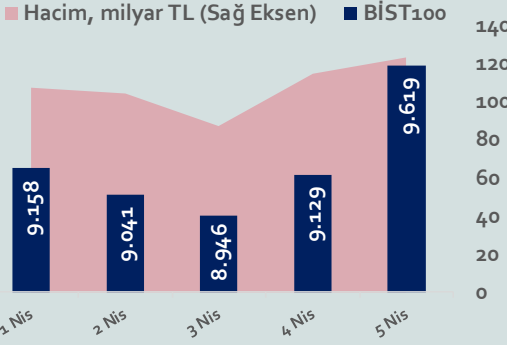


Bizim Haftalık

01 - 05 Nisan 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde enflasyon, küresel piyasalarda Almanya ve Euro Bölgesi'nde enflasyon ve ABD'de tarım dışı istihdam ile ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Powell'ın açıklamaları ön plana çıktı.

Almanya'da tüketici fiyatı endeksi, Mart ayında aylık %0,4 artarken, Şubat ayında %2,5 olan yıllık enflasyon, Mart ayında %2,2 ile Nisan 2021'den beri en düşük değere geriledi. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyatı endeksi, Mart ayında aylık %0,8 artış gösterirken Şubat ayında %2,6 olan yıllık enflasyon ise Mart'ta %2,4 seviyesine geriledi. Fed Başkanı Jerome Powell, Çarşamba günü yaptığı açıklamada enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde %2'ye doğru ineceğine dair güvenleri artana kadar politika faizini düşürmenin uygun olmayacağını ve faiz indiriminden önce enflasyonun daha fazla düştüğünü görmek için bekleyecek zamanları olduğunu belirtti. Powell, faiz oranlarını çok erken veya çok fazla düşürmenin enflasyondaki ilerlemenin tersine dönmesine neden olabileceğini ve daha da sıkı politikalar gerektirebileceğini dile getirdi. Powell, para politikasını çok geç ya da çok az gevşetmenin ise ekonomik aktiviteyi ve istihdamı gereğinden fazla zayıflatabileceği uyarısında bulundu. ABD'de tarım dışı istihdam, Mart ayında 200 bin artış beklentilerinin üzerinde 303 bin arttı. İşsizlik oranı ise %3,9'dan %3,8'e geriledi. Ortalama saatlik kazançlarda aylık %0,35 ve yıllık %4,14 artış gösterdi. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi.

Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Mart ayında aylık %3,16 artarken, Şubat ayında %67,07 olan yıllık enflasyon, Mart ayında %68,50'ye yükselerek 2022 yılı Kasım ayından bu yana en yüksek seviyesini gördü. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Mart ayında aylık %3,29 artarken yıllık %51,47 arttı ve 2023 yılı Nisan ayından bu yana en yüksek seviyesini gördü. Seçim belirsizliğinin ortadan kalkmasıyla haftaya pozitif başlayan BİST100 Endeksi, haftanın ilk yarısında bayram tatili öncesi nakite geçmek isteyen yatırımcıların satışlarıyla 8.903,17 seviyesine kadar geri çekildi. Perşembe günü bankacılık endeksi öncülüğünde yükselişe geçen Endeks, %5,21 kazançla 9.618,83 puandan haftayı tamamladı. 32,40'lı seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, hafta içinde 31,50 sınırının altına kadar gevşerken Euro/TL, 34,00 sınırının altına geriledi. Altının onsu hafta içinde 2.305,58 dolarla rekor kırarken altının gram fiyatı 2.388,6 ile zirvesini yeniledi.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 22-29 Mart haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 266,7 milyon dolar hisse senedi, 111,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) ve 6,6 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 843 milyon dolar artarak 111.508 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 3.028 milyon dolar azalarak 72.139 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 976 milyon dolar azalarak 70.812 milyon dolar (2.277 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 300 sınırının altında indi.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

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, 21 Eylül'de 500, 26 Ekim'de 500, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak politika faizini %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı.

Mart ayında %3,16 artan TÜFE'nin Mart 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Nisan ayında %3,42, 2024 yılı sonunda %44,19 ve 12 ay sonrasında %36,7 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2024 sonunda 40,53 ve 12 ay sonrasında ise 42,79 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2024 sonunda 33,3 milyar dolar, 2025 yılında ise 31,8 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2024 ve 2025'te sırasıyla %3,3 ve %3,8 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin 3 ay sonrasında %46,85 ve 12 ay sonrasında ise %36,96 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	5.04.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	251,5
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	8.008,6
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,7
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	53,0
BİST-100 F/K Cari	7,31
Yabancı Payı %	37,8

