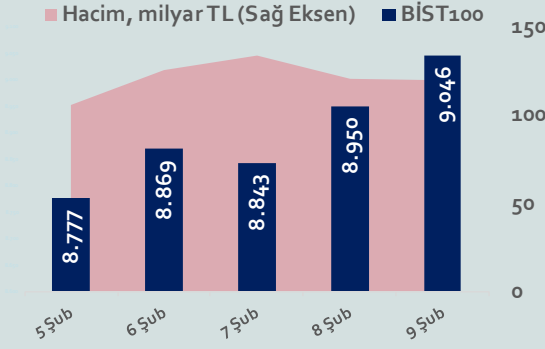


Bizim Haftalık

05 - 09 Şubat 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	9.02.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	250,0
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	7.633,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,8
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	54,6
BİST-100 F/K Cari	7,40
Yabancı Payı %	36,5

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	9.600,1	1,18%	3,66%	19,7%	92,6%
BİST100	9.046,0	1,07%	4,39%	21,1%	100,8%
BİST30 (\$)	313,2	0,78%	2,48%	14,8%	18,2%
BİST100 (\$)	295,1	0,68%	3,20%	16,1%	23,2%
BİSTMali	9.552,1	0,59%	4,12%	21,1%	21,1%
BİSTSınai	13.901,0	0,98%	5,47%	20,5%	20,5%
BİSTBanka	9.809,8	0,54%	2,28%	12,5%	12,5%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	38.655	-0,2%	2,6%	14,7%
ABD-S&P 500	5.006	0,2%	4,9%	22,6%
ABD-NASDAQ	15.868	0,5%	51,6%	34,6%
Almanya-DAX	16.900	-0,4%	0,9%	8,9%
İngiltere-FTSE 100	7.575	-0,3%	-2,0%	-4,2%
Fransa-CAC40	7.633	-0,4%	1,2%	6,2%
Rusya-RTSI	1.122	-0,3%	3,6%	14,3%
Brezilya-BOVESPA	128.217	-1,3%	-4,4%	18,7%
Japonya-NIKKEI 225	36.863	2,1%	9,9%	33,5%
Çin-SHANGHAI	2.866	1,3%	-3,7%	-11,3%
G.Kore KOSPI	2.620	0,4%	-1,3%	5,5%
Hindistan-Sensex	71.595	0,2%	-0,9%	18,0%
BİST100	9.046	1,1%	21,1%	100,8%
BİST BANKA	9.810	0,5%	12,5%	166,1%
BİST SINAİ	13.901	1,0%	20,5%	88,1%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	30,6835	0,3%	0,6%	3,8%
Euro/TL	33,1210	0,2%	0,6%	1,6%
Euro/Dolar	1,0785	0,1%	0,0%	-2,3%
Dolar/Yen	149,4	0,1%	0,7%	5,9%
Altın (\$/ons)	2.024,7	-0,4%	-0,7%	-1,9%
Altın (TL/gram)	1.997,6	-0,1%	0,1%	1,8%
Gümüş (\$/ons)	22,6	0,1%	-2,5%	-5,0%
Gümüş (TL/gram)	22,3	0,4%	-1,4%	-1,5%
Brent Petrol (\$/varil)	82,3	0,9%	4,6%	6,8%
VIX	12,8	0,2%	-8,6%	3,0%
Dolar Endeksi	104,1	-0,1%	0,1%	2,7%
Gösterge Tahvil	42,79%	0,0%	-0,8%	7,8%
Tr 10yıl Tahvil	25,88%	0,7%	-6,3%	3,3%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,18%	0,2%	8,4%	7,6%

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

Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız hafta da yurt içinde enflasyon ve sanayi üretimi verilerinin yanı sıra TCMB'nin yayınladığı yılın ilk 'Enflasyon Raporu' ön plana çıktı. Küresel piyasalarda ise Almanya enflasyon verisi ile hafta boyunca ABD Merkez Bankası (Fed) yetkililerinden gelen açıklamalar takip edildi. Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, ekonomi beklendiği gibi gelişirse politika yapıcıların muhtemelen bu yılın sonlarında faiz oranlarını düşürme konusunda güven kazanacağını ancak acele etmeye gerek görmediğini dile getirdi. Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari de enflasyonda kaydedilen iyileşmenin önemli olduğunu ancak daha fazla ilerlemeye ihtiyaç duyulduğunu belirtti. Kashkari, faiz indiriminden önce birkaç ay daha enflasyon verilerini görmek istediğini belirterek bu sene 2 veya 3 faiz indiriminin uygun olabileceğini ifade etti. Richmond Fed Başkanı Tom Barkin, faiz indirimleri konusunda sabırlı olmanın mantıklı olduğunu dile getirdi. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Adriana Kugler, ABD enflasyonundaki yavaşlamanın devam edeceği yönünde iyimser bir tablo sunarken, Fed'in gösterge borç verme faiz oranını yakın zamanda düşürme konusunda çok az aciliyet bulunduğunu belirtti. Boston Fed Başkanı Susan Collins, Fed'in bu yıl faiz oranlarını 75 baz puan düşüreceğine inandığını, faiz indiriminin verilerin güçlü bir işgücü piyasasının ortasında enflasyonun %2'ye doğru ilerlediğini teyit etmesiyle başlayacağını söyledi. Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Ocak ayında aylık %0,2 artarken, Aralık ayında %3,7 olan yıllık enflasyon, Ocak ayında %2,9'a geriledi. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Ocak ayında asgari ücret ve maaş zamları ile yeni yılla birlikte gelen vergi artışlarının etkisiyle aylık %6,70 artarken, yıllık enflasyon %64,86 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici fiyat endeksi, Ocak ayında aylık %4,14 ve yıllık %44,20 artış gösterdi. Sanayi üretimi, 2023 yılı Aralık ayında aylık %2,4 ve yıllık %1,6 arttı. Geçtiğimiz hafta Cuma akşamı TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan'ın görevinden affını istediğini duyururken, Resmi Gazete'de yayınlanan kararla yeni TCMB Başkanı Fatih Karahan oldu. TCMB'nin yeni başkanı Fatih Karahan'ın Perşembe günü sunumunu gerçekleştirdiği yılın ilk enflasyon raporunda TCMB, 2024 yıl sonu enflasyon tahminini %36, 2025 yılı enflasyon tahminini %14 ve 2026 yıl sonu tahminini %9 olarak korudu. Karahan, para politikasının gerekli sıklık düzeyine ulaştığını, politika faizinin mevcut seviyede gerektiği müddetçe kalacağını ancak enflasyon görünümünün bozulması halinde yeniden sıkılaştırmaya gidilebileceğini belirtti. Bu gelişmeler ışığında haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı seyrini sürdürerek 9.000 sınırını aşan BİST100 Endeksi, %4,39 kazançla 9.046 puandan haftayı tamamladı. 30,44'lü seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, hafta içinde 30,80 sınırını test ederek zirvesini yenilerken, Euro/TL, 33,5342 ile rekor kırdı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 26 Ocak-2 Şubat 2024 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 132,8 milyon dolar hisse senedi alımı, 14,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 0,4 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.039 milyon dolar artarak 103.856 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 3.126 milyon dolar azalarak 72.434 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 2.896 milyon dolar azalarak 78.794 milyon dolar (2.382 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 325 sınırının üzerinde kalmaya devam etti.

