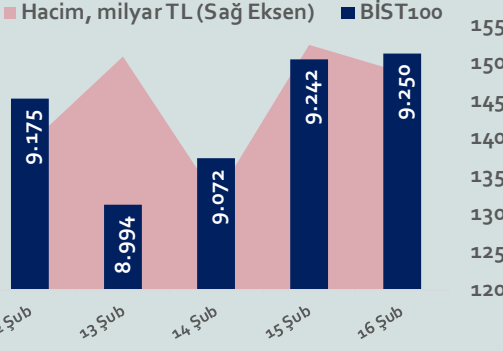


Bizim Haftalık

12 - 16 Şubat 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde cari işlemler dengesi ve merkezi yönetim bütçe dengesi ön plana çıktı. Küresel piyasalarda ise ABD'de enflasyon, üretici fiyat endeksi ile sanayi üretimi, İngiltere ve Euro Bölgesinde büyüme verileri takip edildi. ABD'de tüketici fiyat endeksi, ocak ayında beklentilerin üzerinde aylık %0,3 arttı. Beklenti aylık %0,2 artması yönündeydi. Aralık ayında %3,4 olan yıllık enflasyon, Ocak ayında %3,1 ile beklentilerin üzerinde geldi. Beklenti %2,9'a gerilemesiydi. Enerji ve gıda fiyatlarını içermeyen çekirdek enflasyon aylık %0,4 ile 8 ayın en hızlı artışını kaydederken, yıllık bazda ise sabit kalarak %3,9 oldu. Beklenti ise yıllık %3,7 artışı. ABD'de üretici fiyat endeksi Ocak'ta yıllık % 0,9, aylık olarak ise % 0,3'lük yükseliş gerçekleştirdi. Gıda, enerji ve ticaret dışı üretici fiyat endeksinde ise aylık %0,6'lık artış görüldü. ABD Merkez Bankası (Fed) verilerine göre, sanayi üretimi Ocak'ta bir önceki aya göre % 0,1 düşerken 2023 yılı Aralık'ta değişim göstermedi ve %0,2 artması yönündeki piyasa beklentisinin altında kaldı. İmalat sanayi üretimi de Ocak'ta %0,5 düşüş kaydederken piyasa beklentisi Ocak'ta değişiklik göstermemesi yönündeydi. Kapasite kullanım oranı ise aynı dönemde 0,2 puan düşüyle 78,5 olurken uzun dönem ortalamasının 1,1 puan altında kaldı. İngiltere ekonomisi 2023'ün üçüncü çeyreğinde %0,1, dördüncü çeyreğinde ise %0,3 daralarak yılın ikinci yarısında resesyona girdi. Aynı zamanda ülke ekonomisi yılın son çeyreğinde yıllık bazda %0,2 daraldı. Euro Bölgesi ekonomisinde GSYH, 2023'ün dördüncü çeyreğinde üçüncü çeyreğine göre değişmedi. Ayrıca Euro Bölgesi'nde GSYH, yılın son çeyreğindeki yıllık değişim %0,1 oldu. Ocak'ta açıklanan öncü verilerde ise AB'de GSYH, geçen yılın son çeyreğinde çeyreklik bazda değişiklik göstermezken, yıllık bazda %0,2 artış göstermişti. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi. TCMB'nin yayınladığı verilere göre cari denge, 2023 yılının aralık ayında 2.091 milyon dolar açık verirken, 12 aylık cari işlemler açığı, 45.150 milyon dolar oldu. Cari açığın gerilemesinde; ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, aralık ayında önceki yılın aynı ayına göre 3.492 milyon dolar azalarak 4.586 milyon dolara gerilemesi etkili oldu. Hazine ve Maliye Bakanlığının açıkladığı verilere göre 2024 yılı ocak ayında merkezi yönetim bütçe gelirleri 617,2 milyar TL ve bütçe giderleri 768 milyar TL olurken bütçe 150,7 milyar TL açık verdi. Faiz dışı bütçe giderleri 646,9 milyar TL, faiz dışı açık 29,6 milyar TL, faiz harcamaları 121 milyar 93 milyon TL, faiz hariç harcamalar ise 646 milyar 875 milyon TL oldu.

Bu gelişmeler ışığında haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı seyrini sürdürerek 9.306,34 ile TL bazlı rekorunu tazeleyen BİST100 Endeksi, %2,26 kazançla 9.250 puandan haftayı tamamladı. 30,68'li seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, hafta içinde 31,16 sınırını test ederek zirvesini yenilerken, Euro/TL, 33,39 ile rekor kırdı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 2-9 Şubat 2024 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 36,8 milyon dolar hisse senedi alımı, 13,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 1,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.007 milyon dolar azalarak 120.849 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 464 milyon dolar artarak 77.734 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 1.060 milyon dolar azalarak 77.734 milyon dolar (2.368 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 300 sınırının altına 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.

Aralık ayında %2,93 artan TÜFE'nin Ocak 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ocak ayında %5,41, Şubat ayında %3,51, 2024 yılı sonunda %42,04 ve 12 ay sonrasında %39,09 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2024 sonunda 40,00 ve 12 ay sonrasında ise 40,64 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2024 sonunda 34,4 milyar dolar, 2025 yılında ise 33,3 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2024 ve 2025'te sırasıyla %3,4 ve %3,9 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %45,00, 3 ay sonrasında %45,00 ve 12 ay sonrasında ise %36,54 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	16.02.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	257,8
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	7.914,7
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	67,0
BİST-100 F/K Cari	7,73
Yabancı Payı %	36,3

