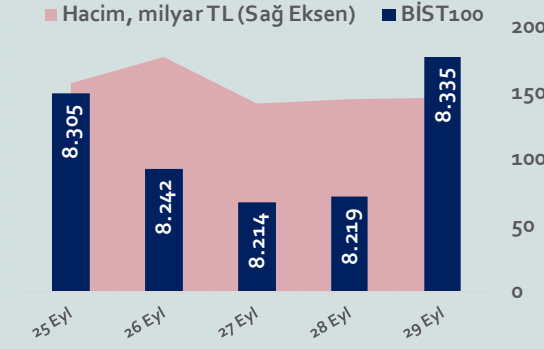


Bizim Haftalık

25 - 29 Eylül 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız hafta da yurt içinde dış ticaret dengesi yurt dışında ise Almanya ve Euro Bölgesi enflasyonu ile İngiltere ve ABD büyüme verileri takip edildi. Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında beklentilerin altında aylık %0,3 artarken, yıllık enflasyon, %4,5'e geriledi. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,3 artarken, Ağustos'ta %5,2 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %4,3 olarak gerçekleşti. İngiltere ekonomisi, ikinci çeyrekte beklentilere paralel %0,2 büyüme gösterdi. ABD ekonomisi, bu yılın ikinci çeyreğinde %2,1 ile beklentilere paralel büyüdü. Küresel piyasalar, geçtiğimiz hafta Fed'in şahin açıklamalarının etkilerinin devamı ve ABD'de federal hükümete finansman sağlayacak yeni bütçe için, ABD Kongresi'nde henüz bir anlaşma sağlanamaması nedeniyle hükümetin kapanma riskinin artmasıyla karışık bir seyir izledi. ABD 10 yıllık tahvil faizi hafta içinde %4,688 ile Eylül 2007'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Türkiye'de dış ticaret açığı Ağustos ayında yıllık %23,1 azalarak 8,66 milyar dolara geriledi. Ocak-Ağustos döneminde dış ticaret açığı ise %11,9 artarak 82,3 milyar dolara yükseldi. Haftaya pozitif başlamasına rağmen hafta içinde karışık bir görüntü sergileyen BİST100 Endeksi, %3,68 kazançla 8.335 puandan haftayı tamamladı. 27,12'li seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, 27,7703 ile rakor kırarken, Euro/TL, 29,55 sınırını aştı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 15-22 Eylül haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 74,4 milyon dolar hisse senedi, 91,8 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) ve 4,6 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.072 milyon dolar azalarak 103.848 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 22 milyon dolar azalarak 71.809 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 863 milyon dolar azalarak 122.310 milyon dolar (3.304 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 400 sınırının altında kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

8,04x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,5x olan 5 yıllık ortalamasına göre %5,7 primli. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitésinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelemesine 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, 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'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan ve 21 Eylül tarihli toplantısında 500 baz puan artırarak politika faizini %30,00 seviyesine çıkardı.

Ağustos ayında %9,09 artan TÜFE'nin Eylül 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Eylül ayında %5,14, Ekim ayında %4,42, 2023 yılı sonunda %67,22 ve 12 ay sonrasında %44,94 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 30,14, 12 ay sonrasında ise 37,26 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 44,3 milyar dolar, 2024 yılında ise 33,8 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %3,9 ve %3,8 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %30,00, 3 ay sonrasında %34,73 ve 12 ay sonrasında ise %32,44 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	29.09.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	256,3
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	7.016,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	64,8
BİST-100 F/K Cari	8,04
Yabancı Payı %	35,9

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	8.797,4	1,37%	4,18%	48,0%	152,2%
BİST100	8.334,9	1,41%	3,68%	51,3%	160,6%
BİST30 (\$)	320,8	0,77%	2,57%	0,9%	72,4%
BİST100 (\$)	303,9	0,81%	2,08%	3,1%	78,5%
BİSTMali	8.508,6	2,16%	5,26%	57,9%	57,9%
BİSTSınai	13.614,5	0,83%	3,41%	52,9%	52,9%
BİSTBanka	8.656,8	2,94%	6,89%	72,2%	72,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	33.740	0,2%	1,8%	15,4%
ABD-S&P 500	4.325	0,6%	12,6%	18,8%
ABD-NASDAQ	13.330	1,0%	27,4%	24,1%
Almanya-DAX	15.418	0,6%	10,7%	28,7%
İngiltere-FTSE 100	7.636	0,4%	2,5%	11,0%
Fransa-CAC40	7.153	0,5%	10,5%	26,0%
Rusya-RTSI	1.008	-0,3%	3,9%	-6,2%
Brezilya-BOVESPA	115.731	1,2%	5,5%	7,5%
Japonya-NIKKEI 225	32.372	0,2%	24,1%	23,7%
Çin-SHANGHAI	3.110	0,1%	0,7%	2,2%
G.Kore KOSPI	2.465	0,1%	10,2%	13,6%
Hindistan-Sensex	65.828	0,5%	8,2%	16,3%
BİST100	8.335	1,4%	51,3%	160,6%
BİST BANKA	8.657	2,9%	72,2%	190,2%
BİST SINAİ	13.614	0,8%	52,9%	161,1%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	27,4122	0,4%	0,9%	46,6%
Euro/TL	29,0615	0,1%	0,4%	45,1%
Euro/Dolar	1,0578	0,1%	-0,6%	-1,2%
Dolar/Yen	149,3	0,0%	0,7%	13,8%
Altın (\$/ons)	1.857,9	-0,4%	-3,5%	1,9%
Altın (TL/gram)	1.637,6	-0,3%	-2,5%	49,3%
Gümüş (\$/ons)	22,6	-0,1%	-3,4%	-5,6%
Gümüş (TL/gram)	19,9	0,0%	-2,4%	38,4%
Brent Petrol (\$/varil)	92,2	-1,0%	-1,1%	7,2%
VIX	16,2	-6,5%	-7,6%	-25,2%
Dolar Endeksi	106,1	-0,1%	0,5%	2,5%
Gösterge Tahvil	23,97%	1,4%	-15,6%	173,9%
Tr 10yıl Tahvil	27,15%	-1,5%	4,7%	206,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,55%	-1,2%	1,1%	17,2%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	56,14	7,3%	72,1%
TUPRS	35,56	8,1%	137,0%
ISCTR	23,53	3,4%	117,0%
EREGL	22,57	2,9%	7,9%
SASA	21,24	8,0%	2,8%
YKBANK	19,41	9,9%	70,5%
KONTR	16,58	4,2%	110,5%
KRDMD	15,76	7,3%	65,1%
AKBNK	14,70	8,6%	88,7%
SISE	14,39	-0,1%	29,4%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %3,30 kazançla 8.304,83 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,55 ve Sınai Endeksi %4,13 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %23,60, 10 yıllık tahvil faizi %25,94 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,442 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 27,12'li ve Euro/TL 28,94'lü seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 374,6 oldu.