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	10.475,4	5,49%	6,14%	30,6%	89,7%
BİST100	9.618,8	5,37%	5,21%	28,8%	93,0%
BİST30 (\$)	327,6	5,36%	7,07%	20,1%	16,3%
BİST100 (\$)	300,8	5,24%	6,14%	18,4%	17,7%
BİSTMali	10.638,7	4,98%	7,71%	34,9%	34,9%
BİSTSınai	13.888,5	4,98%	-0,41%	20,4%	20,4%
BİSTBanka	12.457,3	4,47%	13,46%	42,9%	42,9%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	38.817	0,6%	3,0%	15,9%
ABD-S&P 500	5.192	0,9%	8,9%	26,5%
ABD-NASDAQ	16.226	1,1%	55,0%	34,2%
Almanya-DAX	18.162	-1,3%	8,4%	16,4%
İngiltere-FTSE 100	7.906	-0,9%	2,2%	2,1%
Fransa-CAC40	8.052	-1,2%	6,7%	9,9%
Rusya-RTSI	1.158	-0,5%	6,9%	17,7%
Brezilya-BOVESPA	127.428	0,1%	-5,0%	26,4%
Japonya-NIKKEI 225	39.452	-1,0%	17,6%	39,5%
Çin-SHANGHAI	3.069	-0,2%	3,2%	-7,3%
G.Kore KOSPI	2.714	-1,0%	2,2%	9,4%
Hindistan-Sensex	74.248	0,0%	2,8%	25,6%
BİST100	9.619	5,4%	28,8%	93,0%
BİST BANKA	12.457	4,5%	42,9%	176,5%
BİST SINAİ	13.888	5,0%	20,4%	71,4%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	31,9485	0,2%	-1,3%	8,0%
Euro/TL	34,6114	-0,1%	-1,1%	6,2%
Euro/Dolar	1,0824	-0,1%	0,3%	-2,0%
Dolar/Yen	151,5	0,1%	0,1%	7,4%
Altın (\$/ons)	2.322,7	1,4%	4,0%	12,6%
Altın (TL/gram)	2.386,0	1,6%	2,5%	21,6%
Gümüş (\$/ons)	27,3	1,4%	9,3%	14,7%
Gümüş (TL/gram)	28,1	1,6%	8,0%	23,9%
Brent Petrol (\$/varil)	91,5	0,9%	5,2%	18,7%
VIX	16,1	-1,4%	24,0%	29,6%
Dolar Endeksi	104,4	0,2%	-0,1%	3,0%
Gösterge Tahvil	45,25%	-0,5%	-0,4%	14,0%
Tr 10yıl Tahvil	26,93%	0,9%	0,4%	7,5%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,37%	1,5%	4,0%	12,6%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	58,43	3,2%	34,4%
ISCTR	29,85	15,0%	40,1%
YKBANK	20,91	15,3%	61,3%
AKBNK	17,63	19,0%	59,0%
TUPRS	16,01	7,9%	33,6%
SAHOL	15,04	8,5%	48,1%
EREGL	13,60	-2,2%	0,9%
KCHOL	13,53	11,8%	57,0%
TCELL	10,52	9,3%	31,9%
ZOREN	9,65	-3,4%	35,9%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Yerel seçim sonrasında BİST100 Endeksi, haftaya %1,01 artışla başlamasına rağmen 9.258 seviyesinden gelen satışların etkisiyle 8.961,52 puana kadar geriledi. Öğleden sonra gelen alımların etkisiyle Endeks, %0,17 artışla 9.157,54 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,08 artarken Sınai Endeks %1,67 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %47,51, 10 yıllık tahvil faizi %26,55 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,19 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 32,40 ve Euro/TL 35,03'lü seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 301,4 oldu.

İSO Türkiye imalat satın alma yöneticileri endeksi (PMI), Mart ayında 50 değerini aldı. Endeks Şubat ayında 50,2 olarak kaydedilmişti. Türk Lirası'nın ABD doları karşısındaki değer kaybı sektörün girdi fiyatlarında yükselişe yol açan ana unsur olmaya devam etti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada, ana hedef olan enflasyonu kalıcı olarak tek haneye düşürmek için sıkı para, seçici kredi ve gelirler politikasına ilaveten kamuda harcama kontrolü yaparak tasarrufu ön planda tutacaklarını belirtti. OVP'de açıklanan takvime uygun olarak hayata geçirilecek yapısal reformlar ile ekonomide dönüşümü gerçekleştirerek verimlilik ve rekabet gücü artışı sağlayacaklarını ifade etti.

ABD'de inşaat harcamaları, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak Şubat ayında aylık %0,3 azalarak 2 trilyon 91,5 milyar dolar oldu. Beklenti %0,7 artması yönündeydi. İnşaat harcamaları yıllık bazda ise %10,7 arttı. ABD'de ISM imalat sanayi PMI, Mart ayında aylık 2,5 puan artarak 50,3'e yükseldi. S&P Global imalat sanayi PMI ise Mart ayında 51,9 ile beklentilerin altında gerçekleşti.

Salı

TCMB Başkanı Fatih Karahan, "Dezenflasyona yönelik adımlarımızın finansal koşullara, talebe ve fiyatlama davranışlarına yansıtacağını öngörüyoruz. Aylık enflasyonun ana eğilimini belirgin ve kalıcı bir şekilde düşürecek sıkı parasal koşulları sürdüreceğiz. Para politikasındaki kararlı duruşumuz, hedeflediğimiz dezenflasyon patikasına başarıyla ulaşmamızı sağlayacaktır" değerlendirmelerinde bulundu.

ABD'de fabrika siparişleri, Şubat ayında %1,4 ile piyasa beklentilerinin üzerinde artış gösterdi.

Almanya'da tüketici fiyatı endeksi, Mart ayında aylık %0,4 arttı. Şubat ayında %2,5 olan yıllık enflasyon, Mart ayında %2,2'ye gerileyerek Nisan 2021'den beri en düşük değerini gördü.

Almanya'da imalat sektörü PMI, Mart ayında 41,9 değerini alırken, İngiltere'de imalat sektörü PMI, 50,3 olarak gerçekleşti. Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI, Mart ayında 46,1 ile beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, 2024'ün başında beklenenden daha sıcak rakamlara rağmen enflasyon tablosunun çok fazla değişmediğini kaydetti. Mester, "Ancak güvenimi artırmak için daha fazla veri görmem gerekiyor. Bazı aylık veriler, enflasyondaki düşüş sürecinin durup durmadığı ya da yıl başı verilerinin fiyat istikrarına geri dönüş yolunda geçici bir sapmayı yansıtmadığı konusunda bize daha iyi bir fikir verecektir." diye konuştu. Mester, bu yıl üç faiz indiriminin hala uygun olduğunu düşündüğünü, ancak daha azına ihtiyaç duyulup duyulmayacağını yakın bir karar olduğunu da vurguladı. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly de 2024'teki üç kesintiyi "çok makul bir temel" olarak nitelendirirken, hala yapacak daha çok iş olduğunu belirtti.

Çarşamba

TÜİK'in açıkladığı tüketici fiyat endeksi, Mart ayında aylık %3,16 artarken, Şubat ayında %67,07 olan yıllık enflasyon, Mart ayında %68,50'ye yükseldi.Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Mart ayında aylık %3,29 ve yıllık %51,47 artış gösterdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek sosyal medya hesabından, "Aylık enflasyon öngörümüz doğrultusunda mart ayında geriledi. Deprem hariç harcama kontrolüyle sıkılaşacak maliye politikası ile birlikte tüm bu gelişmeler enflasyon beklentilerinin çıpalanmasını sağlayacak ve dezenflasyon sürecini destekleyecektir. Birincil önceliğimiz olan fiyat istikrarı hedefimize ulaşana kadar ne gerekiyorsa yapacağız." açıklamasında bulundu.