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	9.823,9	-0,01%	2,33%	22,5%	79,2%
BİST100	9.250,4	0,09%	2,26%	23,8%	86,9%
BİST30 (\$)	319,2	-0,32%	1,53%	17,0%	7,1%
BİST100 (\$)	300,6	-0,22%	1,46%	18,3%	13,0%
BİSTMali	9.812,0	-0,21%	2,72%	24,4%	24,4%
BİSTSınai	14.510,6	0,65%	4,38%	25,8%	25,8%
BİSTBanka	10.228,2	-0,43%	4,26%	17,3%	17,3%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	38.632	-0,4%	2,5%	14,6%
ABD-S&P 500	5.003	-0,5%	4,9%	22,3%
ABD-NASDAQ	15.765	-0,9%	50,6%	33,0%
Almanya-DAX	17.070	0,1%	1,9%	9,9%
İngiltere-FTSE 100	5.003	-34,1%	-35,3%	-37,6%
Fransa-CAC40	7.763	0,3%	2,9%	5,4%
Rusya-RTSI	1.105	-0,7%	2,0%	20,8%
Brezilya-BOVESPA	127.804	0,6%	-4,8%	16,2%
Japonya-NIKKEI 225	38.158	1,2%	13,8%	38,8%
Çin-SHANGHAI	2.866	1,3%	-3,7%	-12,6%
G.Kore KOSPI	2.649	1,3%	-0,3%	9,1%
Hindistan-Sensex	72.427	0,5%	0,3%	18,2%
BİST100	9.250	0,1%	23,8%	86,9%
BİST BANKA	10.228	-0,4%	17,3%	152,3%
BİST SINAİ	14.511	0,7%	25,8%	79,0%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	30,8399	0,4%	0,5%	4,3%
Euro/TL	33,2309	0,0%	0,4%	2,0%
Euro/Dolar	1,0771	0,0%	-0,1%	-2,5%
Dolar/Yen	150,3	0,2%	0,7%	6,6%
Altın (\$/ons)	2.005,3	0,0%	-1,0%	-2,8%
Altın (TL/gram)	1.988,5	0,4%	-0,4%	1,4%
Gümüş (\$/ons)	23,1	0,9%	2,4%	-2,9%
Gümüş (TL/gram)	22,9	1,3%	3,2%	1,3%
Brent Petrol (\$/varil)	83,0	0,1%	1,4%	7,7%
VIX	14,3	2,3%	12,5%	15,1%
Dolar Endeksi	104,3	0,0%	0,3%	3,0%
Gösterge Tahvil	42,78%	0,2%	0,0%	7,8%
Tr 10yıl Tahvil	25,22%	-0,2%	-7,6%	0,6%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,29%	1,3%	3,3%	10,5%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	50,00	-4,2%	23,6%
GUBRF	32,46	26,7%	34,8%
ISCTR	30,22	7,8%	19,2%
EREGL	27,45	6,0%	19,8%
TUPRS	26,60	5,9%	16,8%
SASA	25,82	12,7%	22,0%
REEDR	20,27	17,0%	127,3%
YKBNK	18,36	4,8%	22,1%
ASELS	15,39	11,9%	29,6%
AKBNK	15,28	3,0%	13,6%

Kaynak: Forex

Pazartesi

TÜİK'in yayınlamış olduğu verilere göre 15 ve daha yukarı yaşta ki kişilerde işsiz sayısı 2023 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre 12 bin kişi azalarak 3 milyon 98 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,1 puan azalarak %8,8 seviyesine geriledi. İstihdam oranı 0,6 puan artarak %48,8 ve işgücüne katılma oranı ise 0,5 puan artarak %53,5 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki aya göre 0,8 puan azalarak %15,5 oldu.

Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın, Cumhurbaşkanlığı Kabine toplantısı sonrasındaki açıklamalarında ülkenin risk primindeki azalışın sürdüğünün altını çizerek, "Önümüzdeki dönemde ekonomi programımızın müspet yansımalarını enflasyon başta olmak üzere diğer alanlarda net bir şekilde göreceğiz" dedi. Erdoğan, F-16 kararının da memnuniyet verici olduğunu söyleyerek Türk savunma sanayisinin bundan sonra daha hızlı yol kateteceğini belirtti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, 2023 yılı Eylül ayında %9,52 olan aylık kira artış oranının Ekim ayında %7,91'e, Kasım ayında %5,97'ye ve Aralık ayında %4,48'e düştüğünü söyleyerek orta vadede enflasyonla mücadele ve kiralardaki fiyat artışlarının önüne geçmek için konut arzı artırılarak, deprem kaynaklı konut stokundaki kayıpların telafisine yönelik yeni sosyal konut projeleri geliştirilmesini ve dar gelirli vatandaşların konuta erişiminin artırılacağını ifade etti.

ABD federal hükümetinin bütçe açığı, Ocak'ta geçen yılın aynı ayına göre %43 azalarak 22 milyar dolara geriledi. Hükümetin gelirleri, Ocak ayında %7 artarak 477 milyar dolara, harcamaları ise %3 artışla 499 milyar dolara yükseldi.

ABD Merkez Bankası (Fed) New York Şubesi Ocak ayı tüketici beklentileri anketine göre Amerikalı tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi sabit kalarak %3 oldu ve son 3 yılın en düşük seviyesinde kalmaya devam etti.

Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, faiz indirimlerinin muhtemelen yazı kadar gerçekleşmeyeceğini dile getirdi. Bostic, şu anda %3 civarında olan ülke enflasyon oranının 2024 sonuna kadar %2'ye yakın olacağını tahmin ettiğini belirtti.

Salı

TCMB verilerine göre cari denge, 2023 yılının Aralık ayında 2.091 milyon dolar açık verirken, 12 aylık cari işlemler açığı, 45.150 milyon dolar oldu. Cari açığın gerilemesinde; ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, Aralık ayında önceki yılın aynı ayına göre 3.492 milyon dolar azalarak 4.586 milyon dolara gerilemesi etkili oldu.

TÜİK verilerinde perakende satış hacmi 2023 yılı Aralık ayında aylık %1,7 ve yıllık %11,4 arttı. Gıda, içecek ve tütün satışları yıllık %8,7 ve gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %16,9 artarken, otomotiv yakıtı satışları ise %5,1 azaldı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Dubai'de uluslararası yatırım şirketleri temsilcileriyle buluşmasında Türkiye'nin Birleşik Arap Emirlikleri ile ticaret hacminin 20 milyar dolar seviyesini aştığını, hedefin bunu 50 milyar dolar düzeyinin üzerine çıkarmak olduğunu söylerken şu an Türkiye'de Birleşik Arap Emirlikleri sermayeli 600'e yakın firmanın faaliyette olduğunu açıkladı.

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Ocak ayında beklentilerin üzerinde aylık %0,3 arttı. Beklenti aylık %0,2 artması yönündeydi. Aralık ayında %3,4 olan yıllık enflasyon, Ocak ayında %3,1 ile beklentilerin üzerinde geldi. Beklenti %2,9'a gerilemesiydi. Enerji ve gıda fiyatlarını içermeyen çekirdek enflasyon aylık %0,4 ile 8 ayın en hızlı artışını kaydederken, yıllık bazda ise sabit kalarak %3,9 oldu. Beklenti ise yıllık %3,7 artıştı.

İngiltere'de, işsizlik Ekim-Aralık 2023 döneminde bir önceki üç aylık döneme göre %0,2 düşüş göstererek %3,8'e geriledi.

Almanya da ZEW ekonomik beklenti endeksi, Şubat ayında 15,2'den 19,9'a yükseldi.

Çarşamba

Mortgage Bankalar Birliği (MBA), 9 Şubat ile sona eren haftaya ilişkin açıkladığı ABD verilerinde, mortgage başvuruları geçen hafta bir önceki haftaya göre %2,3 geriledi. ABD'de 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %6,80'den %6,87'ye yükselirken aynı dönemde 15 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı da % 6,14'ten % 6,30'a yükseldi.