TÜİK verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Eylül ayında bir önceki aya göre; hizmet sektöründe %2,0 azalarak 113'e gerilerken, perakende ticaret sektöründe %3,0 artarak 117,7 ve inşaat sektöründe %1,0 artarak 88,3 değerini aldı.

TCMB verilerine göre mevsimsel etkilere arındırılmamış kapasite kullanım oranı, Eylül ayında bir önceki aya göre 1,2 puan artarak %77,3 seviyesine yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmamış reel kesim güven endeksi (RKGE), Eylül ayında bir önceki aya göre 0,6 puan azalarak 104,4 olarak gerçekleşti.

TCMB, uygulama talimatında yapılan değişiklikle, Türk Lirası dönüşümlü Kur Korunmalı Mevduat (KKM) hesaplarında asgari faiz zorunluluğunu kaldırdı. Böylece bankaların Türk lirası dönüşümlü kur korunmalı hesaplara politika faizinin altında faiz verebilmesinin önü açıldı.

TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, öncü göstergelerin, yerli ve yabancı yatırımcıların portföylerindeki Türk Lirası varlıkların payını artırmaya başladığına işaret ettiği belirterek, TL varlıklara yönelik yerel ve uluslararası talebi artırmaya kararlı olduklarını dile getirdi.

Almanya Ifo beklenti endeksi, Ağustos ayındaki 82,7 seviyesinden Eylül'de 82,9'a yükseldi. Ifo iş ortamı endeksi ise 85,7 seviyesinde kaldı.

Fed üyesi Neel Kashkari ekonominin beklenenden güçlü olması durumunda faizleri uzun bir süre yüksek tutabileceklerini belirtirken, bu yıl bir faiz artışı daha beklediğini ifade etti. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, Fed'in enflasyonu düşürmek için faiz oranlarını artırırken bile ABD'nin resesyondan kaçınmasının mümkün olduğunu söyledi.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun gerilemeye devam ettiğini ancak halen çok uzun süre yüksek kalmasının beklediğini belirtirken, hükümetleri de maliye politikalarını daha verimli hale getirmeleri ve yüksek kamu borcunu düşürecek adımlar atmaları konusunda uyardı.

Salı

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Financial Times'a verdiği röportajda ekonomiyi yeniden dengelemeyi ve iç talebi yumuşatmayı hedeflediklerini belirterek politika değişimi süreci için sabırlı olunması gerektiğini belirtti. Şimşek, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın yeni ekonomi politikalarına desteğini verdiği belirterek "Doğru yoldayız. Güvenin geri döndüğüne dair güçlü kanıtlar var. Ancak sabırlı olmalıyız, halen zorlu bir süreçteyiz" açıklamasını yaptı. Gelecek yılın ortalarına kadar enflasyonun geçiş sürecinde olacağını kaydeden Şimşek, miktaral sıkılaştırma tedbirleriyle birlikte finansal koşulların TCMB politika faizinin işaret ettiği kadar sıkı olduğunu belirtti.

Cumhurbaşkanı Erdoğan Beştepe'deki Kabine toplantısı sonrası yaptığı açıklamada öğrencilerine bilgisayar ve cep telefonu alımında 9 bin 500 TL'ye kadar olan cihazlara 5 bin 500 TL destek vereceklerini söyledi. Örgün eğitimdeki üniversiteli gençlerimize bir hafta sınırlı olmak üzere 12 ay boyunca aylık ücretsiz 10 GB kota tanımladıklarını belirten Erdoğan, 18 yaşına giren tüm gençlere 1 yıl süreyle geçerli Genç Kart vereceklerini müze, sinema tiyatro, sinemadan ücretsiz ya da indirimli faydalanabileceklerini ifade etti. Erdoğan, yeni evlenen çiftlere Aile ve Gençlik Bankasından karşılanmak üzere faizsiz kredi imkanı sunacaklarını, bunu pilot proje olarak deprem bölgesinde uygulayacaklarını söyledi.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Mayıs ayında %2,5 olarak açıkladığı Türkiye'nin büyüme tahminini 2023 yılı için %3,5 olarak revize etti. Türkiye ekonomisinin 2024 yılında ise %3 büyümesini bekliyor.

ABD'de yeni konut satışları, Ağustos'ta aylık %8,7 azalarak 675 bine düşerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Yeni konut satışları, yıllık bazda ise %5,8 arttı. ABD'de S&P Case-Shiller ulusal konut fiyat endeksi, Temmuz ayında yıllık %1 arttı. ABD'de CB tüketici güven endeksi, Eylül'de aylık bazda 5,7 puan azalarak 103 oldu.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Başekonomisti Brian Coulton Dünya ekonomisi beklenenden daha iyi performans gösterdiğini, öte yandan Çin'de gayrimenkul sektörünün gelecek yıl sorun yaratmasını beklediklerini ve Çin ekonomisinde bir yavaşlama birkaç yıl öncesi ile bile kıyaslandığında çok daha ciddi şekilde hissedileceğini ifade etti.

