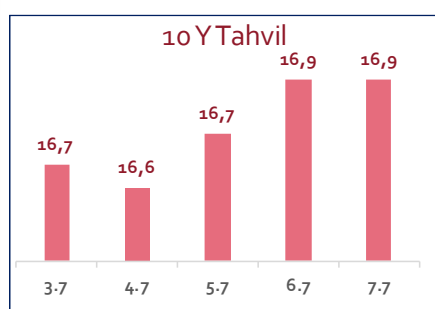
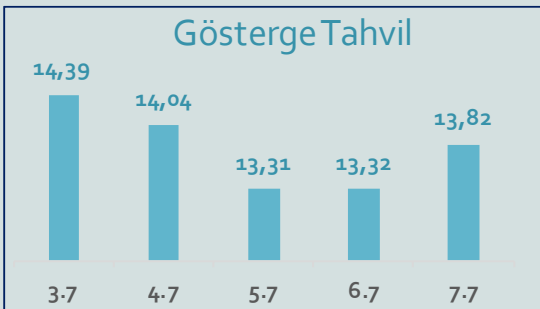
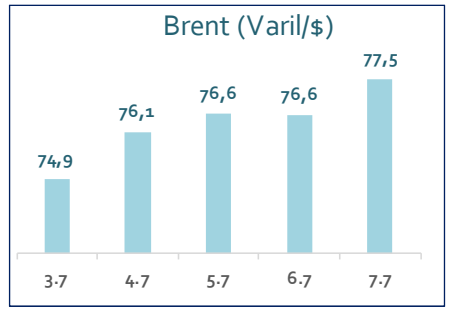
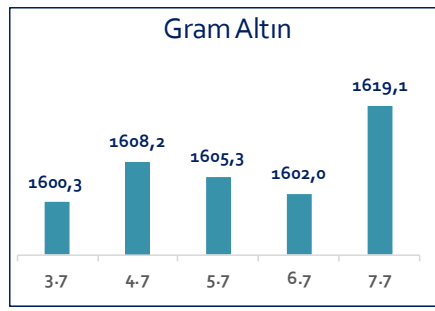
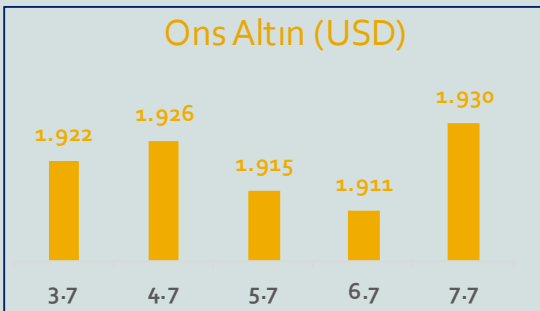
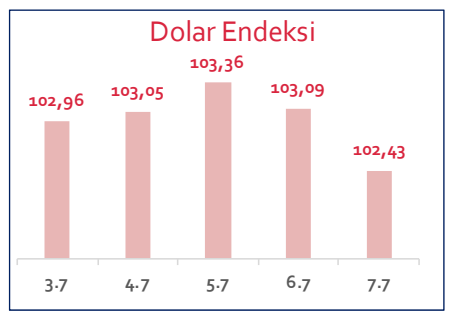
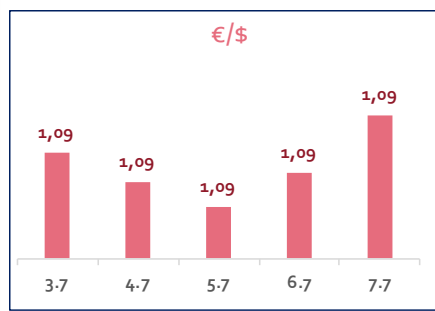