İngiltere'de açıklanan enflasyon verilerinde ocak ayında yıllık enflasyonun %4 olduğunu ve geçen yıl aralık ayında da %4 olduğu belirtildi. Enerji ve gıda fiyatlarının hariç tutulduğu çekirdek enflasyon ise ocakta yıllık %5,1 olarak gerçekleşirken aralık ayında %5,2 seviyesindeydi. Aynı zamanda hizmet sektörü enflasyonu ocakta yıllık bazda %6,5, aralık ayında yıllık %6,4 olarak kaydedilmişti.

Euro Bölgesi'nde mevsimsellikten arındırılmış GSYH, 2023'ün dördüncü çeyreğinde üçüncü çeyreğine göre değişmedi. Ayrıca Euro Bölgesi'nde GSYH, yılın son çeyreğindeki yıllık değişim %0,1 arttı. Ocak'ta açıklanan öncü verilerde ise AB'de GSYH, geçen yılın son çeyreğinde çeyreklik bazda değişiklik göstermezken, yıllık bazda %0,2 artış göstermişti.

Sanayi üretimi verilerinde AB ve Euro Bölgesi'nde, geçen yıl Aralık ayında kasım ayına göre % 2,6, önceki yılın aynı dönemine göre ise % 1,2 artış gösterdi. Piyasa beklentileri, Euro Bölgesi sanayi üretiminin aylık %0,2, yıllık %4,1 azalacağı yönündeydi. Diğer bir taraftan, 2023 genelinde ortalama sanayi üretimi ise bir önceki yıla göre Euro Bölgesi'nde %2,4, AB'de ise %2 düşüş gösterdi. Aralıkta, AB ülkeleri içinde aylık en fazla azalış %7,4 ile Slovenya'da olurken en fazla yükseliş ise %23,5 ile İrlanda'da olduğu görüldü.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
TDGYO	61,0%	PEKGY	13,6%
ETİYAT	51,0%	BINHO	12,7%
KENT	37,5%	LIDFA	10,1%
KERVN	32,1%	SURJY	10,9%
FONET	29,8%	EKOS	8,3%
KSTUR	31,9%	MIPAZ	7,7%
GUBRF	26,7%	KZGYO	7,5%
CRDFA	24,2%	SAYAS	9,7%
AVTUR	26,4%	MERIT	7,3%
EUKYO	26,3%	EUHOL	7,3%
SANKO	27,7%	ICUGS	7,0%
SONME	25,1%	BRLSM	6,8%
DNISI	25,9%	SNPAM	6,8%
DERHL	23,9%	PENTA	6,3%
PAPIL	23,2%	EUPWR	6,5%
IDGYO	23,5%	DYOBY	6,2%
ISYAT	23,1%	SAFKR	6,0%
ULUFA	23,1%	KUYAS	7,0%
VERUS	22,6%	DIRIT	4,9%
FLAP	23,0%	CWENE	5,5%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
AGROT	267%	SNPAM	26%
KBORU	258%	QUAGR	20%
KARYE	194%	SUWEN	15%
BAYRK	192%	NTGAZ	14%
ERSU	195%	QNBFB	11%
SELGD	181%	EBEBK	11%
MARKA	170%	LKMNH	9%
MEGMT	162%	QNBFL	7%
KFEIN	162%	BAGFS	7%
PAPIL	149%	PEKGY	4%
BRKVY	148%	OTTO	3%
FONET	144%	AKSA	4%
AYCES	145%	ISBTR	2%
BINHO	138%	KRSTL	1%
MIPAZ	139%	KRGYO	1%
MTRKS	132%	BTCIM	1%
REEDR	127%	GMSTR	0%
PKART	127%	IHAAS	1%
BNTAS	119%	GLDTR	1%
AVHOL	116%	LIDFA	1%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	329	333.224
Döviz Açığı Olan Şirket	214	-537.947
Bütün Şirketler	543	-204.723

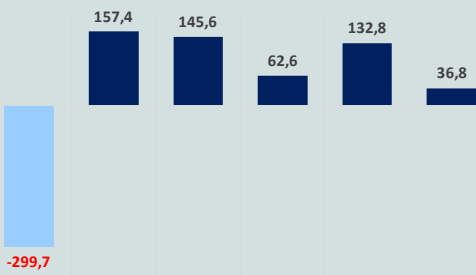
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-246.203	SAHOL	27.324
SASA	-41.818	KCHOL	23.204
FROTO	-32.504	DOHOL	22.600
PGSUS	-22.036	GARAN	25.130
ZOREN	-20.971	ENKAI	19.256
AKENR	-10.452	ASELS	18.888
IZMDC	-9.434	AKBNK	22.438
KRDMD	-8.746	TTKOM	15.718
PETKM	-7.212	VAKBN	111
ARCLK	-5.037	YKBNK	7.518

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	154,20	GG	-
BIMAS	390,25	GG	-
CIMSA	38,16	GG	-
EREGL	49,12	GG	-
PETKM	24,50	GG	-
TCELL	68,15	GG	-
FROTO	964,50	GG	-
TRGYO	36,98	GG	-
TUPRS	167,00	GG	-
THYAO	282,50	GG	-

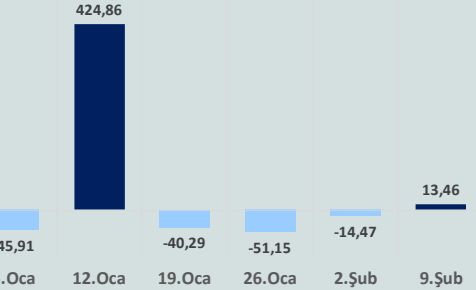
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ocak 2024	64,86%
ÜFE - Ocak 2024	44,20%
GSYH Büyüme Hızı - 3Ç	5,93%

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



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



Perşembe

Hazine ve Maliye Bakanlığının açıkladığı verilere göre 2024 yılı Ocak ayında merkezi yönetim bütçe gelirleri 617,2 milyar TL ve bütçe giderleri 768 milyar TL olurken bütçe 150,7 milyar TL açık verdi. Faiz dışı bütçe giderleri 646,9 milyar TL, faiz dışı açık 29,6 milyar TL, faiz harcamaları 121 milyar 93 milyon TL, faiz hariç harcamalar ise 646 milyar 875 milyon TL oldu.

ABD Merkez Bankası (Fed) verilerine göre, sanayi üretimi Ocak'ta bir önceki aya göre %0,1 düşerken 2023 yılı Aralık'ta değişim göstermedi ve %0,2 artması yönündeki piyasa beklentisinin altında kaldı. İmalat sanayi üretimi de Ocak'ta %0,5 düşüş kaydederken piyasa beklentisi Ocak'ta değişiklik göstermemesi yönündeydi. Kapasite kullanım oranı ise aynı dönemde 0,2 puan düşüşle 78,5 olurken uzun dönem ortalamasının 1,1 puan altında kaldı.