ABD'de ISM hizmet sektörü PMI, Mart ayında aylık 1,2 puan azalarak 51,4'ine indi. S&P Global hizmet sektörü PMI, Mart ayında aylık 0,6 puan azalarak 51,7'ye geriledi. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise aylık 0,4 puan azalışla 52,1 oldu. ABD'de mortgage başvuruları 29 Mart ile sona eren haftada bir önceki haftaya göre %0,6 azaldı. 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %6,93'ten %6,91'e geriledi.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Mart ayında aylık %0,8 artış gösterdi. Şubat ayında %2,6 olan yıllık enflasyon, Mart'ta %2,4 seviyesine geriledi.

Fed Başkanı Jerome Powell, "Enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde %2'ye doğru ineceğine dair güvenimiz artana kadar politika faizimizi düşürmenin uygun olacağını öngörüyoruz. Ekonominin gücü ve enflasyonda şu ana kadar kaydedilen ilerleme göz önüne alındığında, gelen verilerin politika kararlarımızı yön vermesine izin verecek zamanımız var." değerlendirmesini yaptı. Powell, faiz oranlarını çok erken veya çok fazla düşürmenin enflasyondaki ilerlemenin tersine dönmesine neden olabileceğini ve daha da sıkı politikalar gerektirebileceğini kaydetti. Powell, para politikasını çok geç ya da çok az gevşetmenin ise ekonomik aktiviteyi ve istihdamı gereğinden fazla zayıflatabileceği uyarısında bulundu.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
FONET	45,3%	PEKGY	28,1%
YAYLA	44,1%	DOBUR	23,2%
BJKAS	38,1%	VRGYO	22,3%
KSTUR	36,1%	FLAP	18,4%
BIGCH	26,8%	UZERB	18,2%
TDGYO	23,0%	EKOS	18,0%
RALYH	19,5%	SODSN	17,0%
AKBNK	19,0%	GEREL	16,8%
TTKOM	18,3%	DESPC	16,2%
AKENR	18,1%	KFEIN	15,5%
AKYHO	18,0%	VANGD	15,2%
ANSGR	17,8%	ALVES	14,7%
LKMMH	16,7%	QNBFL	14,6%
KUTPO	16,5%	PATEK	14,3%
ISGSY	15,9%	BINHO	14,1%
ESCAR	15,5%	EUYO	13,7%
YKBANK	15,3%	LMKDC	13,6%
ISCTR	15,0%	TARKM	13,4%
CRDFA	14,9%	MEPET	13,4%
RUBNS	14,5%	PLTUR	13,3%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
FONET	387%	PEKGY	70%
KSTUR	351%	SNPAM	32%
ERSU	318%	BAGFS	32%
YAYLA	316%	EBEBK	31%
BRKVV	300%	NTGAZ	30%
TETMT	251%	QUAGR	30%
AKENR	250%	SEGYO	28%
MARKA	234%	KRSTL	27%
BAYRK	198%	TATGD	25%
AGROT	192%	CEMAS	24%
UFUK	191%	KRGYO	22%
CMENT	183%	SUWEN	21%
UZERB	180%	FLAP	21%
SUMAS	178%	HEKTS	20%
KBORU	157%	RTALB	19%
EMNIS	157%	CEOEM	19%
SODSN	145%	IHGZT	18%
SELGD	144%	KUYAS	18%
PAPIL	136%	VKFYO	16%
JANTS	132%	SUNTK	16%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	333	371.497
Döviz Açığı Olan Şirket	216	-683.189
Bütün Şirketler	549	-311.692

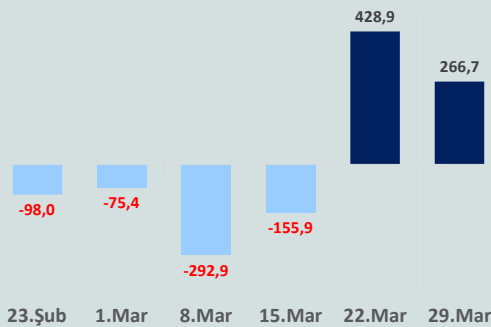
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-299.958	SAHOL	33.733
SASA	-50.144	GARAN	25.130
FROTO	-45.853	KCHOL	22.972
PETKM	-31.358	DOHOL	22.600
MOGAN	-30.979	AKBNK	22.438
PGSUS	-22.893	ENKAI	20.807
ZOREN	-20.414	ASELS	17.187
AKENR	-12.981	AGHOL	17.051
IZMDC	-9.434	TTKOM	15.718
KRDMD	-8.746	AEFES	15.008

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	162,50	GG	-
BIMAS	405,00	GG	-
CIMSA	31,44	GG	-
EREGL	41,38	GG	-
PETKM	19,70	GG	-
TCELL	74,00	GG	-
FROTO	1.219,00	GG	-
TRGYO	43,24	GG	-
TUPRS	179,70	GG	-
THYAO	307,25	GG	-

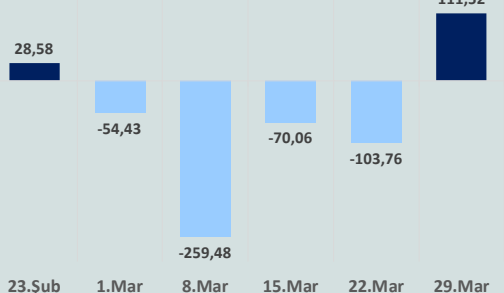
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Mart 2024	68,50%
ÜFE - Mart 2024	51,47%
GSYH Büyüme Hızı - 4Ç	3,97%

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



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



Perşembe

TCMB brüt rezervleri, 29 Mart haftasında 123,1 milyar dolar oldu. Bir önceki hafta brüt rezervler 123,8 milyar dolar düzeyindeydi. Net rezervler, 15,5 milyar dolar olurken swap hariç net rezerv, eksi 65,5 milyar dolarla rekor düşük seviyeye geriledi.

Ticaret Bakanlığı verilerine göre Mart ayında öncü dış ticaret açığı, yıllık %10,3 düşüşle 7,52 milyar dolar oldu. İhracat, yıllık %4,1 düşüşle 22,6 milyar dolar ve ithalat %5,7 azalarak 30,1 milyar dolara geriledi.

ABD'de işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 30 Mart ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 9 bin kişi artarak 221 bine yükseldi. İşsizlik maaşı başvuru sayılarına dair önceki haftanın verisi 210 binden 212 bine revize edildi. ABD'nin dış ticaret açığı, Şubat ayında aylık %1,9 artarak 68,9 milyar dolara yükseldi. İhracat, Şubat ayında yıllık %2,3 artışla 263 milyar dolarlık rekor seviyeye ulaşırken, ithalat yıllık %2,2 artarak 331,9 milyar dolarla Ekim 2022'den sonraki en yüksek seviyeye çıktı.