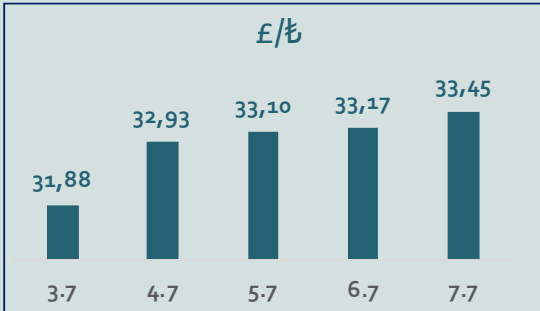
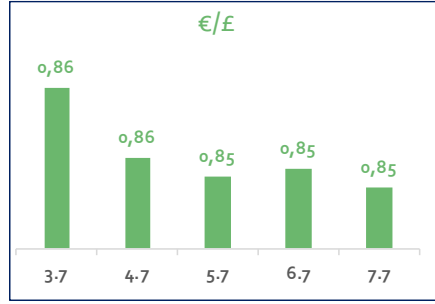
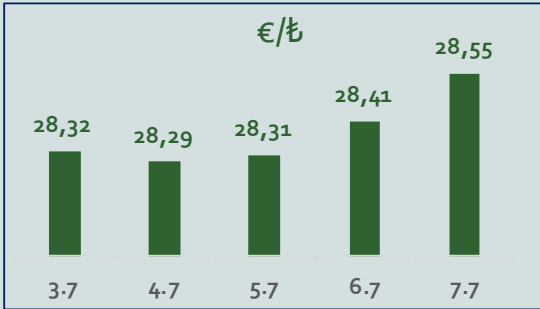
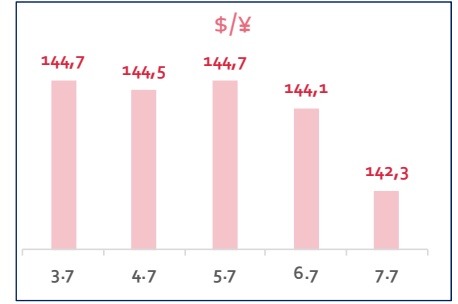
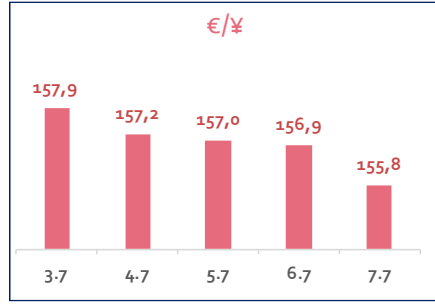
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