ABD'de ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı 10 Şubat ile biten haftada önceki haftaya göre 8 bin kişi azalarak 212 bine düştü (beklenti 220 bin). Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuru sayısı bir önceki haftaya göre 5 bin 750 artış göstererek 218 bin 500'e yükseldi.

ABD Ticaret Bakanlığının açıkladığı Ocak ayı perakende satış verilerinde, satışların Ocak ayında Aralık ayına göre % 0,8 azalmasıyla 700,3 milyar dolar oldu. 2023 yılı Mart ayından bu yana en yüksek aylık düşüşünü gerçekleştiren perakende satışlar, 2023 yılı Aralık ayında % 0,4 yükselerek 706,2 milyar dolar olmuştu.

İngiltere 3Ç23'te %0,1 ve 4Ç23'te ise %0,3 daralarak yılın ikinci yarısında resesyona girdi. AMB Başkanı Christine Lagarde, enflasyondaki düşüş 2024'te kademeli olarak devam edecek olsa da risklerin devam ettiğini ve politika yapıcıların fiyat artışlarının %2 hedefine geri döndüğüne dair daha fazla güvenceye ihtiyaçları olduğunu ifade etti.

AB Komisyonu'nun yayınladığı "Avrupa Ekonomik Tahminleri 2023 Kış" raporunda AB ekonomisinin 2023'te %0,5, 2024'te %0,9, 2025'te %1,7, Euro Bölgesi ekonomisinin ise 2023'te %0,5 ve 2024'te %0,8, 2025'te %1,5 büyüyeceği öngörüldü. Almanya'nın 2024 yılında %0,3, 2025'te %1,2 büyüyeceği, Fransa'nın 2024'te %0,9, 2025 de %1,3 büyüyeceği tahmini edilirken İtalya'nın 2024 de %0,7, 2025 de %1,2, İspanya'nın 2024 de %1,7, 2025 de %2 büyüyeceği öngörüldü.

Cuma

Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre Tarım ÜFE ocak ayında aralık ayına göre %3,85, geçen yılın aynı ayına göre %57,85 ve 12 aylık ortalamalara göre % 61,85 yükseliş gösterdi. Aralık ayına göre, tarım ve avcılık ürünleri ve ilgili hizmetlerde %3,45, ormancılık ürünleri ve ilgili hizmetlerde % 9,26, balık ve diğer balıkçılık ürünlerinde % 11,54 yükselme görüldü.

TÜİK verilerine göre Türkiye'de konut satışları Ocak ayında yıllık %17,8 düşüşle 80 bin 308 olarak gerçekleşti. Konut satışlarında İstanbul 13 bin 423 konut satışı ve %16,7 ile en yüksek paya sahip olurken Ardahan 17 konut ile en düşük satış gerçekleşti.

TCMB verilerinde konut fiyat endeksi aralık ayında kasım ayına göre %1,15 yükselirken yıllık bazda %75,52'lik artış gösterdi.

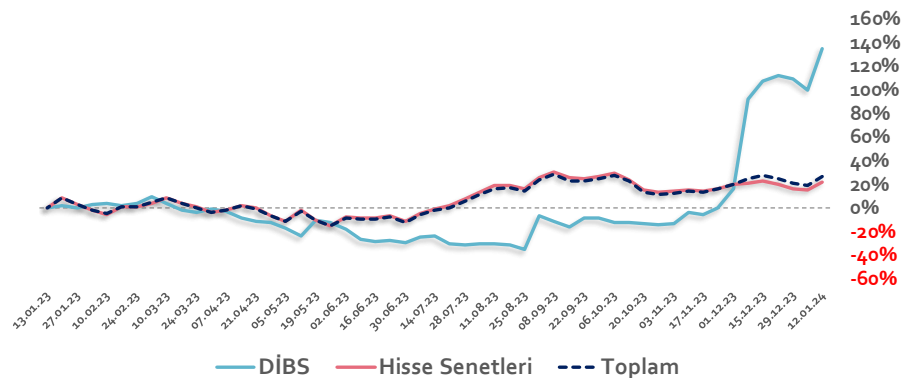
ABD'de üretici fiyat endeksi Ocak'ta yıllık % 0,9, aylık olarak ise % 0,3'lük yükseliş gerçekleştirdi. Gıda, enerji ve ticaret dışı üretici fiyat endeksinde ise aylık %0,6'lık artış görüldü.

ABD'de açıklanan verilere göre konut inşaatları geçen ay %14,8 oranında düşerek yıllık 1,3 milyona geriledi ve inşaat izinleri ise aynı dönemde 1,5 milyona düştü.

Ulusal İstatistik Ofisi'nin yaptığı açıklamada, İngiltere'de mağazalarda ve internet üzerinden perakende satılan malların hacmi ocak ayında %3,4 yükselerek 2021 yılı Nisan ayından bu yana en yüksek seviyeye çıktı. ONS, giyim mağazaları hariç sektör genelinde satışların bir önceki aya göre yükseldiğini belirtti.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve 9.306,34 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi %0,09 artışla 9.250 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyr izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %42,78, 10 yıllık tahvil faizi %25,22 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,294 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 83,2 dolardan, altının onsu 2.004 dolardan, gramı ise 1.988 liradan alıcı buluyor.

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

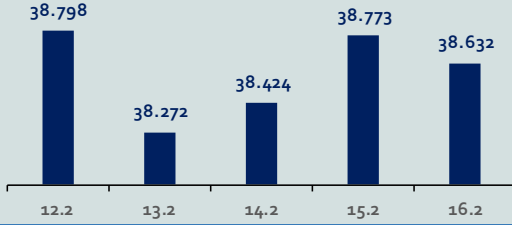


Bizim Haftalık

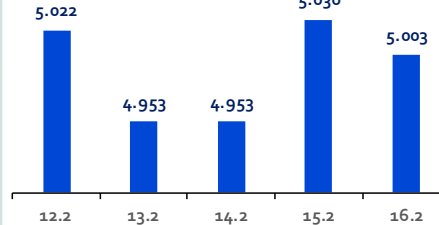
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