Perşembe günü PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da hizmet sektörü PMI, Mart ayında 50,1'e yükselirken bileşik PMI 47,7 olarak gerçekleşti. İngiltere'de hizmet sektörü PMI, Mart ayında 53,1'e gerilerken bileşik PMI, 52,8 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI, Mart ayında 51,5 ve bileşik PMI 50,3 oldu.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi, Şubat ayında aylık %1 ve yıllık %8,3 azaldı.

ABD Merkez Bankası bölgesel başkanlarının farklı etkinliklerde yaptığı açıklamalar takip edildi. Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin faiz indiriminden önce enflasyonun gidişatı netleşene kadar bekleyecek zamanları olduğunu söyledi. Barkin, faizleri kısıtlayıcı seviyede tutmanın enflasyonu hedefe döndüreceğini vurguladı. Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, merkez bankasının önümüzdeki birkaç ay içinde faiz oranlarını düşürmeye başlamak için ihtiyaç duyduğu güven seviyesine yaklaşabileceğini söyledi. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, yıl başından bu yana yüksek seyreden enflasyon rakamlarının ekonomide genel tabloyu değiştirmedini ifade ederken en büyük tehlikenin konut sektöründe devam eden fiyat artışları olduğunu belirtti. Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, enflasyonda daha fazla ilerleme kaydedilmediği sürece bu yıl faiz indirimlerinin gerçekleşmeyebileceği konusunda uyardı. Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker ise ekonominin dirençli, işgücü piyasasının güçlü olduğunu ancak enflasyonun hala çok yüksek seyrettiğini söyledi. Harker, enflasyonda olunması gereken noktada olunmadığını belirtti.

Cuma

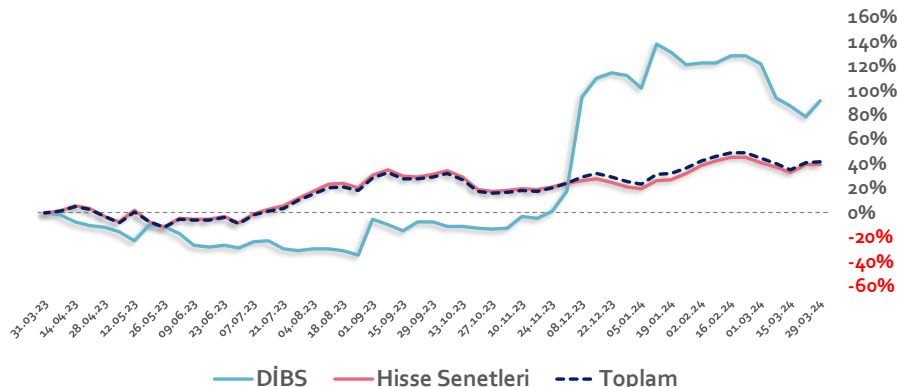
Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya üzerinden "2024 yılı ilk çeyreğinde yıllık dış ticaret açığındaki iyileşme 14,3 milyar dolara ulaştı. Bu yıl OVP'de öngördüğümüz 34,7 milyar doların oldukça altında cari açık bekliyoruz. Cari açığı milli gelire oran olarak %2,5'in altına çekerek rezerv birikimi sağlayacağız. Büyümedeki dengelenmenin katkısıyla azalan cari açık ve Döviz ihtiyacımız ile artan dış kaynak girişi makro finansal istikrarımızı güçlendiriyor." Açıklamasında bulundu.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, Şubat ayında aylık %0,5 ve yıllık %0,7 azaldı.

ABD'de tarım dışı istihdam, Mart ayında beklentilerin üzerinde 303 bin arttı. Beklenti 200 bin artış olması yönündeydi. Tarım dışı istihdam artışı Ocak ayı için 229 binden 256 bine, Şubat ayı için 275 binden 270 revize edildi. İşsizlik oranı ise %3,9'dan %3,8'e geriledi. Ortalama saatlik kazançlarda aylık bazda %0,35 ve yıllık %4,14 artış gösterdi.

Haftanın son işlem gününe %1,61 artışla başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %5,37 kazançla 9.618,83 ile rekor seviyeden günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyrizleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %45,25, 10 yıllık tahvil faizi %26,93 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,377 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 91,4 dolardan, altının onsu 2.322,2 dolardan, gramı ise 2.385,6 liradan alıcı buluyor.

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

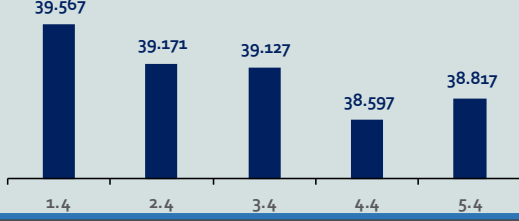


Bizim Haftalık

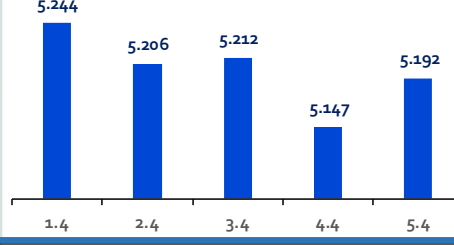
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