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 yükseltti.

Ocak ayında %6,70 artan TÜFE'nin Ocak 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; 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 3 ay sonrasında %45,00 ve 12 ay sonrasında ise %36,54 olması beklenmektedir.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	52,16	4,7%	28,9%
EREGL	24,12	6,7%	13,1%
TUPRS	18,87	1,6%	10,3%
SASA	17,32	4,8%	8,2%
PETKM	13,96	8,2%	30,7%
AKBNK	13,95	2,6%	10,2%
YKBNK	13,90	2,2%	16,5%
SAHOL	13,56	5,9%	35,7%
ISCTR	13,32	1,0%	10,5%
ASTOR	12,57	2,4%	34,7%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve 8.784,21 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %1,28 artışla 8.776,70 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,67 ve Sınai Endeks %1,40 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %43,26, 10 yıllık tahvil faizi %26,37 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,032 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 30,44'lü ve Euro/TL 33,02'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 326,7 oldu.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Ocak ayında aylık %6,70 artarken, yıllık enflasyon %64,86 olarak gerçekleşti. Ana harcama gruplarında yıllık bazda en az artış gösteren %40,62 ile giyim ve ayakkabı olurken, lokanta ve oteller %92,27 ile en çok artan grup oldu. Yurt içi üretici fiyat endeksi, Ocak ayında aylık %4,14 yıllık %44,20 artış gösterdi. Sanayinin dört sektöründe madencilik ve taş ocakçılığı yıllık %65,03, imalat %53,80 ve su temini %66,35 artarken, elektrik, gaz üretimi ve dağıtımı %32,00 azaldı.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada, "Ocak ayında aylık enflasyon geçici etkiler kaynaklı yükselerek %6,7 gerçekleşirken, yıllık enflasyon %64,9 oldu. Ocak ayında büyük oranda enflasyona yansıyan ve etkilerin enflasyonun ana eğilimini etkilemesini beklemiyoruz. Şubat'tan itibaren aylık enflasyonun kayda değer şekilde düşerek tahmin patikamızla uyumlu seyredeceğini öngörüyoruz. Yıllık enflasyonda ise yılın ikinci yarısında belirgin bir gerileme göreceğiz. Fiyat istikrarını sağlamak temel önceliğimizdir" dedi.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı Hafize Gaye Erkan'ın görevinden affını istemesinin ardından Resmi Gazete'de yayınlanan kararla yeni TCMB Başkanı Fatih Karahan oldu.

ABD'de ISM hizmet sektörü PMI, Ocak'ta aylık bazda 2,9 puan artışla 53,4 ile piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Beklenti endeksinin 52 değerini alacağı yönündeydi. S&P Global hizmet sektörü PMI ise Ocak'ta bir önceki aya kıyasla 1,1 puan artarak 52,5'e yükselirken, bileşik PMI 52 oldu.

Pazartesi günü PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da Ocak ayında hizmet sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI), 47,7 olurken, bileşik PMI 47 olarak gerçekleşti. İngiltere'de hizmet sektörü PMI 54,3 seviyesine yükselerek son 8 ayın en güçlü performansını sergiledi. Bileşik PMI ise 52,9 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde Ocak ayında hizmet sektörü PMI beklentilere paralel 48,4 olurken, bileşik PMI 47,9 olarak gerçekleşti. PMI verilerinde 50 seviyesinin üstü sektörel büyüme, bu seviyenin altı ise daralma olarak yorumlanıyor.

Salı

TCMB, Ocak ayına ilişkin aylık fiyat gelişmeleri değerlendirmesinde, yıllık enflasyonun temel mal ve daha belirgin olarak enerjide yükseldiği, diğer ana gruplarda ise gerilediği belirtildi. Enerji grubu aylık enflasyonunda, otomatik maktu vergi artışının etkileri hissedilirken, sepete yansıyan doğalgaz fiyatları yükselmeye devam etti. Üretici fiyatları aylık artışı maliyet gelişmeleriyle uyumlu olarak kuvvetlenirken, yıllık üretici enflasyonu yatay seyrettiği ifade edildi. TCMB, Ocak ayı enflasyon değerlendirmesinde mevsimsellikten arındırılmış verilerle aylık artış oranlarının B ve C göstergelerinde Enflasyon Raporu tahminleriyle uyumlu şekilde yükseldiğini vurguladı.