Çarşamba

ABD'de 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı, 22 Eylül'de sona eren haftada 10 baz puan artışla %7,41'e yükselerek 2000 yılından beri en yüksek seviyeye çıktı. Bu yükselişle konut alım başvuruları da son yılların en düşük seviyesine geriledi. ABD'de dayanıklı mal siparişleri, Ağustos ayında %0,2 arttı. Beklenti %0,5 düşüş olması yönündeydi. Bu artış, borçlanma maliyetlerindeki yükselişe rağmen yatırımların dirençli kaldığına işaret etti. Temmuz verisi de %5,2 düşüşten %5,6 düşüşe revize edildi. Ulaşım hariç siparişler ise %0,4 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
QNBFB	60,9%	MIATK	27,8%
QNBFL	60,8%	KENT	18,7%
ISYAT	59,7%	AVHOL	14,3%
EDATA	44,9%	KLNMA	12,8%
SMART	39,5%	ADEL	10,9%
KUVVA	36,8%	SANKO	10,7%
ENSRI	32,8%	YBTAS	10,3%
AFYON	26,9%	ELITE	10,0%
VBTYZ	26,2%	AKFGY	9,4%
RAYSG	25,5%	ALFAS	9,1%
ALCAR	25,4%	CMENT	9,0%
OZRDN	24,3%	SELGD	8,8%
ECZYT	23,6%	SKTAS	8,7%
AYES	23,4%	KNFRT	8,6%
USAK	22,9%	BYDNR	7,4%
KRSTL	22,4%	HUBVC	7,4%
AKFYE	21,6%	GWIND	7,4%
MIPAZ	21,5%	TDGYO	7,1%
KLGYO	21,1%	EUKYO	6,9%
BRKVV	21,0%	GOKNR	6,8%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
BRSAN	737%	CANTE	59%
TETMT	723%	CASA	56%
QNBFB	655%	PENTA	54%
PEKGY	638%	ISSEN	52%
BJKAS	634%	IMASM	50%
EMKEL	604%	MARTI	48%
ISBTR	591%	IHAAS	35%
PRZMA	535%	PAMEL	32%
QNBFL	488%	ULUSE	30%
AVHOL	446%	AKSUE	29%
KRGYO	385%	HEKTS	29%
ADEL	363%	KERTV	28%
POLTK	357%	BRKO	26%
MIATK	325%	ATSYH	25%
MIPAZ	310%	FLAP	25%
ALFAS	308%	KZBGY	23%
OSMEN	300%	GLRYH	23%
OSTIM	296%	KRONT	22%
OTTO	283%	MNDTR	22%
DERHL	282%	HUNER	20%

Bizim Haftalık

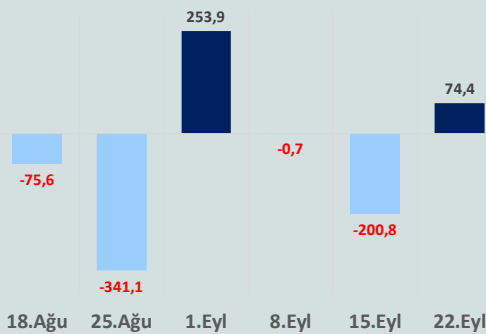
Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	315	250.565
Döviz Açığı Olan Şirket	205	-383.740
Bütün Şirketler	520	-133.175

Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-53.179	TTKOM	18.258
SASA	-36.969	GARAN	17.375
AKBNK	-35.808	ENKAI	17.334
FROTO	-33.716	ASELS	16.494
PGSUS	-24.581	KCHOL	16.211
SAHOL	-20.782	DOHOL	14.250
ZOREN	-20.631	ENJSA	9.609
AKENR	-9.940	ISCTR	8.523
KRDMD	-7.693	VAKBN	8.486
ULKER	-6.941	YKBNK	7.805

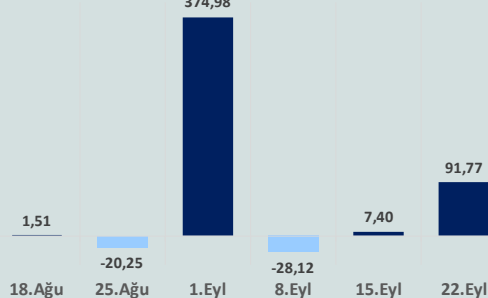
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	161,70	GG	-
BIMAS	274,70	GG	-
CIMSA	41,50	GG	-
EREGL	44,52	GG	-
PETKM	19,64	GG	-
TCELL	53,30	GG	-
FROTO	845,00	809,74	-4,2%
TRGYO	33,44	GG	-
TUPRS	159,00	GG	-
THYAO	242,50	203,70	-16,0%

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ağustos 2023	58,94%
ÜFE - Ağustos 2023	49,41%
GSYH Büyüme Hızı - 2Ç	3,84%

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



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



Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD'de iş gücü piyasasındaki soğuma, ücret artışındaki yavaşlama, fazla tasarruf kaynaklı tüketim artışındaki azalma ve ABD Merkez Bankasının (Fed) agresif sıkılaştırma döngüsünün gecikmeli etkileri nedeniyle tüketici harcamalarında bu yılın dördüncü çeyreği itibarıyla belirgin bir yavaşlama beklendiğini bildirdi.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Yönetim Konseyi Üyesi Robert Holzmann olası şoklar karşısında bankanın yeniden faiz artıracığını söyledi.

Perşembe

TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi, Eylül ayında %1,3 artarak 95,4 değerini aldı. Tüketici güven endeksi aylık %5,1 artarak 71,5, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %0,5 artarak 105,1, perakende ticaret sektörü güven endeksi %3,0 artarak 117,7 ve inşaat sektörü güven endeksi %1,0 artarak 88,3'e yükselirken, hizmet sektörü güven endeksi %2,0 azalarak 113'e geriledi.

TCMB reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranları ve avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranlarıyla ilgili değişikliğe gitti. Resmi Gazete'de yayımlanan TCMB tebliğine göre, vadesine en çok 3 ay kalan senetler karşılığında yapılacak reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranı yıllık %30,75 oldu. Avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı ise yıllık %31,75 olarak tespit edildi.

TCMB'nin 21 Eylül tarihli PPK toplantı özetinde enflasyon beklentilerindeki mevcut seyir ve fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın, enflasyon görünümüne dair yukarı yönlü riskleri canlı tuttuğu ifade edildi.

TCMB brüt rezervleri Mart ayından bu yana en yüksek seviyeye çıktı. TCMB'nin brüt rezervleri 22 Eylül haftasında bir önceki haftaya göre 4 milyar dolar artışla 125,5 milyar dolara yükseldi. Net uluslararası rezervler, 6,4 milyar dolar artarak 24,3 milyar dolar oldu.

1 Ekim'den itibaren geçerli olacak yeni elektrik fiyat tarifesine göre, konut aboneleri için zam yapılmazken, sanayi ve ticarethane abonelerinin kullandığı elektriğe ise %20 oranında zam yapıldı.

ABD ekonomisi, bu yılın 2Ç23'te %2,1 ile beklentilere paralel büyüdü. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, geçen hafta önceki haftaya kıyasla 2 bin kişi artarak 204 bine yükseldi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında beklentilerin altında aylık %0,3 artarken, Ağustos'ta %6,1 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %4,5'e geriledi.