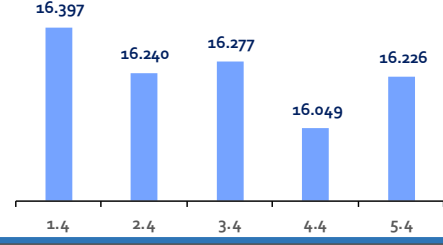
ABD-DOW JONES



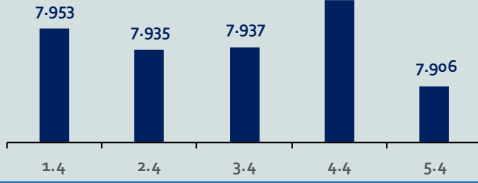
ABD-S&P500



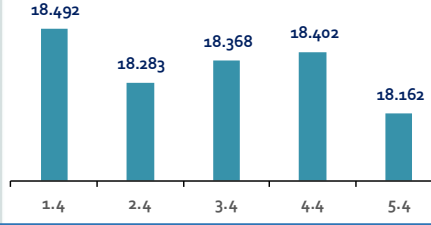
ABD-NASDAQ



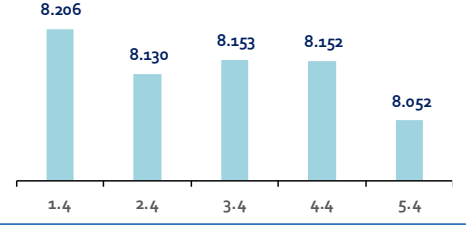
İngiltere-FTSE-100



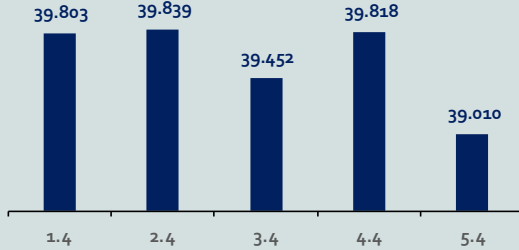
Almanya-DAX



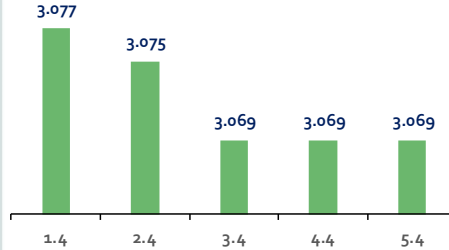
Fransa-CAC40



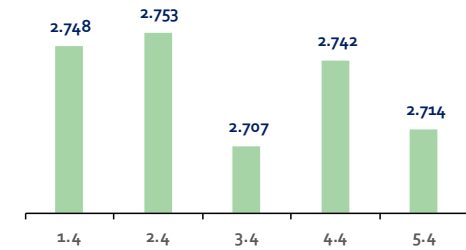
Japonya-NIKKEI



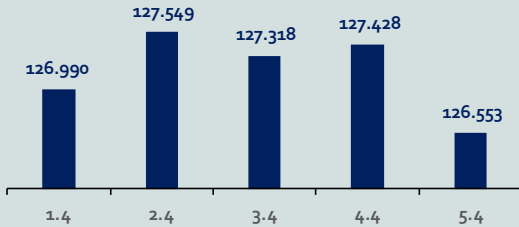
Çin-SSEC



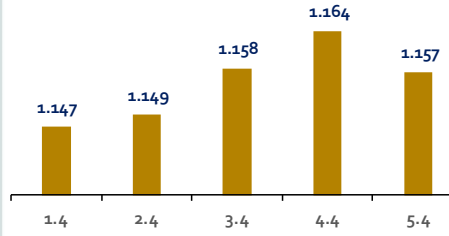
G. Kore-KOSPI



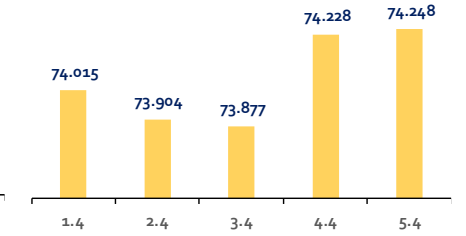
Brezilya-Bovespa



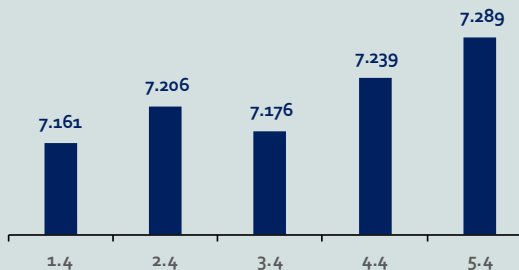
Rusya-RTSI



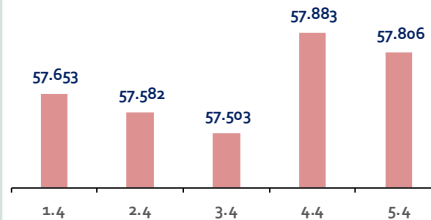
Hindistan-Sensex



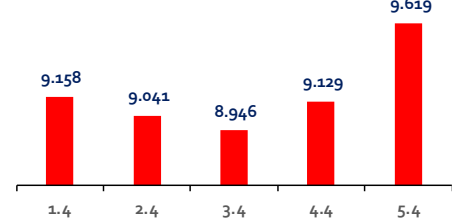
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	-2,5%
ABD-S&P500	-1,2%
ABD-NASDAQ	-0,9%
İngiltere-FTSE100	-0,6%
Almanya-DAX	-1,8%
Fransa-CAC40	-1,9%
Japonya-Nikkei	-3,4%
G.Kore-KOSPI	-1,2%

Aylık

ABD-Dow Jones	0,6%
ABD-S&P500	2,2%
ABD-NASDAQ	1,8%
İngiltere-FTSE100	2,8%
Almanya-DAX	2,6%
Fransa-CAC40	1,5%
Japonya-Nikkei	-2,7%
G.Kore-KOSPI	2,4%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	3,6%
ABD-S&P500	10,5%
ABD-NASDAQ	11,7%
İngiltere-FTSE100	2,8%
Almanya-DAX	9,4%
Fransa-CAC40	8,5%
Japonya-Nikkei	16,9%
G.Kore-KOSPI	5,3%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	3,0%
ABD-S&P500	8,9%
ABD-NASDAQ	8,1%
İngiltere-FTSE100	2,2%
Almanya-DAX	8,4%
Fransa-CAC40	6,7%
Japonya-Nikkei	16,6%
G.Kore-KOSPI	2,2%

Yıllık

ABD-Dow Jones	15,9%
ABD-S&P500	26,5%
ABD-NASDAQ	34,2%
İngiltere-FTSE100	2,1%
Almanya-DAX	16,4%
Fransa-CAC40	9,9%
Japonya-Nikkei	41,8%
G.Kore-KOSPI	9,0%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	0,9%
Brezilya-Bovespa	-1,2%
Rusya-RTSI	1,9%
Hindistan-Sensex	0,8%
Endonezya-IDX	0,4%
Meksika-IPC	0,8%
BİST100	5,2%

Aylık

Çin-SSEC	0,7%
Brezilya-Bovespa	-1,2%
Rusya-RTSI	0,8%
Hindistan-Sensex	0,8%
Endonezya-IDX	0,6%
Meksika-IPC	4,2%
BİST100	8,6%