Almanya'da fabrika siparişleri Aralık ayında aylık %8,9 ve yıllık %2,7 arttı.

Euro Bölgesinde perakende satışlar, Aralık ayında aylık %1,1 ve yıllık %0,08 azaldı.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, yüksek faiz oranları ve pandemi sonrası değişen çalışma modelleriyle ofislerin boşalması nedeniyle ticari gayrimenkul sektörüne ilişkin endişelerinin bulunduğunu, bankacılık düzenleyicilerinin bu konuya odaklandığını söyledi.

Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester ve Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari enflasyonda daha fazla ilerlemeye ihtiyaç duyulduğunu belirtti. Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, ekonomi beklendiği gibi gelişirse politika yapıcıların muhtemelen bu yılın sonlarında faiz oranlarını düşürme konusunda güven kazanacağını ancak acele etmeye gerek görmediğini dile getirdi. Fed yetkililerinin enflasyonun %2 hedefine doğru soğuduğuna dair daha fazla kanıt görmek istediklerini söyledi ve borçlanma maliyetlerinin çok erken düşürülmemesi konusunda uyarıda bulundu. Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, de enflasyonda kaydedilen önemli iyileşmeyi kutladı ancak daha fazla ilerlemeye ihtiyaç duyulduğunu belirtti.

Çarşamba

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı Hazine nakit dengesi Ocak ayında 206,8 milyar lira açık verdi. Aralık'ta açık 197 milyar lira olarak kaydedilmişti. Ocak ayında faiz dışı nakit dengesi 99,6 milyar lira açık verirken Aralık ayında 169,4 milyar lira açık vermişti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya üzerinden yaptığı açıklamada "Türkiye Yüzyılı, yerelde başlayan üretim, yatırım, istihdam ve ihracat hamleleriyle şekillenecek ve yerel dinamiklerimizin gücüyle yükselmeye devam edecek" ifadelerini kullandı.

ABD dış ticaret açığı, Aralık ayında %0,5 artışla 62,2 milyar dolara çıktı. Ülkenin ihracatı, yıllık %1,5 artışla 258,2 milyar dolara ve ithalatı %1,3 artarak 320,4 milyar dolara yükseldi. ABD'de mortgage başvuruları, 2 Şubat ile sona eren hafta bir önceki haftaya kıyasla % 3,7 arttı. 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %6,78'den %6,80'e çıktı.

Almanya'nın sanayi üretimi, Aralık'ta aylık %1,6 ve yıllık %3 azaldı. Aralık ayında sanayi üretimi aylık bazda kimya sektöründe %7,6, enerji yoğun sektörlerde %5,8 ve inşaat sektöründe %3,4 azaldı. Otomotiv sektörü üretimi ise %4 arttı.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
BNTAS	55,0%	KRGYO	26,5%
KARYE	44,2%	ORMA	15,4%
BRKVY	37,0%	SEGYO	13,0%
FONET	34,5%	ULAS	11,9%
CMBTN	34,2%	DIRIT	11,8%
REEDR	33,6%	BAYRK	11,4%
AGROT	33,5%	VRGYO	10,9%
MARKA	33,0%	BAKAB	10,2%
AVHOL	31,7%	HEDEF	9,6%
TEZOL	31,4%	DZGYO	9,6%
KLGYO	30,7%	KTLEV	9,6%
KLNMA	30,4%	EUYO	9,3%
ARZUM	29,2%	ENSRI	8,7%
AYCES	29,2%	SRVGY	8,6%
MIPAZ	29,1%	METUR	8,4%
ARDYZ	27,8%	ANSGR	7,9%
KFEIN	26,7%	YYAPI	7,3%
ATSYH	26,5%	DERHL	7,1%
SANFM	23,9%	TDGYO	6,9%
ESCOM	23,9%	MMCAS	6,6%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
KBORU	252%	QUAGR	25%
AGROT	203%	SNPAM	21%
ERSU	177%	SUWEN	18%
BINHO	173%	NTGAZ	17%
MEGMT	167%	QNBFB	16%
MIPAZ	159%	QNBFL	12%
AYCES	149%	EBEBK	11%
MARKA	148%	BAGFS	10%
KARYE	144%	HEKTS	9%
BAYRK	143%	ISBTR	9%
KFEIN	143%	LKMNH	8%
SELGD	139%	AKSA	4%
TETMT	119%	KRGYO	4%
DOFER	113%	RNPOL	3%
ARDYZ	107%	TMPOL	3%
BRKVY	105%	IHAAS	3%
PAPIL	102%	SUNTK	3%
CATES	101%	LIDER	2%
SURGY	97%	BTCIM	2%
REEDR	94%	DOCO	2%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	329	345.996
Döviz Açığı Olan Şirket	214	-534.136
Bütün Şirketler	543	-188.140

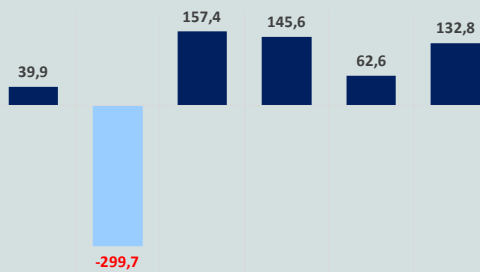
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-246.203	SAHOL	27.324
SASA	-41.818	KCHOL	23.204
FROTO	-32.504	DOHOL	22.600
PGSUS	-22.036	GARAN	21.018
ZOREN	-20.971	ENKAI	19.256
AKENR	-10.452	ASELS	18.888
IZMDC	-9.434	AKBNK	18.356
KRDMMD	-8.746	TTKOM	15.718
PETKM	-7.212	VAKBN	15.016
ARCLK	-5.037	YKBNK	9.485