Çin'in gayrimenkul krizinin merkezindeki şirketi Evergrande'nin hisseleri, kurucusunun polis gözetimi altında olduğu haberinin ardından bugün Hong Kong'da işleme kapatıldı.

Cuma

TÜİK ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre; Ağustos ayında ihracat yıllık %1,6 artarak 21,6 milyar dolara yükselirken, ithalat %6,9 azalarak 30,3 milyar dolara geriledi. Böylece dış ticaret açığı %23,1 azalarak 8,66 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı %71,4'e yükseldi. Ocak-Ağustos döneminde dış ticaret açığı %11,9 artarak 82,3 milyar dolara yükseldi.

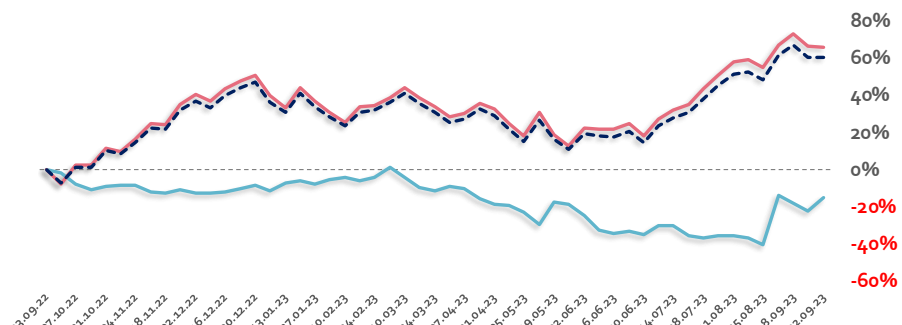
ABD'de Ağustos ayında kişisel gelirler, aylık %0,4 artış gösterdi. Kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi Ağustos'ta aylık bazda %0,4 ve yıllık bazda %3,5 arttı. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) enflasyon göstergesi olarak dikkate aldığı gıda ve enerji kalemlerinin hesaplama dışı tutulduğu çekirdek PCE de aynı dönemde aylık %0,1 ve yıllık %3,9 arttı.

İngiltere ekonomisi, ikinci çeyrekte beklentilere paralel %0,2 büyüme gösterdi.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,3 artarken, Ağustos'ta %5,2 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %4,3'e geriledi. Beklenti yıllık enflasyonun %4,5 olması yönündeydi.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %1,41 artışla 8.335 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda pozitif bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %23,97, 10 yıllık tahvil faizi %27,15 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,547 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 92,2 dolardan, altının onsu 1.858 dolardan, gramı ise 1.638 liradan alıcı buluyor.

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

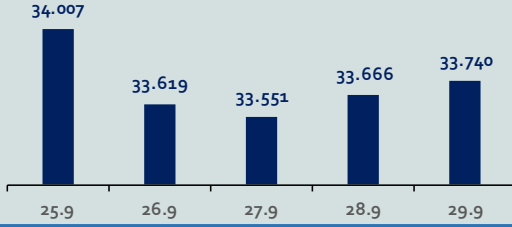


Bizim Haftalık

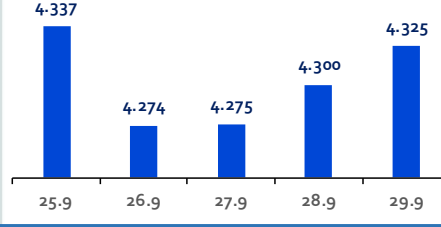
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