3 Aylık

Çin-SSEC	4,8%
Brezilya-Bovespa	-4,1%
Rusya-RTSI	6,4%
Hindistan-Sensex	3,1%
Endonezya-IDX	-0,8%
Meksika-IPC	2,9%
BİST100	26,1%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	3,2%
Brezilya-Bovespa	5,7%
Rusya-RTSI	6,8%
Hindistan-Sensex	2,8%
Endonezya-IDX	0,2%
Meksika-IPC	0,7%
BİST100	28,8%

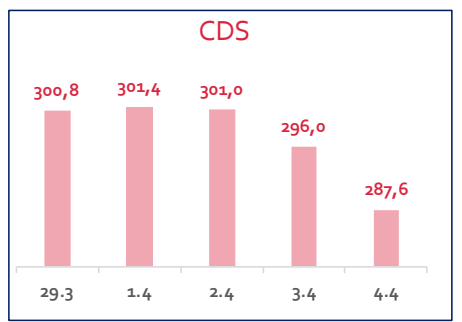
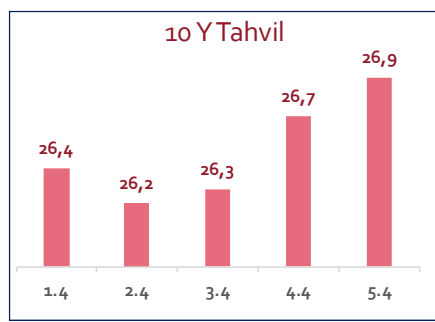
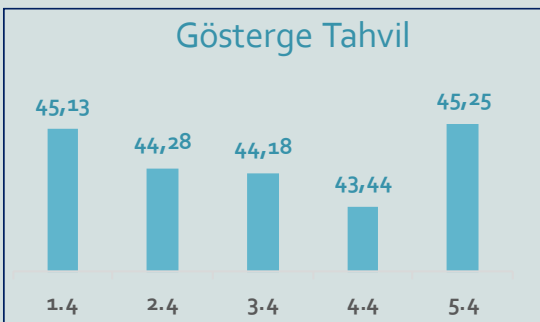
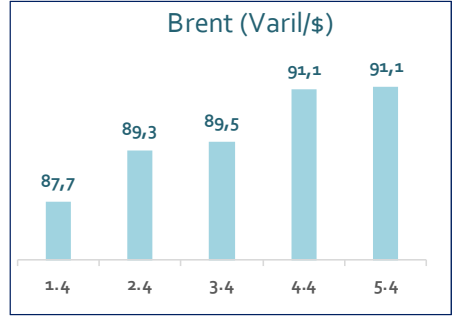
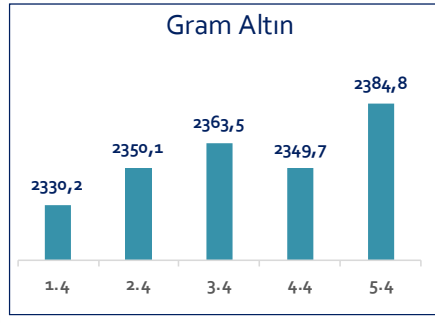
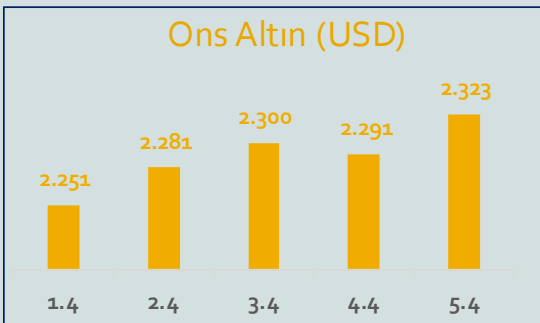
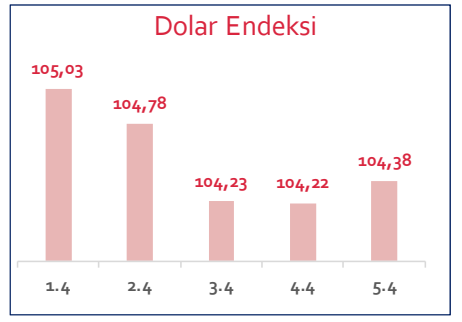
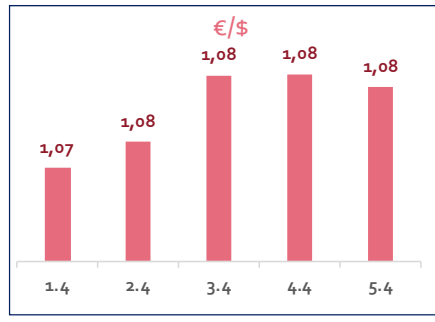
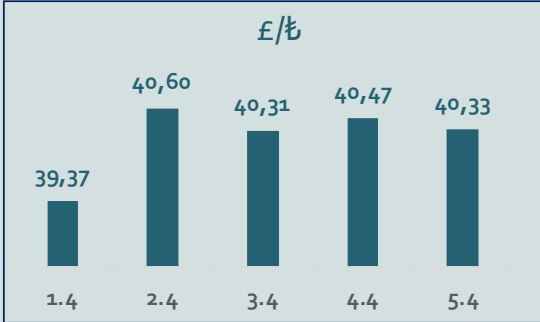
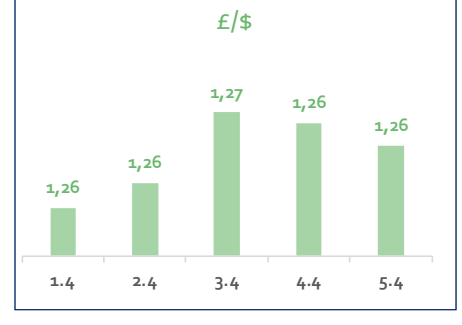
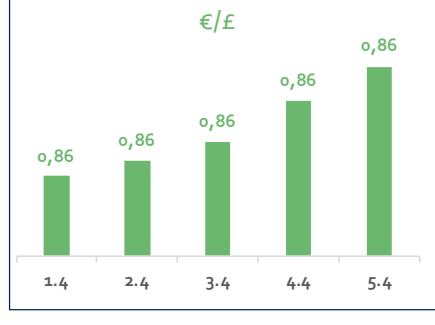
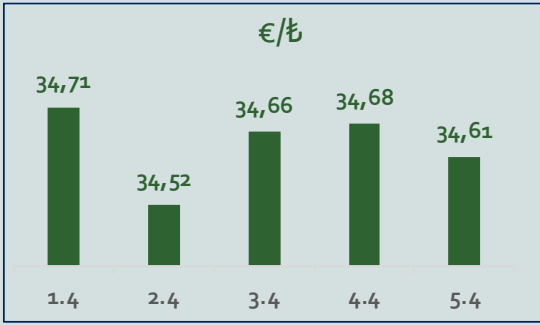
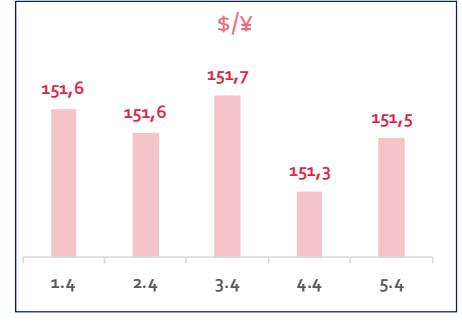
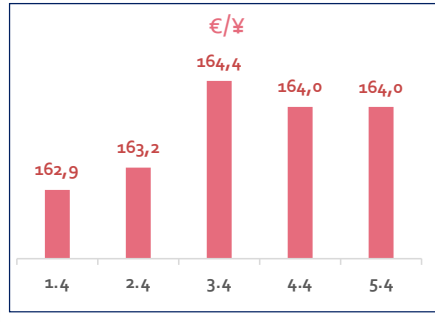
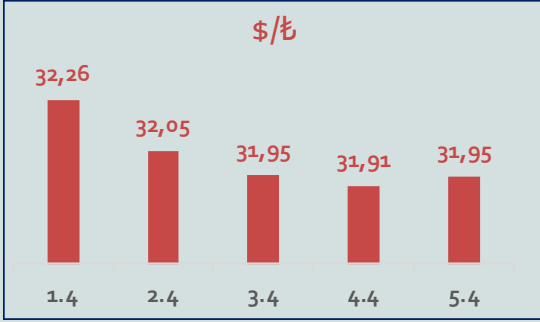
Yıllık