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	149,70	GG	-
BIMAS	396,50	GG	-
CIMSA	37,30	GG	-
EREGL	46,36	GG	-
PETKM	23,80	GG	-
TCELL	68,35	GG	-
FROTO	956,00	GG	-
TRGYO	38,20	GG	-
TUPRS	157,70	GG	-
THYAO	294,75	GG	-

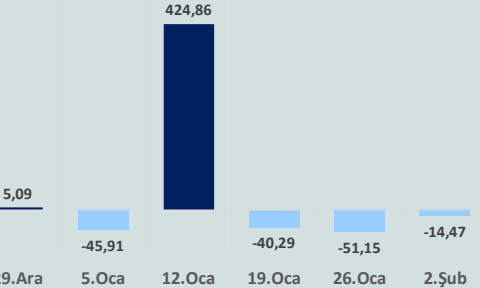
GG: Gözden Geçiriliyor

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\$



Boston Fed Başkanı Susan Collins ekonomi tahminleri doğrultusunda ilerlerse faiz indirimlerinin yıl sonunda başlayabileceği mesajı verdi. Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari ise faiz indiriminden önce birkaç ay daha enflasyon verilerini görmek istediğini belirterek bu sene 2 veya 3 faiz indiriminin uygun olabileceğini ifade etti. Richmond Fed Başkanı Tom Barkin, faiz indirimleri konusunda sabırlı olmanın mantıklı olduğunu dile getirdi. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Adriana Kugler, ABD enflasyonundaki yavaşlamanın devam edeceği yönünde iyimser bir tablo sunarken, Fed'in gösterge borç verme faiz oranını yakın zamanda düşürme konusunda çok az aciliyet bulunduğunu belirtti.

Perşembe

TCMB'nin yeni başkanı Fatih Karahan'ın sunumunu gerçekleştirdiği yılın ilk enflasyon raporunda TCMB, 2024 yıl sonu enflasyon tahminini %36, 2025 yılı enflasyon tahminini %14 ve 2026 yıl sonu tahminini %9 olarak korudu. Karahan, hizmetlerdeki katılığın da süreç içerisinde çözülmesi ve parasal duruşun hedeflerle uyumlu şekilde yönetilmeye devam edilmesiyle enflasyonun ana eğiliminde tarihsel ortalamalara gerileme sürecinin 2025'te de devam edeceğini belirtti. Mevduat faizi ve kredi arzı tarafında, parasal aktarımı zayıflatan oynaklıklara izin vermeyeceklerini belirten Karahan, likidite sterilizasyonuna ön alıcı bir anlayışla ve güçlü şekilde devam edeceklerini ifade etti. TCMB Başkanı Karahan, para politikasının gerekli sıkılık düzeyine ulaştığını, politika faizinin mevcut seviyede gerektiği müddetçe kalacağını ancak enflasyon görünümünün bozulması halinde yeniden sıkılaştırmaya gidilebileceğini belirtti.

TCMB Başkan Yardımcısı Cevdet Akçay, enflasyondaki %36'lık hedefe ilişkin olarak "Ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti mevduat faizi bağı kopmuş, politika faizi enflasyon bağı kopmuş, faiz kur bağı kopmuş durumdaydı. Tekrar ihdas ediyoruz. Modelleme açısından %36 hedefini değiştirmekten ziyade o hedefe bizi yakınsatacak önlemleri devreye sokmak çok daha anlamlı. %36 hedefi iddialı ama erişilebilir" dedi.

TCMB toplam rezervleri, 2 Şubat haftasında bir önceki haftaya göre 1,7 milyar dolar düşüşle 135,4 milyar dolar ve net uluslararası rezervler 2,6 milyar dolar düşüşle 28,4 milyar dolar oldu.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 3 Şubat haftasında 9 bin azalarak 218 bine geriledi. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 224 binden 227 bine revize edildi. ABD'de toptan eşya stokları, 2023 yılı Aralık ayında aylık %0,4 artışla 897,2 milyar dolar oldu. Stoklar, yıllık bazda ise %2,7 azaldı. Toptan eşya satışları aylık %0,7 artarak 670,9 milyar dolara yükseldi. Yıllık bazda ise %1,6 artış gösterdi.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ticari gayrimenkul piyasasındaki zayıflık nedeniyle bankacılık sektöründe stres ve kayıpların olmasını beklediğini, ancak bunun bankacılık sistemi açısından bir risk haline gelmeyeceğine inandığını ifade etti.

Boston Fed Başkanı Susan Collins, Fed'in bu yıl faiz oranlarını 75 baz puan düşüreceğine inandığını, faiz indiriminin verilerin güçlü bir işgücü piyasasının ortasında enflasyonun %2'ye doğru ilerlediğini teyit etmesiyle başlayacağını söyledi.