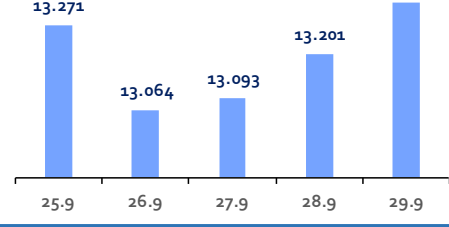
ABD-DOW JONES



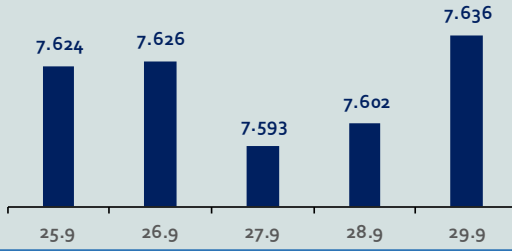
ABD-S&P500



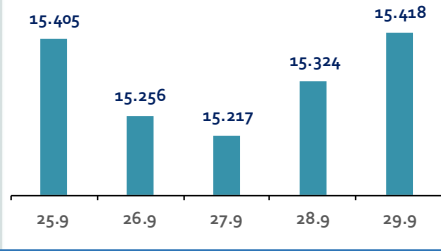
ABD-NASDAQ



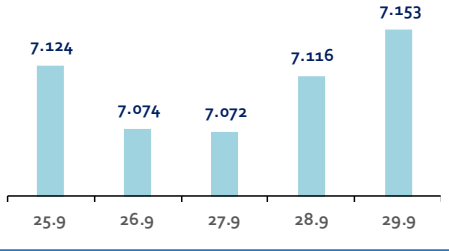
İngiltere-FTSE-100



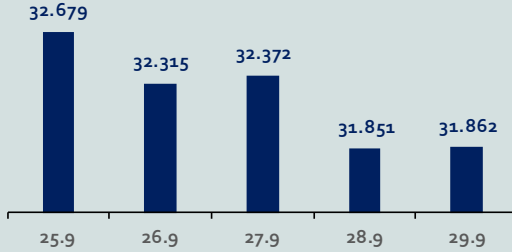
Almanya-DAX



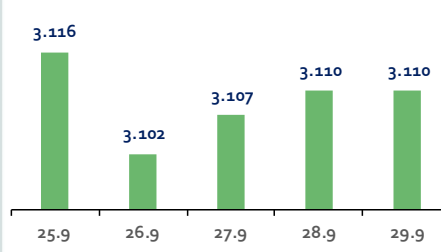
Fransa-CAC40



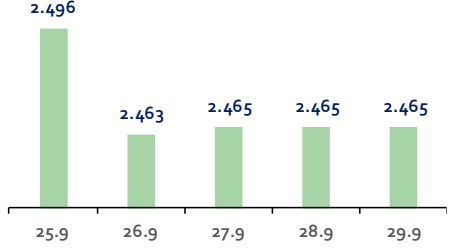
Japonya-NIKKEI



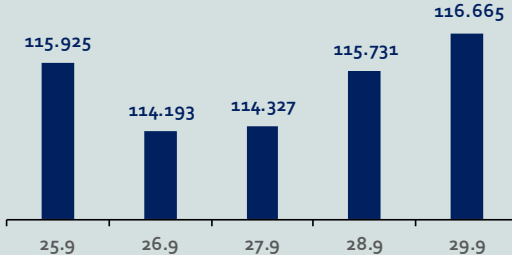
Çin-SSEC



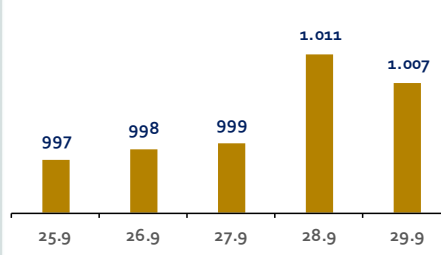
G. Kore-KOSPI



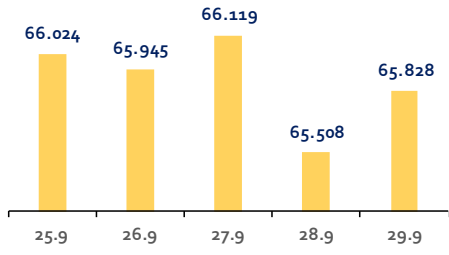
Brezilya-Bovespa



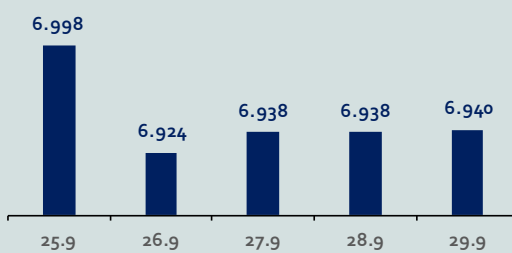
Rusya-RTSI



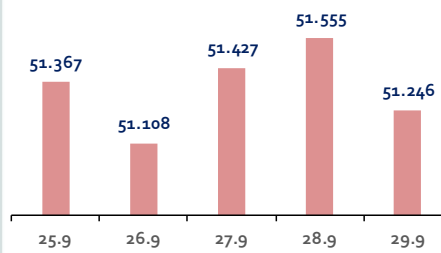
Hindistan-Sensex



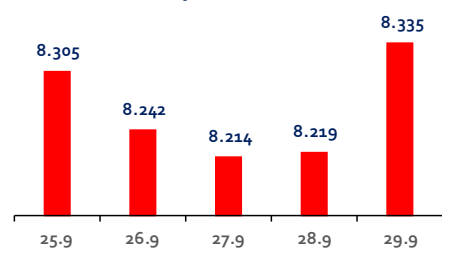
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

ABD-Dow Jones	-3,2%
ABD-S&P500	-3,8%
ABD-NASDAQ	-4,4%
İngiltere-FTSE100	2,3%
Almanya-DAX	-3,2%
Fransa-CAC40	-3,0%
Japonya-Nikkei	-1,1%
G.Kore-KOSPI	-3,4%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	-1,9%
ABD-S&P500	-2,8%
ABD-NASDAQ	-3,3%
İngiltere-FTSE100	1,4%
Almanya-DAX	-4,5%
Fransa-CAC40	-3,3%
Japonya-Nikkei	-4,0%
G.Kore-KOSPI	-3,9%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	1,8%
ABD-S&P500	12,6%
ABD-NASDAQ	27,4%
İngiltere-FTSE100	2,5%
Almanya-DAX	10,7%
Fransa-CAC40	10,5%
Japonya-Nikkei	22,1%
G.Kore-KOSPI	10,2%

Yıllık

ABD-Dow Jones	17,4%
ABD-S&P500	20,6%
ABD-NASDAQ	26,0%
İngiltere-FTSE100	10,8%
Almanya-DAX	27,3%
Fransa-CAC40	24,1%
Japonya-Nikkei	22,8%
G.Kore-KOSPI	14,4%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	-0,7%
Brezilya-Bovespa	0,6%
Rusya-RTSI	0,7%
Hindistan-Sensex	-0,3%
Endonezya-IDX	-1,1%
Meksika-IPC	-0,8%
BİST100	3,7%

Aylık

Çin-SSEC	-0,8%
Brezilya-Bovespa	-1,5%
Rusya-RTSI	-5,0%
Hindistan-Sensex	1,2%
Endonezya-IDX	-0,3%
Meksika-IPC	-5,6%
BİST100	5,4%

3 Aylık

Çin-SSEC	-2,9%
Brezilya-Bovespa	-1,2%
Rusya-RTSI	2,5%
Hindistan-Sensex	1,7%
Endonezya-IDX	4,2%
Meksika-IPC	-4,3%
BİST100	44,7%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	0,7%
Brezilya-Bovespa	6,3%
Rusya-RTSI	3,8%
Hindistan-Sensex	8,2%
Endonezya-IDX	1,3%
Meksika-IPC	5,7%
BİST100	51,3%

Yıllık

Çin-SSEC	2,8%
Brezilya-Bovespa	6,0%
Rusya-RTSI	4,6%
Hindistan-Sensex	14,6%
Endonezya-IDX	1,9%
Meksika-IPC	14,8%
BİST100	162,1%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	0,9%
USD/RUB	1,4%
USD/ZAR	0,4%
USD/BRL	1,4%
USD/INR	-0,1%
USD/MXN	0,9%
USD/MYR	-0,1%
USD/CNY	-0,0%

Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	2,7%
USD/RUB	1,6%
USD/ZAR	0,9%
USD/BRL	2,3%
USD/INR	0,2%
USD/MXN	3,8%
USD/MYR	1,0%
USD/CNY	0,2%

3 Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	2,1%
USD/RUB	10,0%
USD/ZAR	0,1%
USD/BRL	4,5%
USD/INR	1,2%
USD/MXN	1,4%
USD/MYR	0,4%
USD/CNY	0,6%