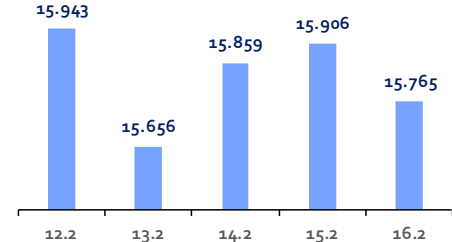
ABD-DOW JONES



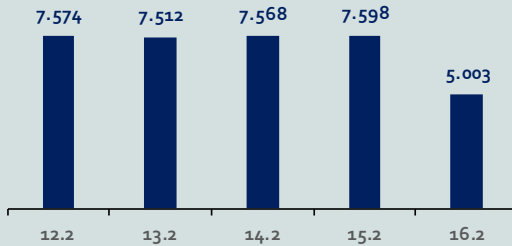
ABD-S&P500



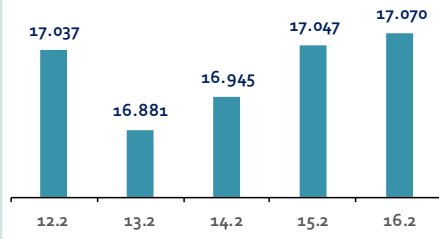
ABD-NASDAQ



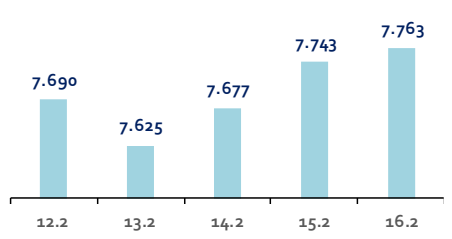
İngiltere-FTSE-100



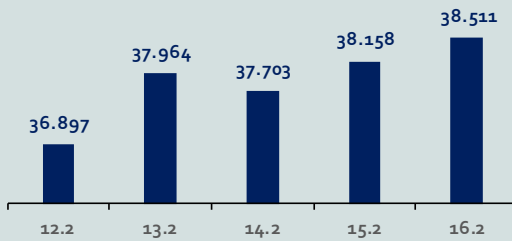
Almanya-DAX



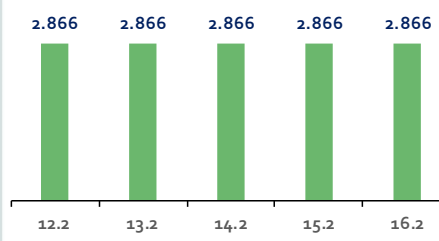
Fransa-CAC40



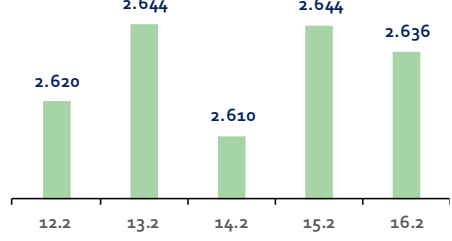
Japonya-NIKKEI



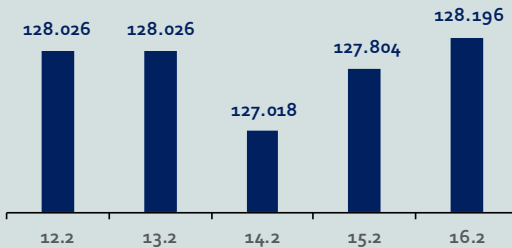
Çin-SSEC



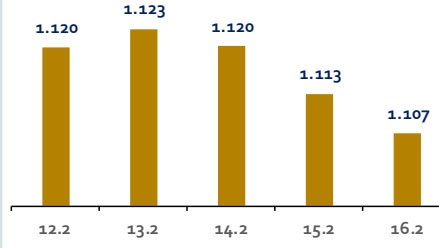
G. Kore-KOSPI



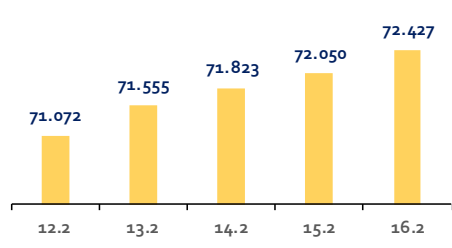
Brezilya-Bovespa



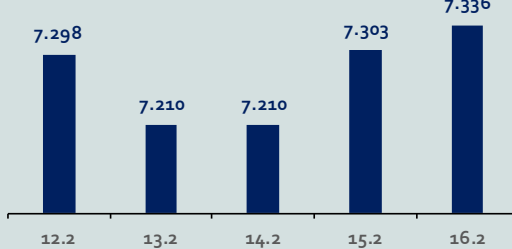
Rusya-RTSI



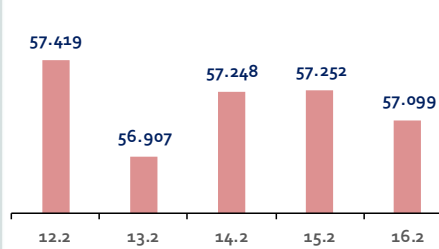
Hindistan-Sensex



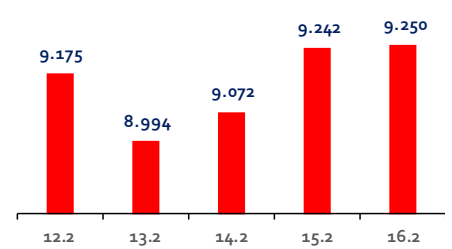
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	-0,1%
ABD-S&P500	-0,5%
ABD-NASDAQ	-1,4%
İngiltere-FTSE100	-33,9%
Almanya-DAX	0,8%
Fransa-CAC40	1,5%
Japonya-Nikkei	4,4%
G.Kore-KOSPI	0,6%

Aylık

ABD-Dow Jones	3,4%
ABD-S&P500	5,0%
ABD-NASDAQ	5,5%
İngiltere-FTSE100	-33,8%
Almanya-DAX	3,0%
Fransa-CAC40	4,9%
Japonya-Nikkei	8,1%
G.Kore-KOSPI	5,5%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	10,5%
ABD-S&P500	10,8%
ABD-NASDAQ	11,6%
İngiltere-FTSE100	-33,3%
Almanya-DAX	7,2%
Fransa-CAC40	7,3%
Japonya-Nikkei	14,7%
G.Kore-KOSPI	6,7%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	2,5%
ABD-S&P500	4,9%
ABD-NASDAQ	5,0%
İngiltere-FTSE100	-35,3%
Almanya-DAX	1,9%
Fransa-CAC40	2,9%
Japonya-Nikkei	15,1%
G.Kore-KOSPI	-0,7%

Yıllık

ABD-Dow Jones	14,2%
ABD-S&P500	22,7%
ABD-NASDAQ	33,7%
İngiltere-FTSE100	-37,5%
Almanya-DAX	10,3%
Fransa-CAC40	5,7%
Japonya-Nikkei	40,0%
G.Kore-KOSPI	7,5%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	-1,0%
Brezilya-Bovespa	-0,8%
Rusya-RTSI	-3,0%
Hindistan-Sensex	-1,0%
Endonezya-IDX	1,3%
Meksika-IPC	3,6%
BİST100	15,2%

3 Aylık

Çin-SSEC	-6,2%
Brezilya-Bovespa	2,7%
Rusya-RTSI	-1,4%
Hindistan-Sensex	10,1%
Endonezya-IDX	5,1%
Meksika-IPC	8,4%
BİST100	17,8%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-3,7%
Brezilya-Bovespa	-4,5%
Rusya-RTSI	2,1%
Hindistan-Sensex	0,3%
Endonezya-IDX	0,9%
Meksika-IPC	-0,5%
BİST100	23,8%