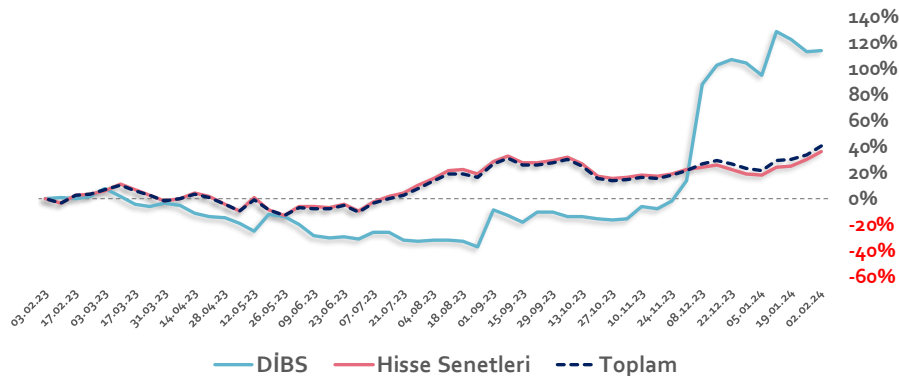
Cuma

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi, 2023 yılı Aralık ayında aylık %2,4 ve yıllık %1,6 arttı. Sanayi üretimi, Kasım ayında aylık %1,3'lük daralma kaydetmişti. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi yıllık %1,2 azalırken, imalat sanayi sektörü endeksi %2,1 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %4,5 arttı.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Ocak ayında aylık %0,2 artarken Aralık ayında %3,7 olan yıllık enflasyon Ocak ayında %2,9'a geriledi.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde 9.000 sınırını aşan BİST100 Endeksi, %1,07 kazançla 9.046 ile rekor seviyeden günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %42,79, 10 yıllık tahvil faizi %25,88 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,181 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 82,4 dolardan, altının onsu 2.025 dolardan, gramı ise 1.998 liradan alıcı buluyor.

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

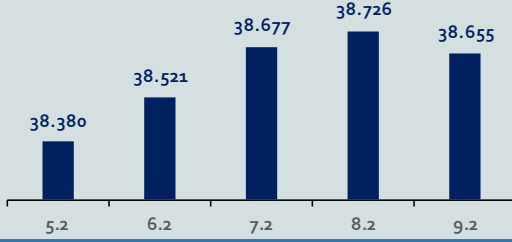


Bizim Haftalık

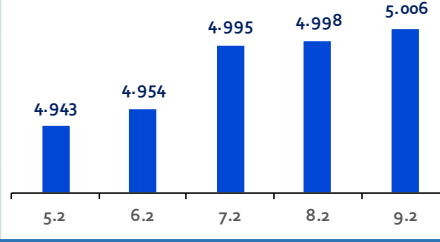
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