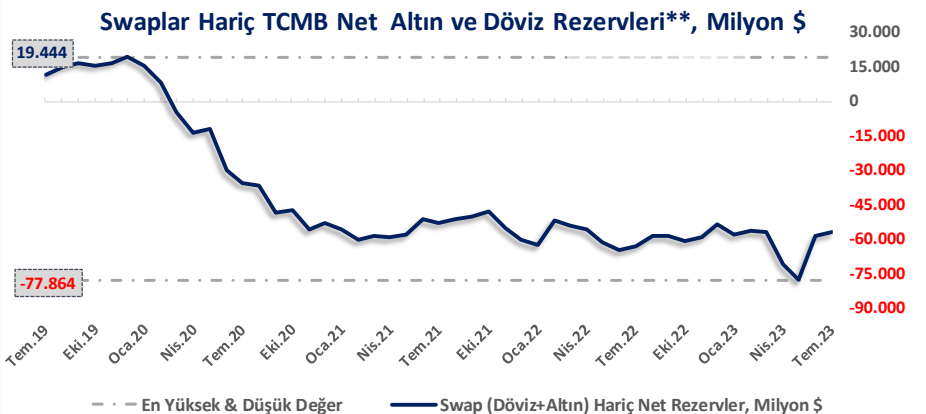
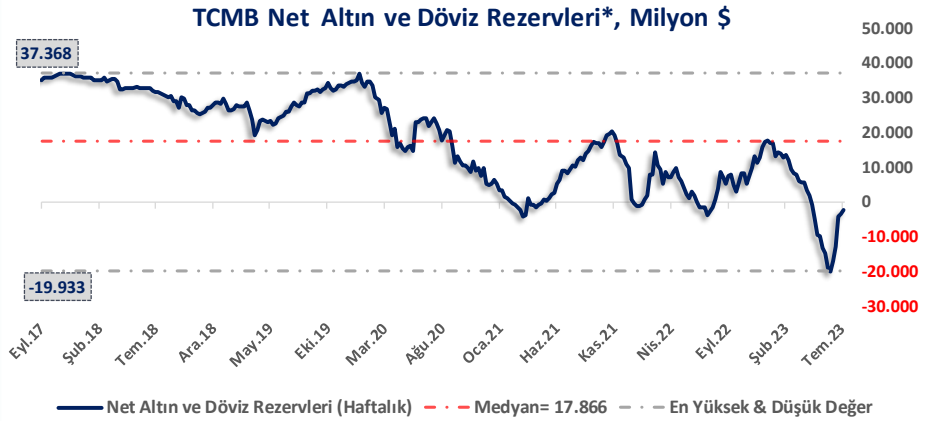
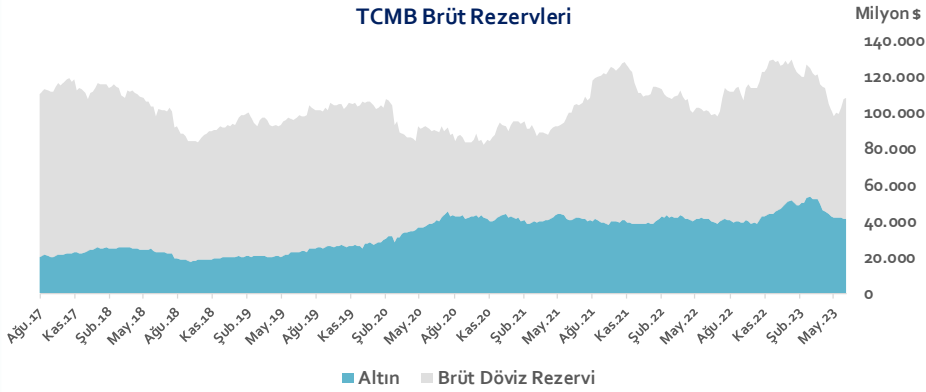
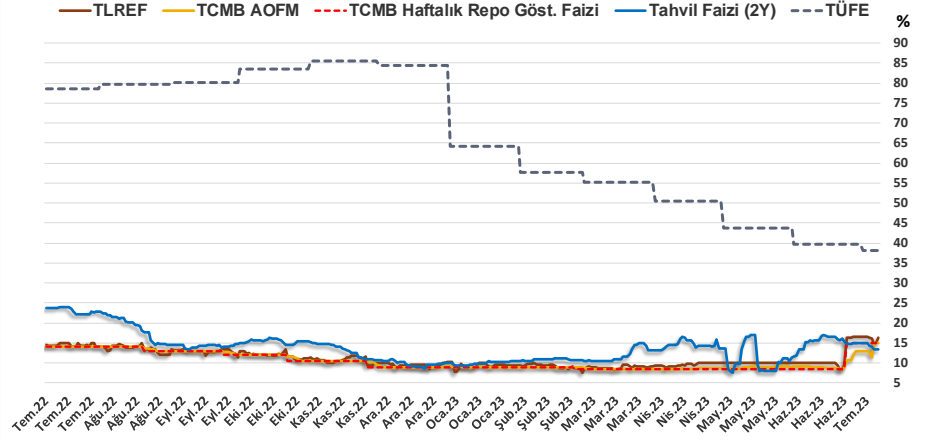
7.07.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	15,00	0	650	600	100
TLREF	16,38	-7	638	612	195
Tahvil Faizi (2Y)	13,82	-109	-191	385	-999
TCMB AOFM	14,95	211	591	591	95
TÜFE	38,21	0	-137	-4.618	-4.040