Çin-SSEC	-7,8%
Brezilya-Bovespa	25,5%
Rusya-RTSI	18,7%
Hindistan-Sensex	24,1%
Endonezya-IDX	6,9%
Meksika-IPC	8,2%
BİST100	95,3%

Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

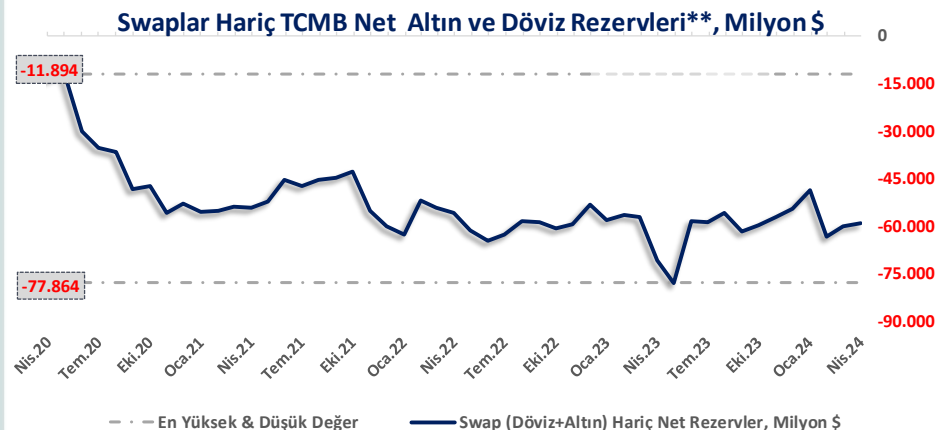
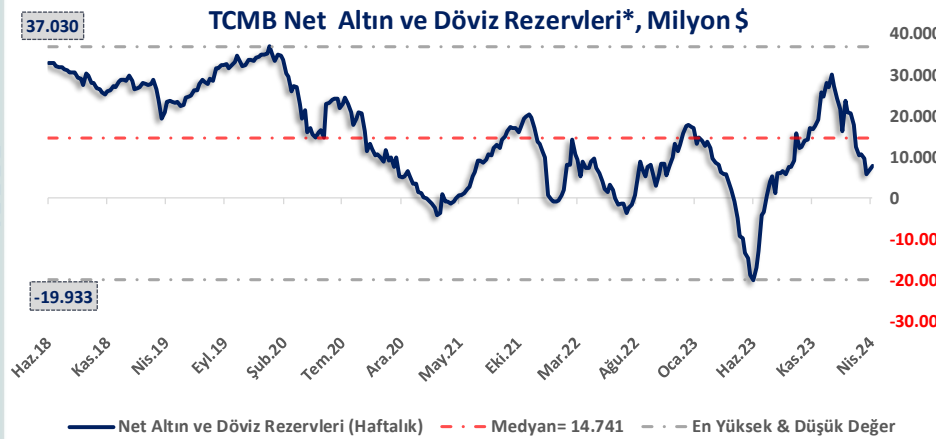
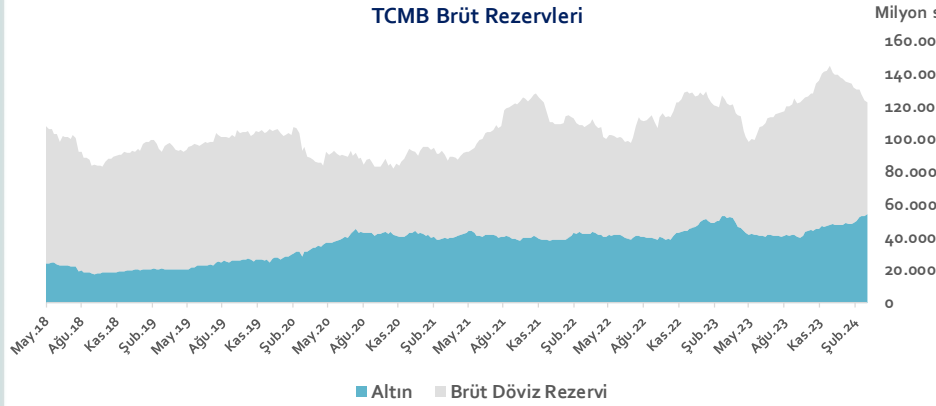
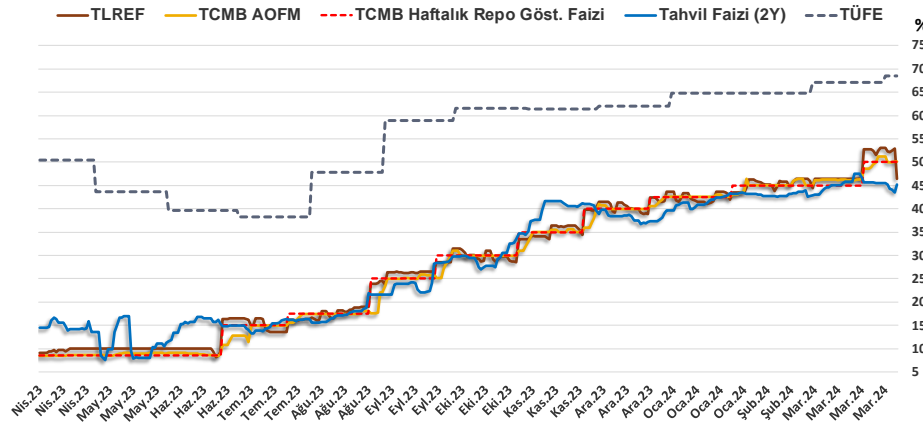
5.04.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	50,00	0	500	750	4.150
TLREF	46,47	-652	-3	284	3.734
Tahvil Faizi (2Y)	45,25	-19	72	557	3.070
TCMB AOFM	50,19	-103	392	769	4.166
TÜFE	68,50	143	143	652	1.799