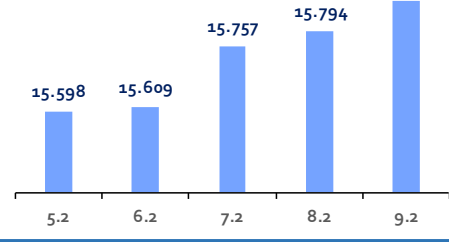
ABD-DOW JONES



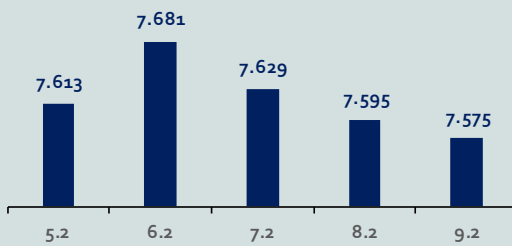
ABD-S&P500



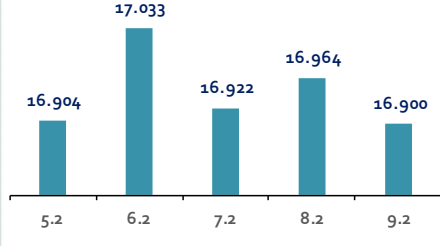
ABD-NASDAQ



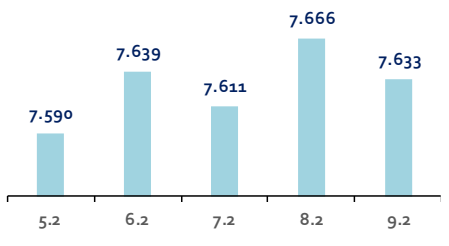
İngiltere-FTSE-100



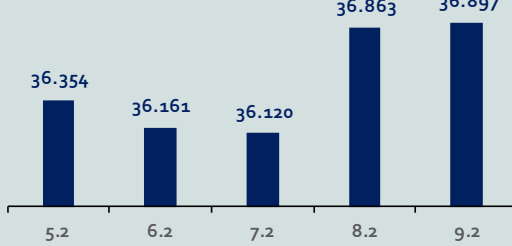
Almanya-DAX



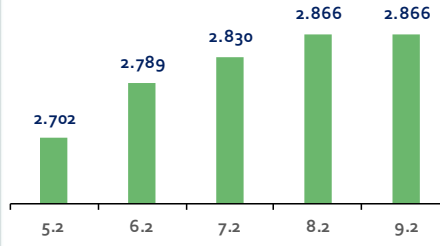
Fransa-CAC40



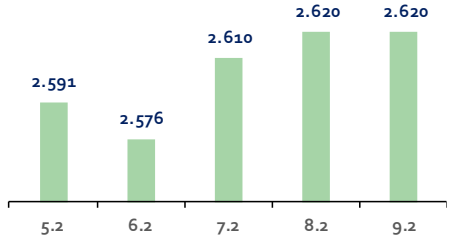
Japonya-NIKKEI



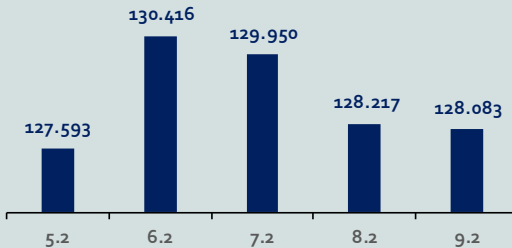
Çin-SSEC



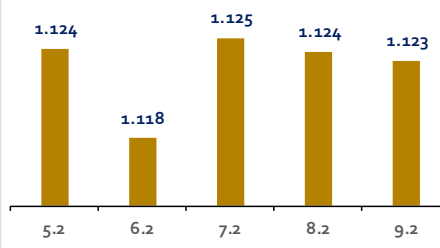
G. Kore-KOSPI



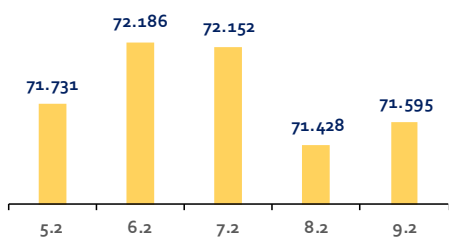
Brezilya-Bovespa



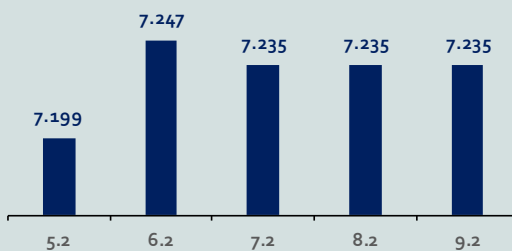
Rusya-RTSI



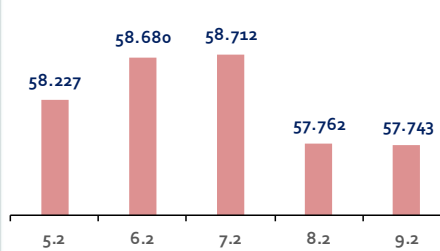
Hindistan-Sensex



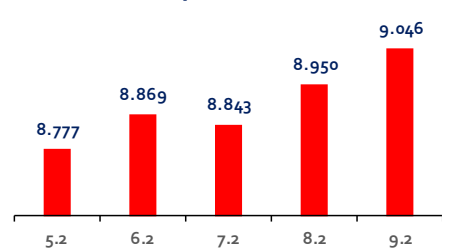
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	12,8%
ABD-S&P500	13,4%
ABD-NASDAQ	15,0%
İngiltere-FTSE100	2,9%
Almanya-DAX	10,9%
Fransa-CAC40	8,3%
Japonya-Nikkei	13,3%
G.Kore-KOSPI	8,7%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	2,6%
ABD-S&P500	4,9%
ABD-NASDAQ	5,7%
İngiltere-FTSE100	-2,0%
Almanya-DAX	0,9%
Fransa-CAC40	1,2%
Japonya-Nikkei	10,3%
G.Kore-KOSPI	-1,3%

Yıllık

ABD-Dow Jones	14,1%
ABD-S&P500	22,4%
ABD-NASDAQ	35,4%
İngiltere-FTSE100	-3,9%
Almanya-DAX	10,4%
Fransa-CAC40	7,1%
Japonya-Nikkei	33,3%
G.Kore-KOSPI	6,1%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	-0,9%
Brezilya-Bovespa	-2,6%
Rusya-RTSI	1,6%
Hindistan-Sensex	0,3%
Endonezya-IDX	0,5%
Meksika-IPC	4,8%
BİST100	16,9%

3 Aylık

Çin-SSEC	-5,7%
Brezilya-Bovespa	6,2%
Rusya-RTSI	1,4%
Hindistan-Sensex	10,3%
Endonezya-IDX	6,3%
Meksika-IPC	12,7%
BİST100	16,4%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-3,7%
Brezilya-Bovespa	-4,5%
Rusya-RTSI	3,7%
Hindistan-Sensex	-0,9%
Endonezya-IDX	-0,5%
Meksika-IPC	0,6%
BİST100	21,1%