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	30.06.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	41.432	38,2%	0,3%	-1,9%	-9,6%	0,7%
Brüt Döviz Rez.	67.154	61,8%	1,4%	15,3%	-19,0%	12,3%
Toplam	108.586	100%	1,0%	8,1%	-15,7%	7,6%

$$\text{* TCMB Net Altın ve Döviz Rezervleri} = \frac{\text{TCMB Dış Varlıklar Top.} - \text{TCMB Top. Döviz Yükümlülükleri}}{\text{Dolar/TL Paritesi}}$$

$$\text{** Swaplar Hariç TCMB Net Altın ve Döviz Rezervleri} = \text{Net Altın ve Döviz Rezervleri} - \text{Swap İşlemleri Toplamı}$$

NOT: Bu hesaplamada TCMB'de bulunan kamu kesimi döviz mevduatı hesaba katılmamıştır.



Bizim Haftalık

30.06.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	43,96	244	382	1.458	1.105
Konut Kredisi	24,45	47	640	448	578
Taahhüt Kredisi	36,22	220	534	1.134	996
Tüketici Kredisi	43,03	425	736	1.509	1.339
TL Mevduat	30,11	-279	318	1.155	1.296

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

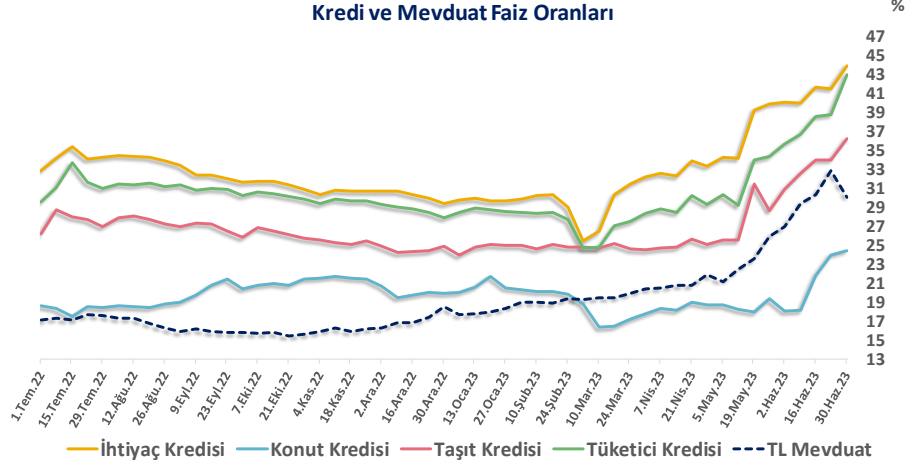
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

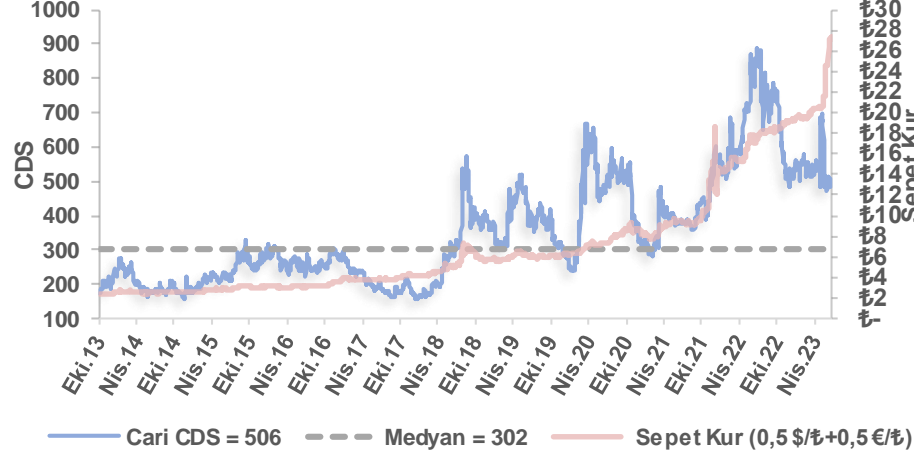
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

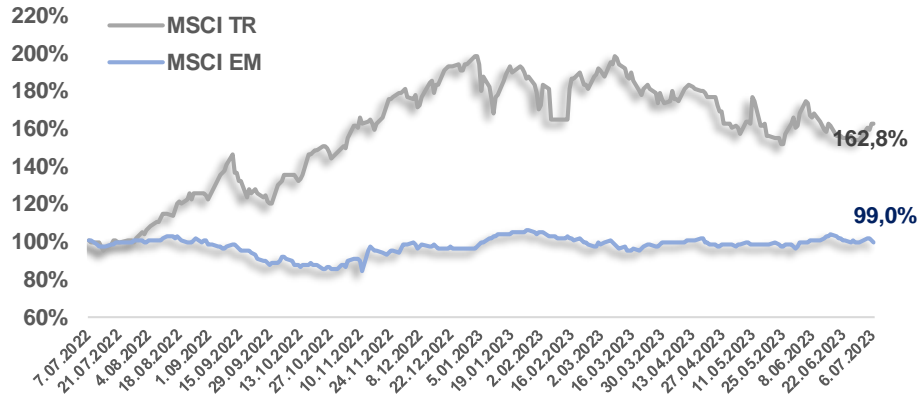
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



Türkiye 5 Yıllık Dolar Bazlı CDS Oranları



MSCI Türkiye & MSCI EM Göreceli Getiri



Bizim Haftalık

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

E-mail: arastirma@bizimmenkul.com.tr

Telefon: 0216-547-13-00

Önemli Uyarı!

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.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD)'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek BMD Araştırma Bölümü tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayınlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlemeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direk veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayınlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.