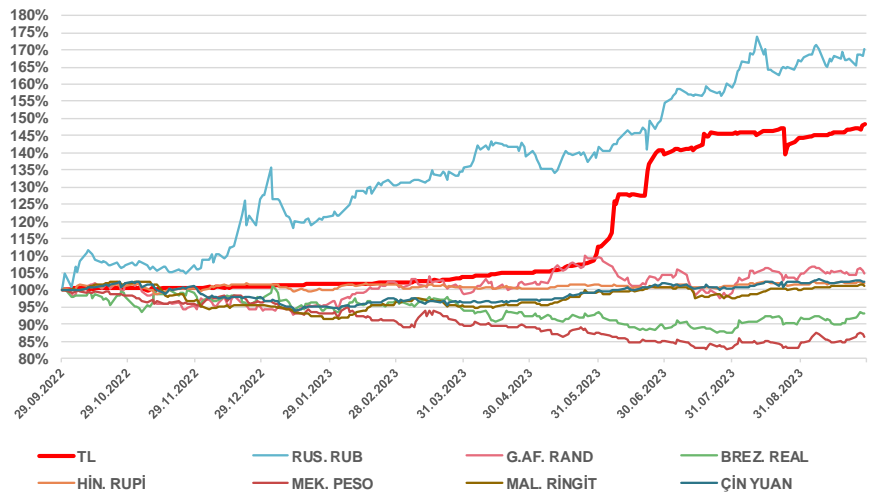
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	46,5%
USD/RUB	32,9%
USD/ZAR	10,8%
USD/BRL	-5,4%
USD/INR	0,4%
USD/MXN	-10,8%
USD/MYR	6,0%
USD/CNY	5,8%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	48,2%
USD/RUB	69,9%
USD/ZAR	4,7%
USD/BRL	-7,4%
USD/INR	2,0%
USD/MXN	-13,8%
USD/MYR	1,1%
USD/CNY	2,4%

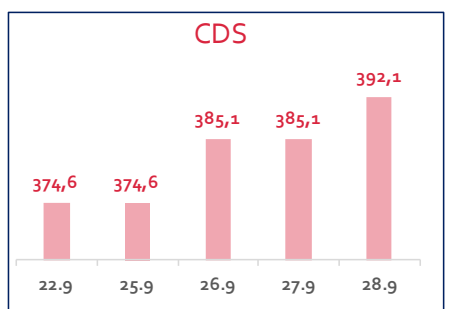
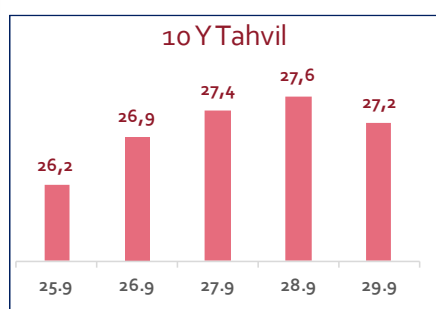
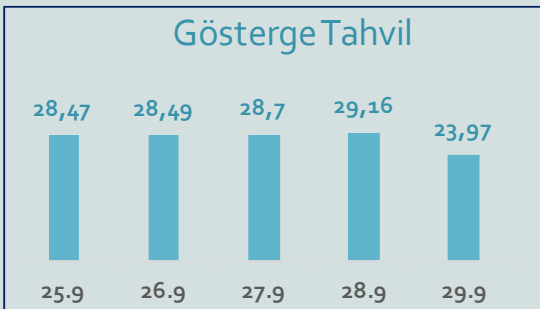
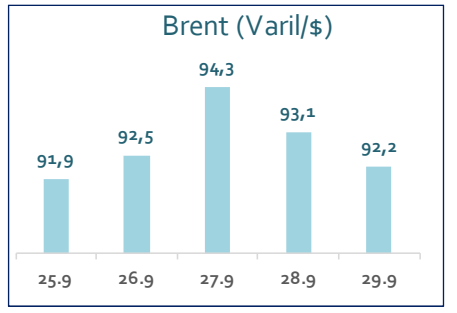
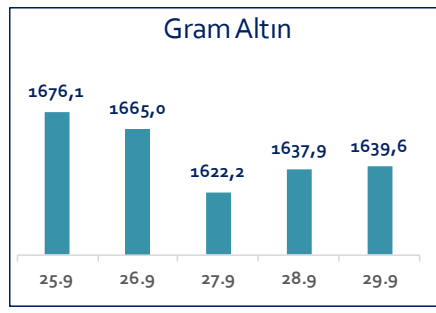
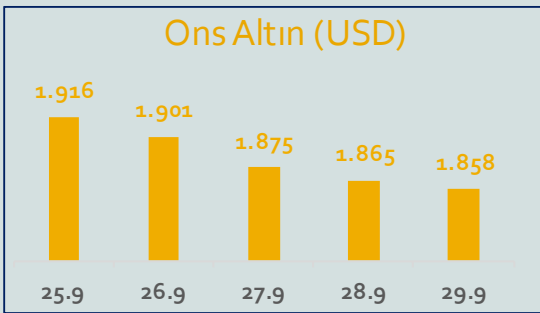
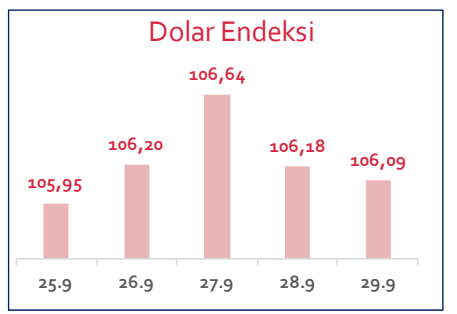
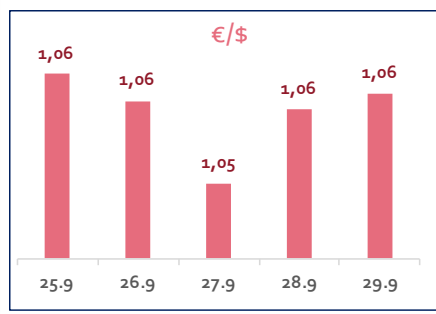
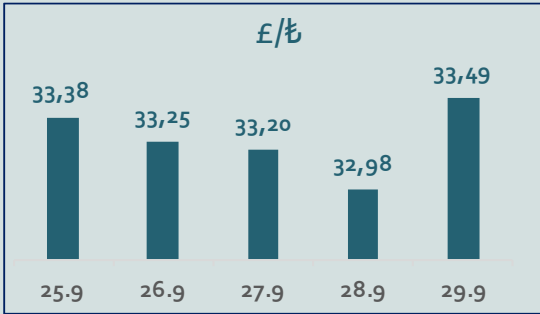
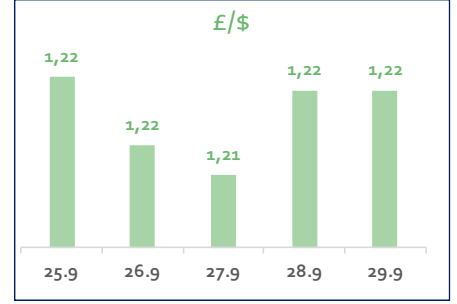
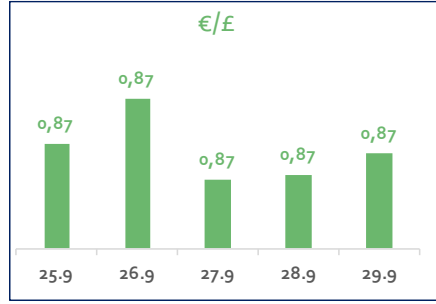
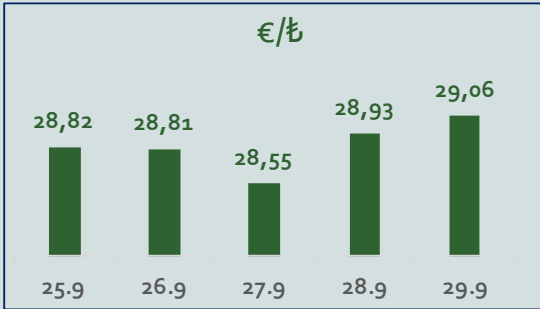
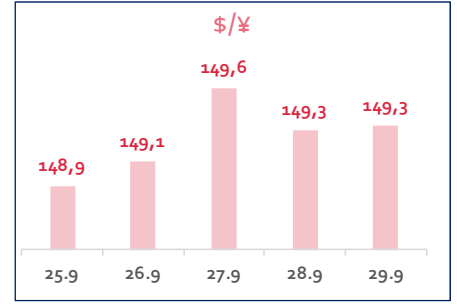
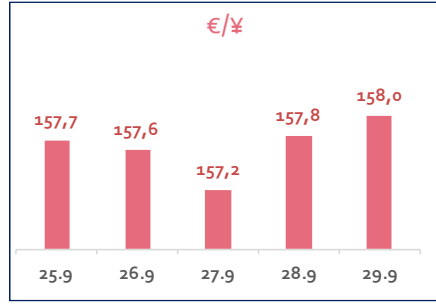
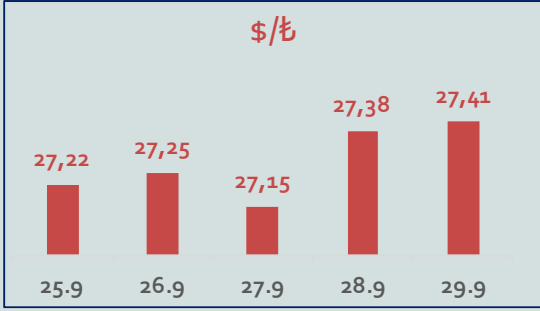
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