Yıllık

Çin-SSEC	-11,1%
Brezilya-Bovespa	17,4%
Rusya-RTSI	20,3%
Hindistan-Sensex	18,7%
Endonezya-IDX	6,1%
Meksika-IPC	6,2%
BİST100	84,0%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	0,5%
USD/RUB	1,7%
USD/ZAR	-0,4%
USD/BRL	0,5%
USD/INR	0,0%
USD/MXN	-0,0%
USD/MYR	0,3%
USD/CNY	-0,8%

Aylık

USD/TRY	2,3%
USD/RUB	4,4%
USD/ZAR	-0,5%
USD/BRL	0,9%
USD/INR	-0,2%
USD/MXN	-0,9%
USD/MYR	1,3%
USD/CNY	-0,1%

3 Aylık

USD/TRY	2,3%
USD/RUB	3,5%
USD/ZAR	3,3%
USD/BRL	1,4%
USD/INR	-0,3%
USD/MXN	-0,9%
USD/MYR	2,3%
USD/CNY	-1,3%

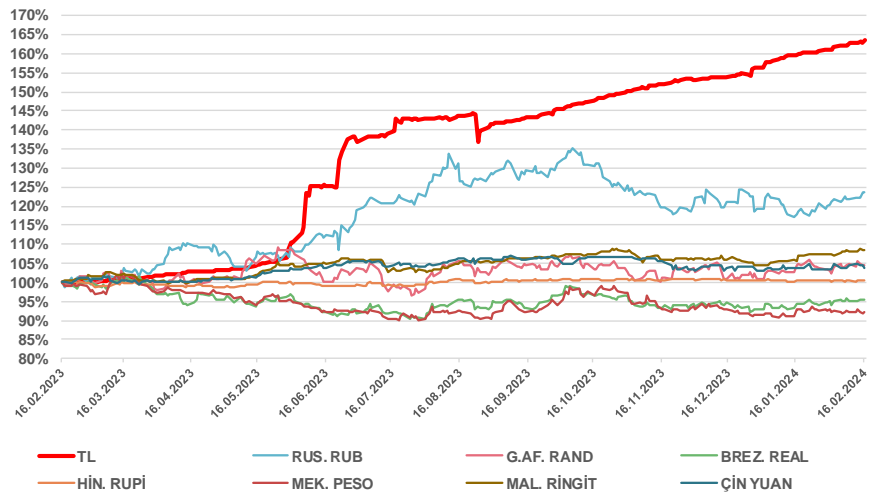
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	4,6%
USD/RUB	3,6%
USD/ZAR	3,6%
USD/BRL	2,6%
USD/INR	-0,3%
USD/MXN	0,6%
USD/MYR	4,0%
USD/CNY	0,6%

Yıllık

USD/TRY	63,5%
USD/RUB	23,8%
USD/ZAR	4,4%
USD/BRL	-4,6%
USD/INR	0,4%
USD/MXN	-7,8%
USD/MYR	8,5%
USD/CNY	3,8%

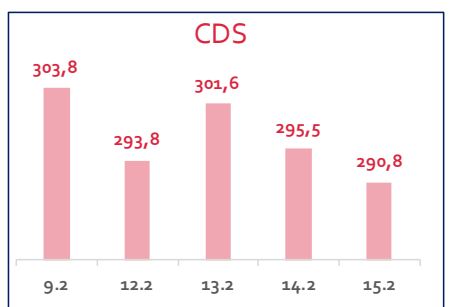
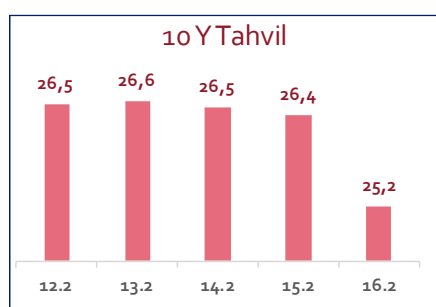
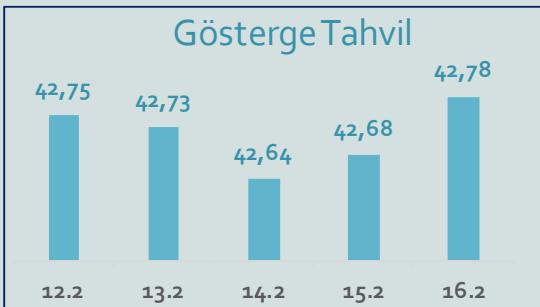
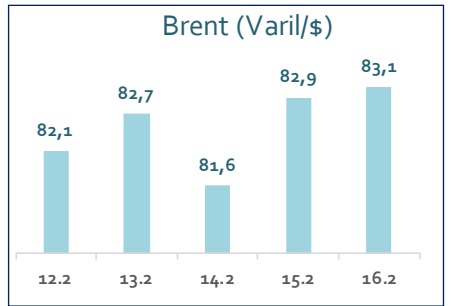
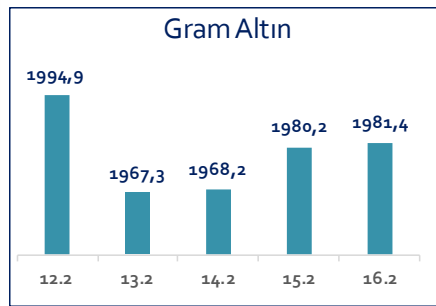
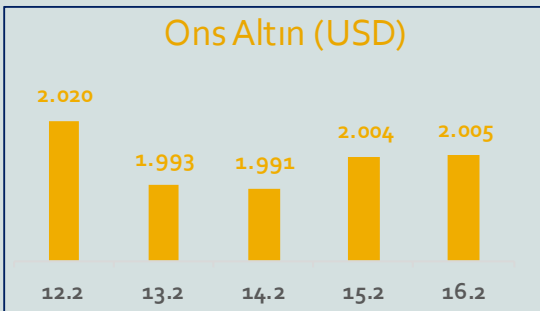
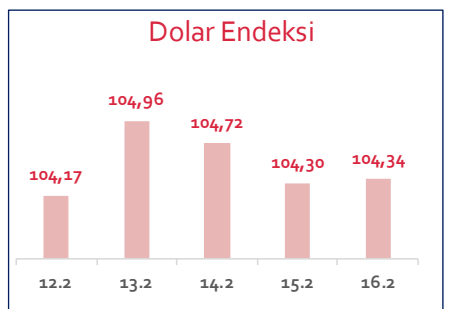
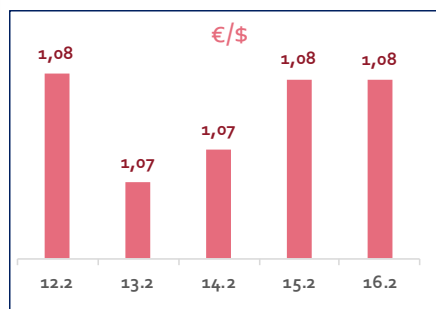
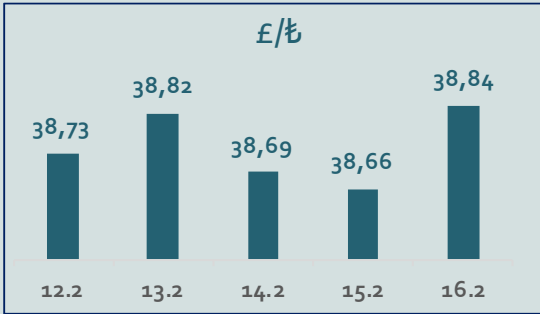
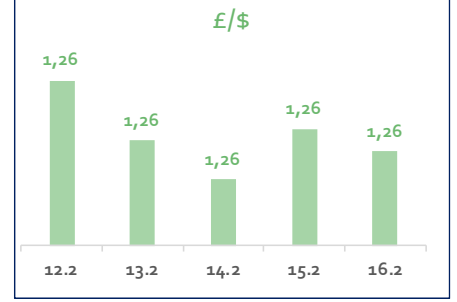
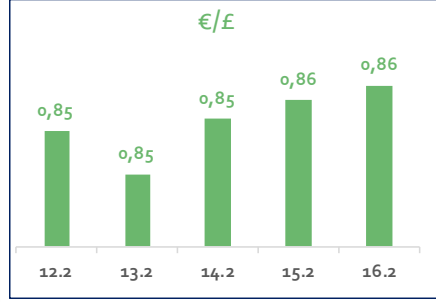
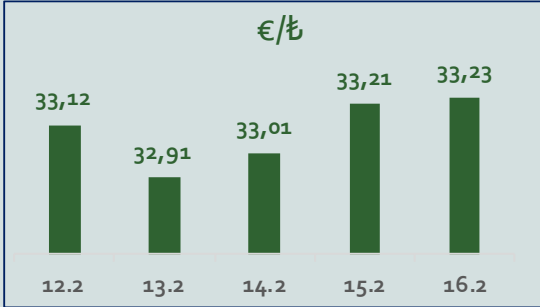
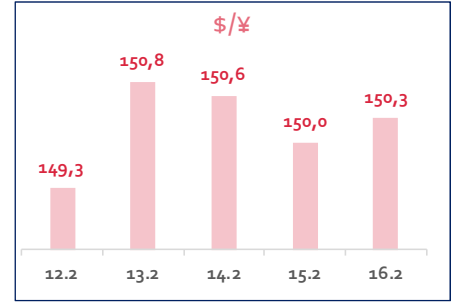
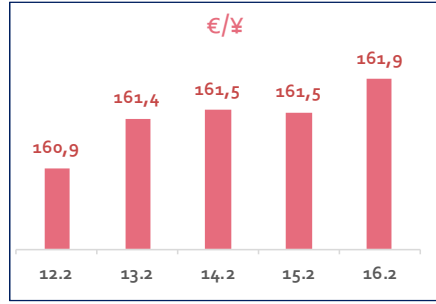
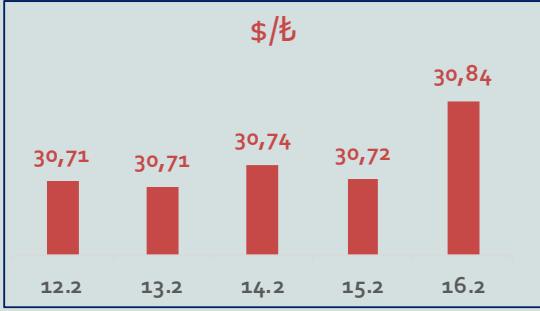
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