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	29.03.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	54.378	44,2%	2,3%	7,9%	12,7%	4,2%
Brüt Döviz Rez.	68.748	55,8%	-2,7%	-14,6%	-25,9%	-2,1%
Toplam	123.126	100%	-0,6%	-6,0%	-12,7%	0,6%

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

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

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



Bizim Haftalık

29.03.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	86,15	406	2.571	2.440	5.389
Konut Kredisi	43,53	40	265	203	2.574
Taahhüt Kredisi	40,61	-562	-163	730	1.605
Tüketici Kredisi	78,70	179	2.017	2.054	5.033
TL Mevduat	57,30	529	948	1.024	3.686

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

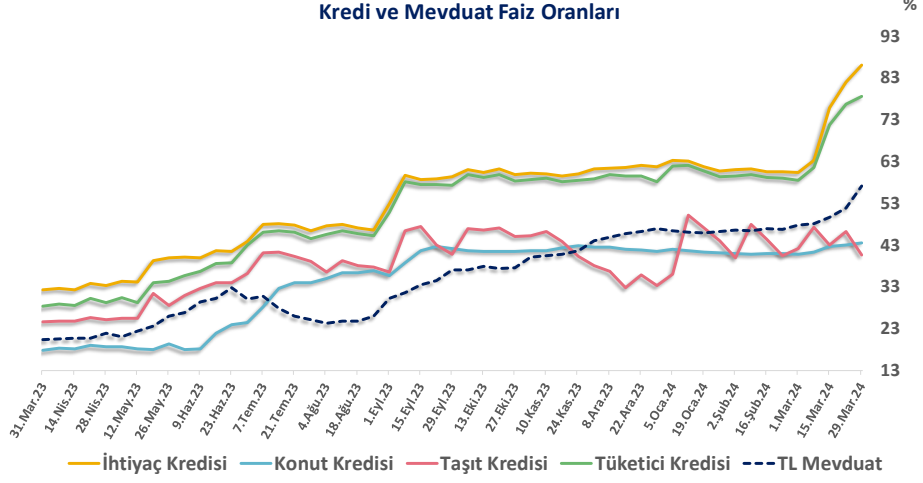
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

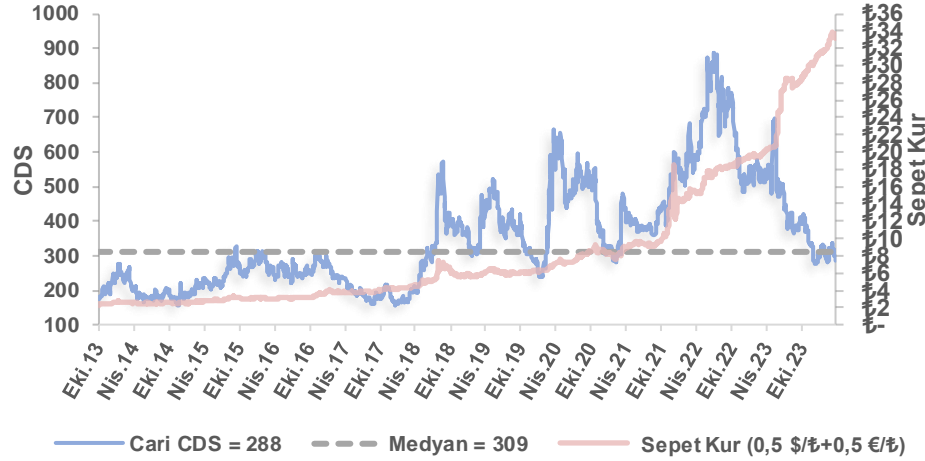
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

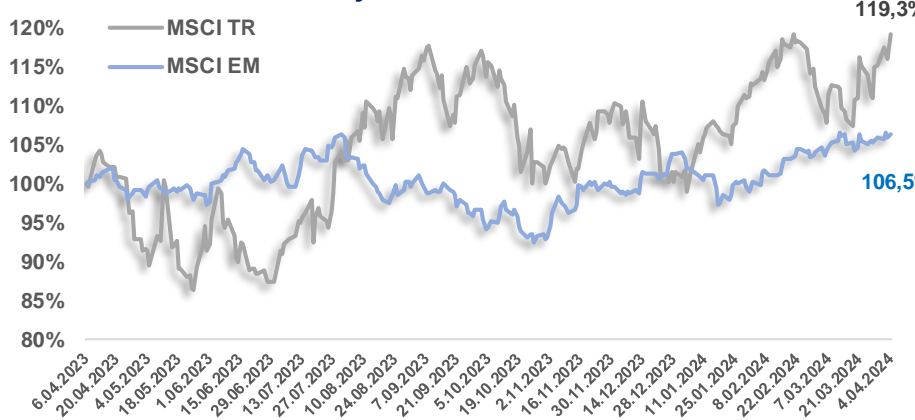
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.