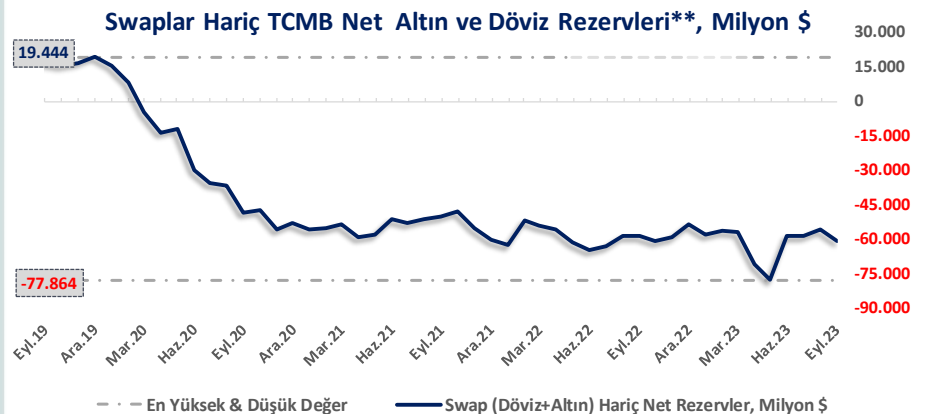
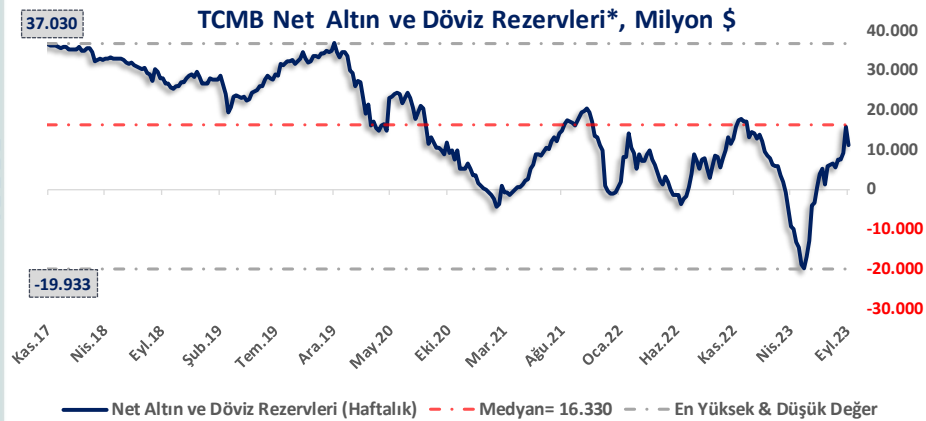
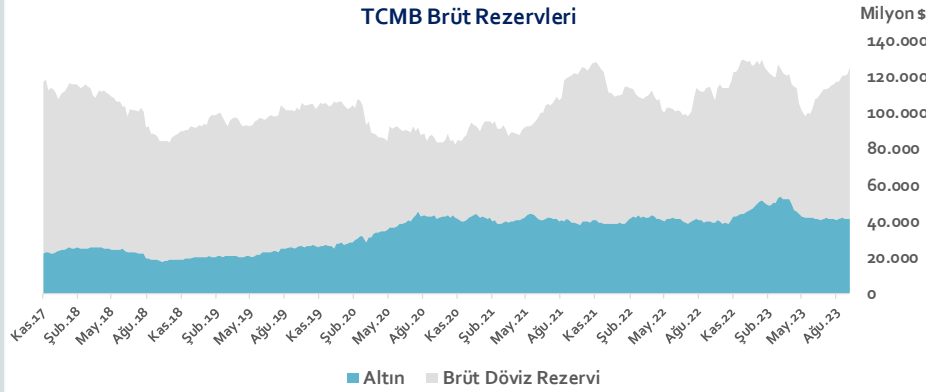
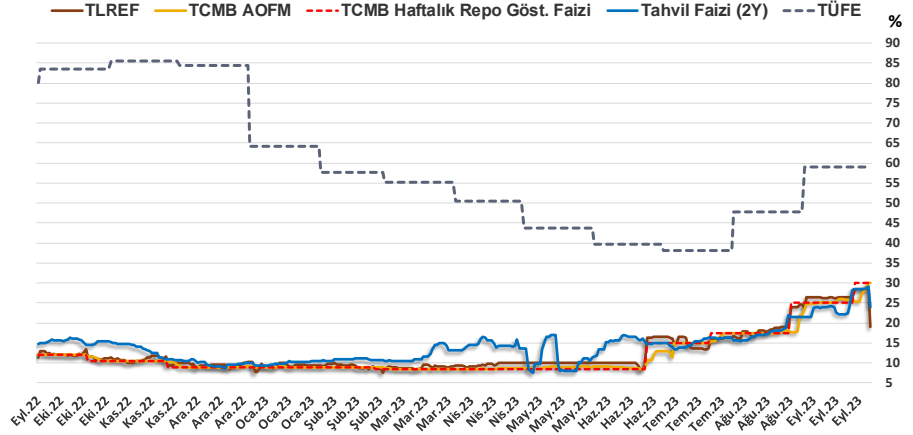
29.09.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	30,00	0	500	2.100	1.800
TLREF	19,00	-951	-557	873	762
Tahvil Faizi (2Y)	23,97	-443	244	1.400	914
TCMB AOFM	30,00	479	800	2.096	1.800
TÜFE	58,94	0	1.111	-2.545	-2.126