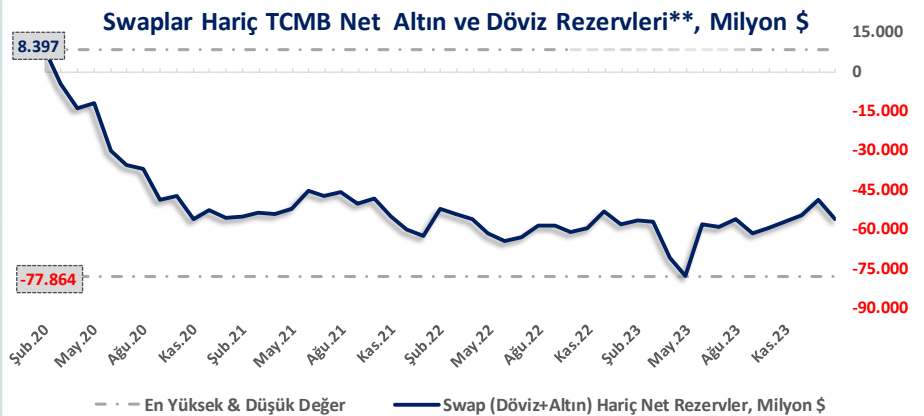
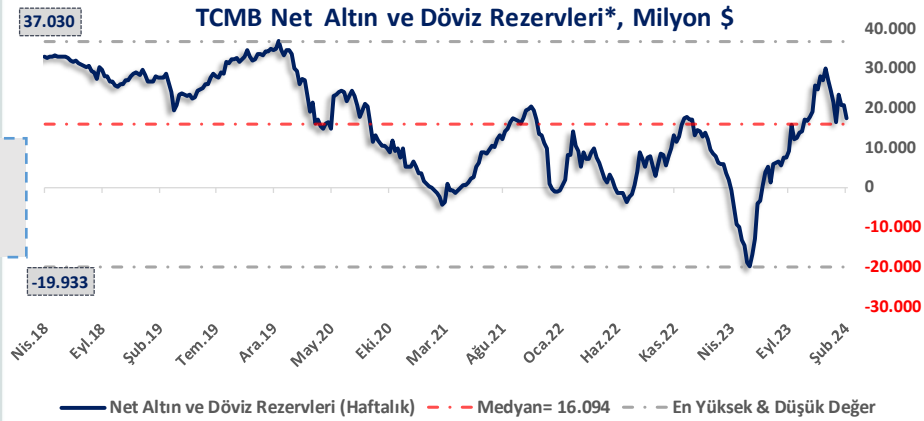
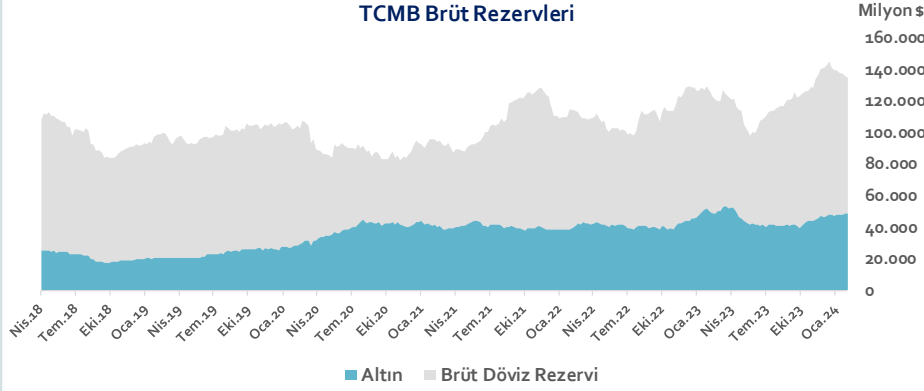
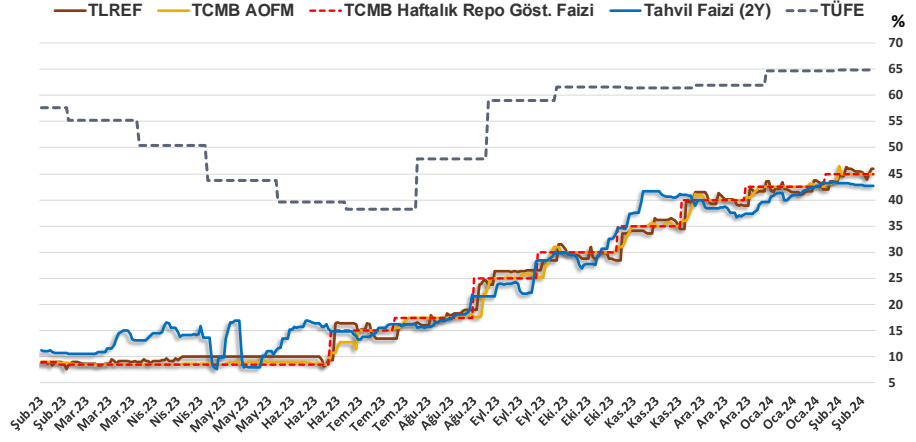
Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