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	22.09.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	41.691	33,2%	0,6%	0,8%	-9,1%	5,6%
Brüt Döviz Rez.	83.811	66,8%	4,7%	10,3%	1,1%	17,5%
Toplam	125.502	100%	3,3%	7,0%	-2,5%	13,3%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

22.09.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	58,93	13	1.233	2.955	2.685
Konut Kredisi	42,79	110	586	2.282	2.134
Taahhüt Kredisi	43,08	-450	538	1.820	1.656
Tüketici Kredisi	57,56	-6	1.227	2.962	2.669
TL Mevduat	34,57	106	856	1.601	1.878

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

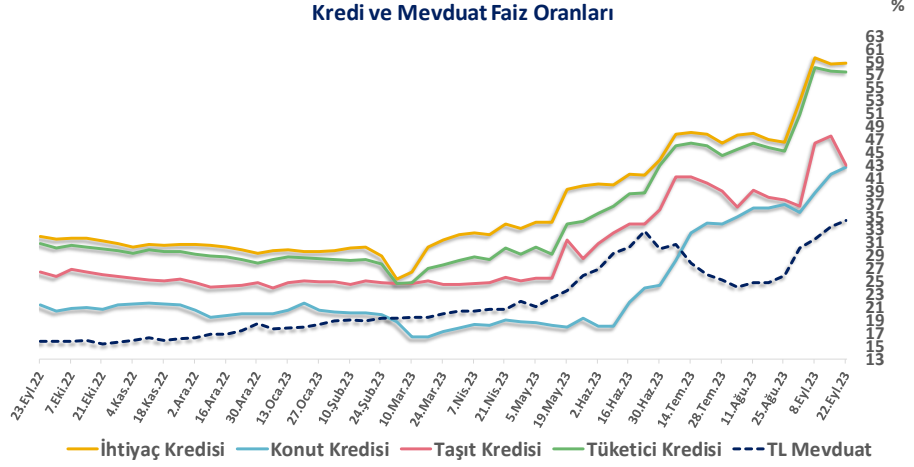
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

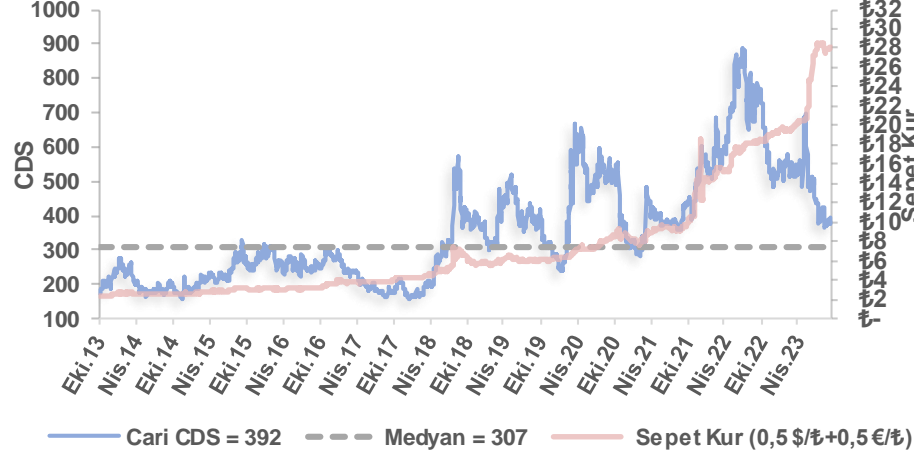
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

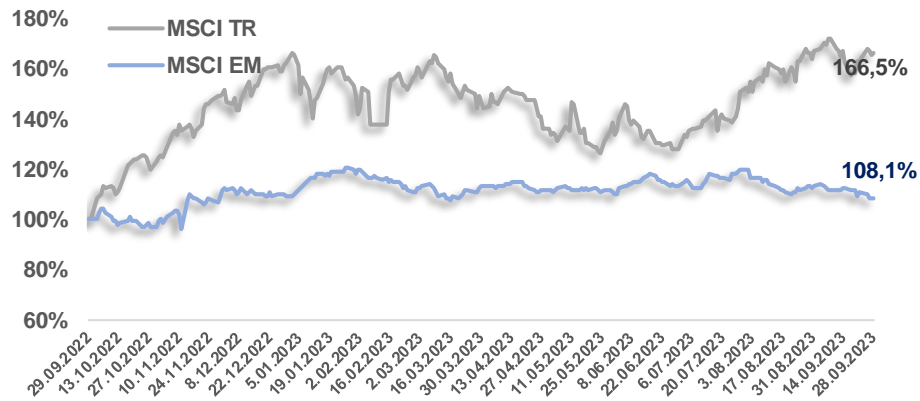
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.