16.02.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	45,00	0	250	250	3.600
TLREF	46,04	68	463	445	3.716
Tahvil Faizi (2Y)	42,78	-1	86	310	3.160
TCMB AOFM	45,00	0	250	250	3.600
TÜFE	64,86	0	8	288	717

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	9.02.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	48.560	36,0%	-0,7%	1,6%	0,7%	-2,9%
Brüt Döviz Rez.	86.366	64,0%	-0,2%	-6,1%	-7,0%	14,2%
Toplam	134.926	100%	-0,4%	-3,5%	-4,3%	7,4%



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

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

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

Bizim Haftalık

9.02.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)				Yıllık
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık	
İhtiyaç Kredisi	61,36	18	-181	-39	3.109	
Konut Kredisi	40,89	-14	-73	-61	2.072	
Taşıt Kredisi	47,93	789	-234	1.462	2.330	
Tüketici Kredisi	60,01	38	-208	185	3.164	
TL Mevduat	46,48	-15	30	-58	2.745	

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

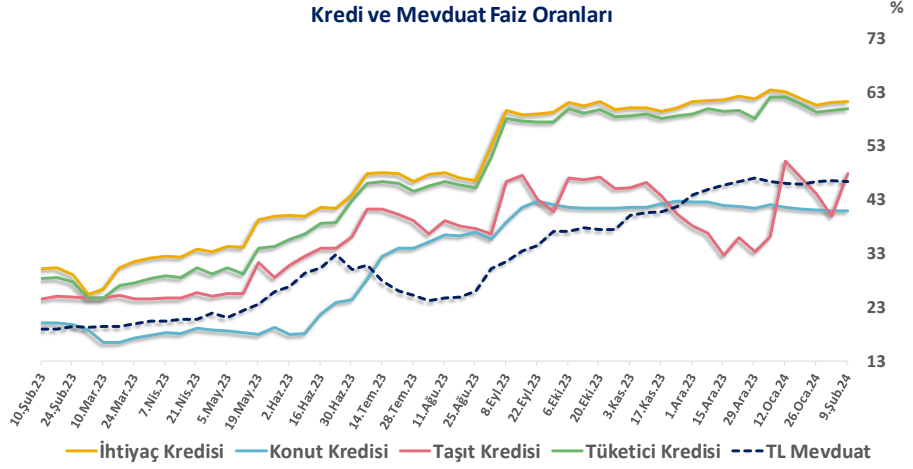
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

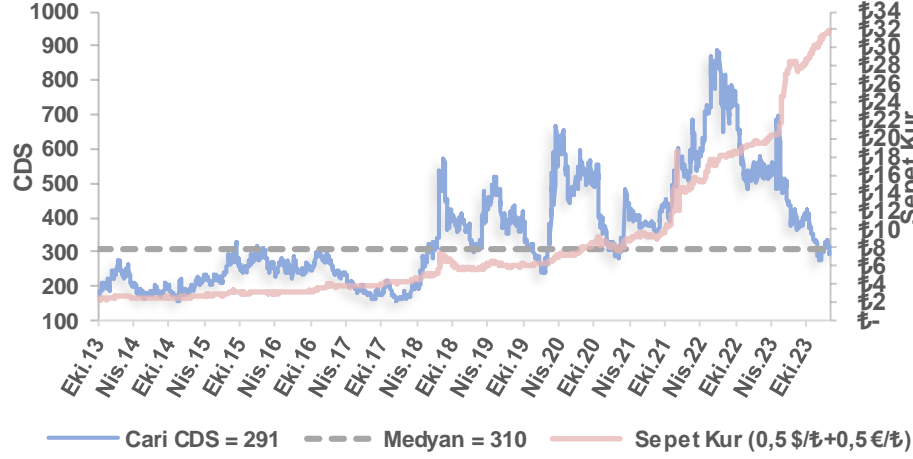
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

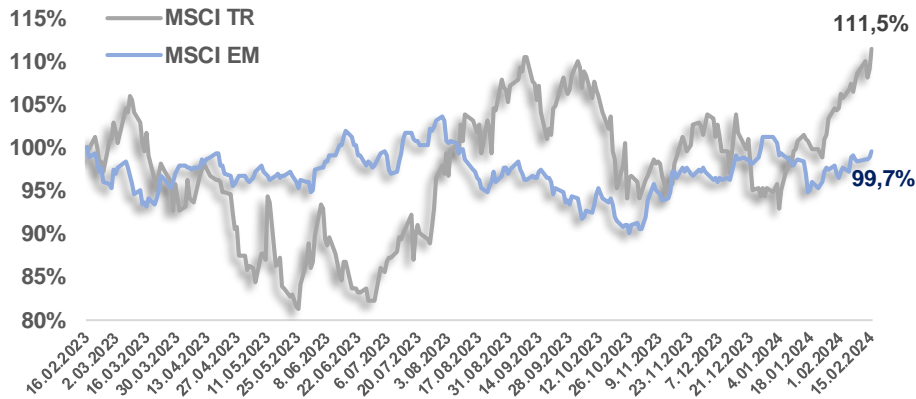
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.