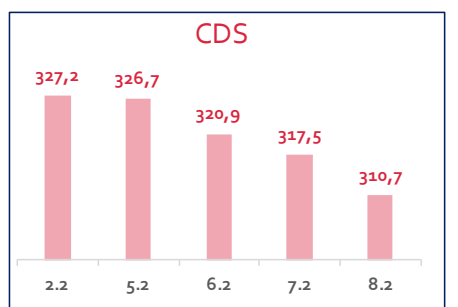
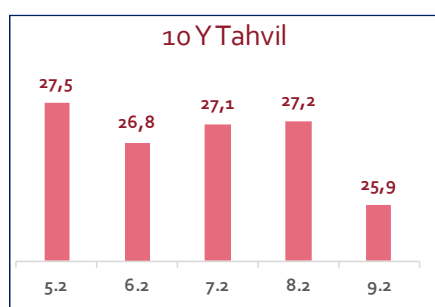
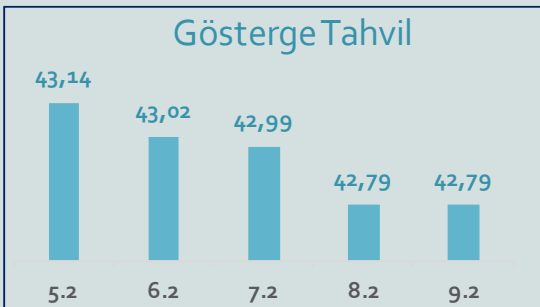
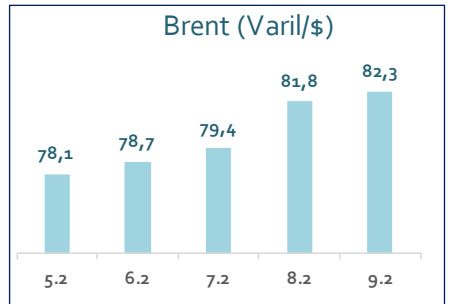
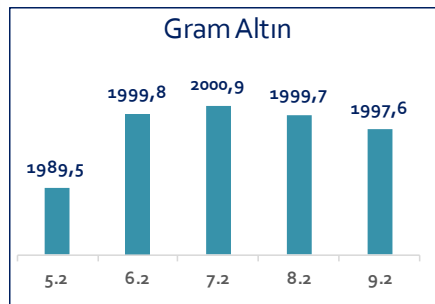
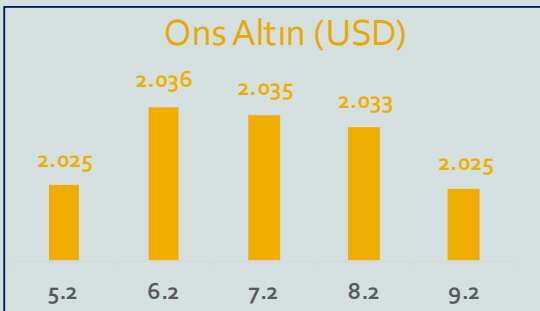
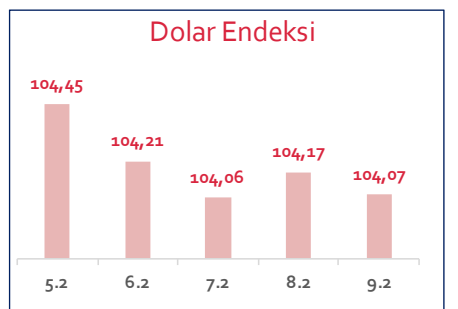
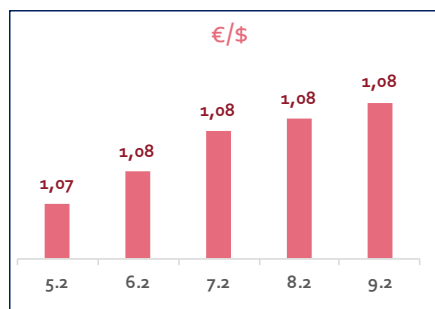
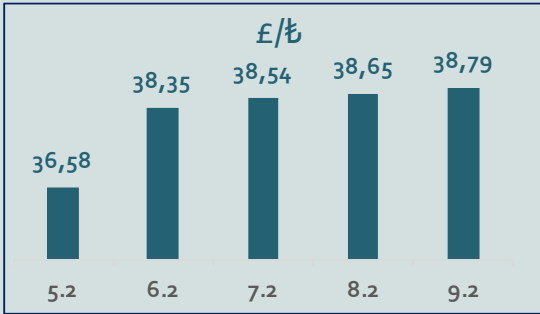
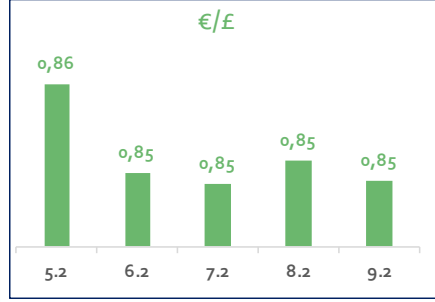
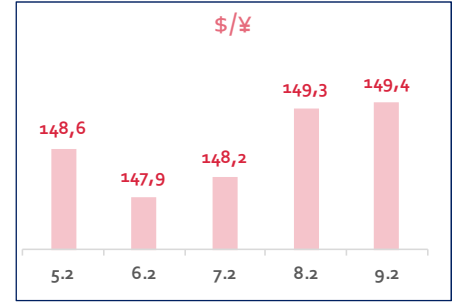
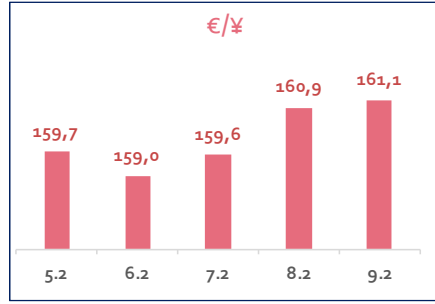
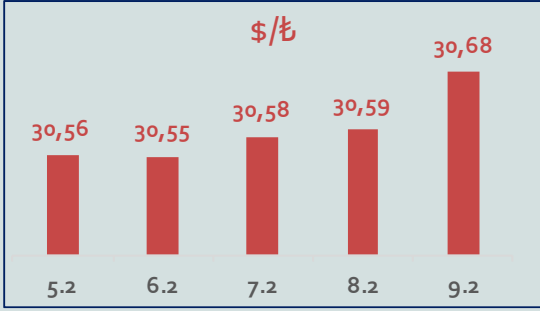
Yıllık

Çin-SSEC	-12,1%
Brezilya-Bovespa	18,5%
Rusya-RTSI	15,6%
Hindistan-Sensex	18,0%
Endonezya-IDX	4,3%
Meksika-IPC	10,0%
BİST100	100,8%

Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

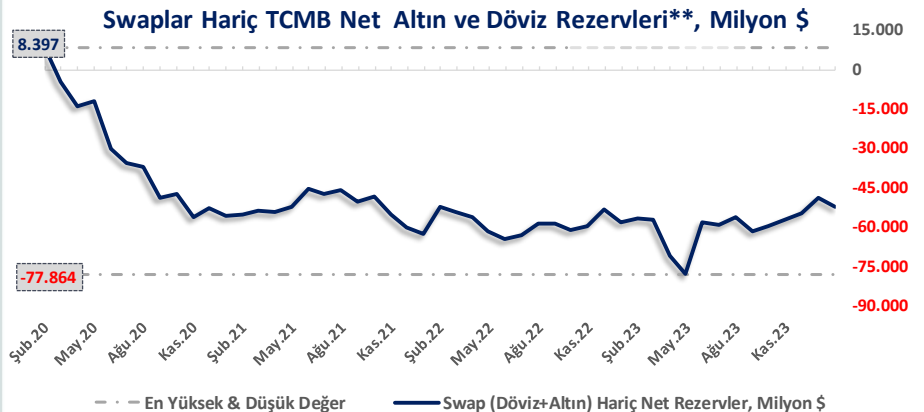
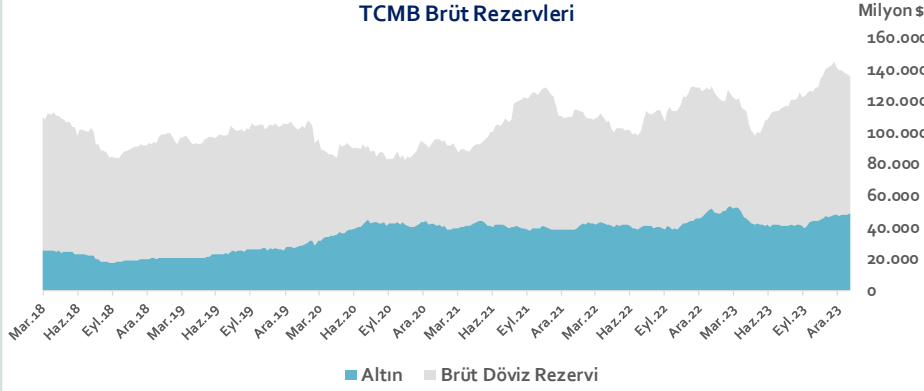
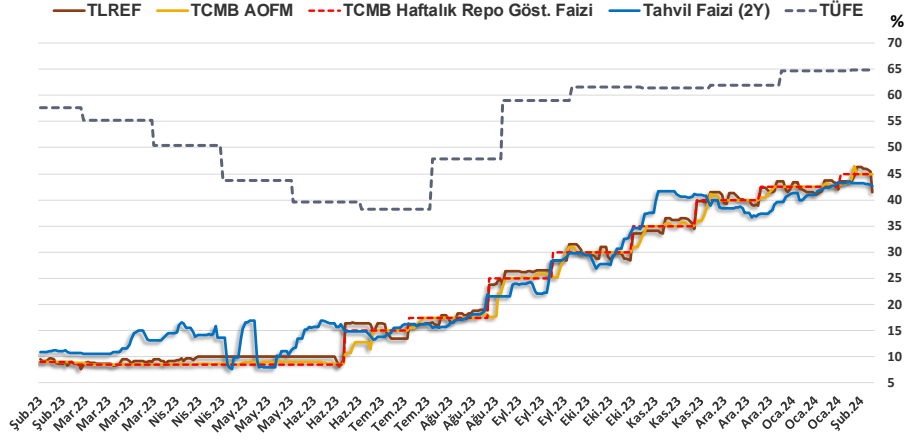
9.02.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	45,00	0	250	250	3.600
TLREF	41,45	-488	-40	-218	3.195
Tahvil Faizi (2Y)	42,79	-34	258	311	3.191
TCMB AOFM	45,00	0	250	250	3.600
TÜFE	64,86	0	8	288	717

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	2.02.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	48.905	36,1%	1,9%	2,7%	1,4%	-5,4%
Brüt Döviz Rez.	86.538	63,9%	-2,9%	-5,9%	-6,8%	11,0%
Toplam	135.443	100%	-1,3%	-3,0%	-4,0%	4,5%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

2.02.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	61,18	45	-224	-57	3.134
Konut Kredisi	41,03	-18	-107	-47	2.067
Taşıt Kredisi	40,04	-404	393	673	1.504
Tüketici Kredisi	59,63	22	-245	147	3.118
TL Mevduat	46,63	27	15	-43	2.767

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

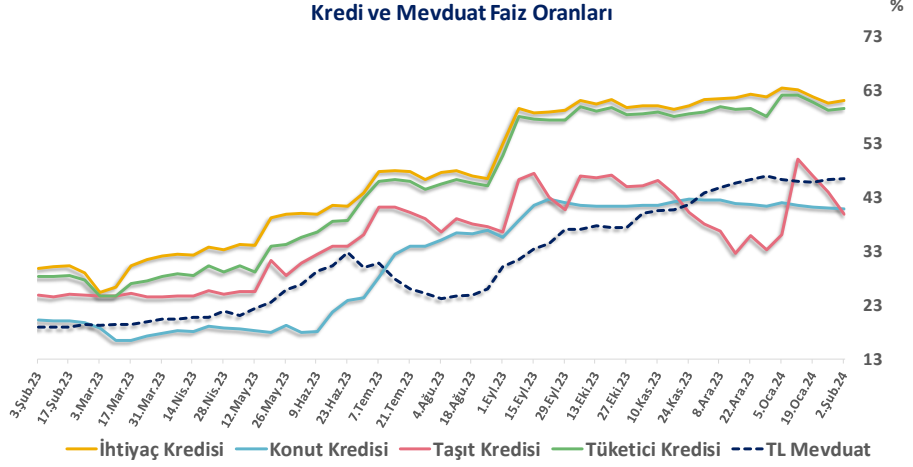
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

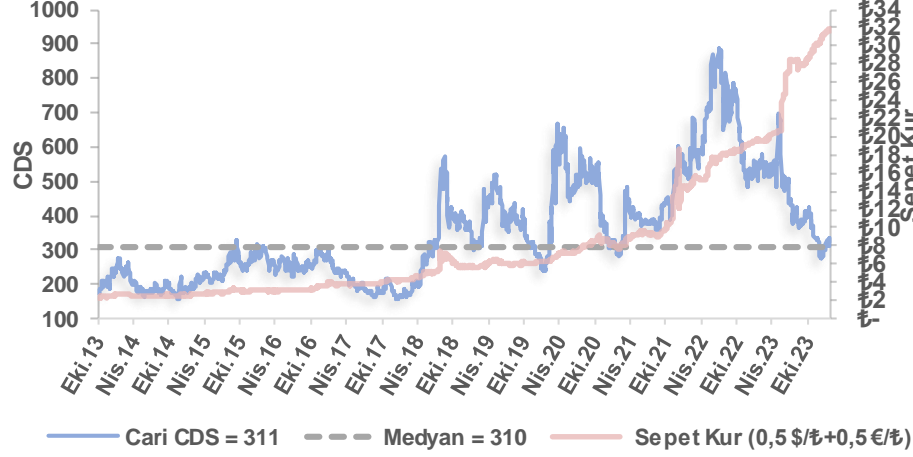
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

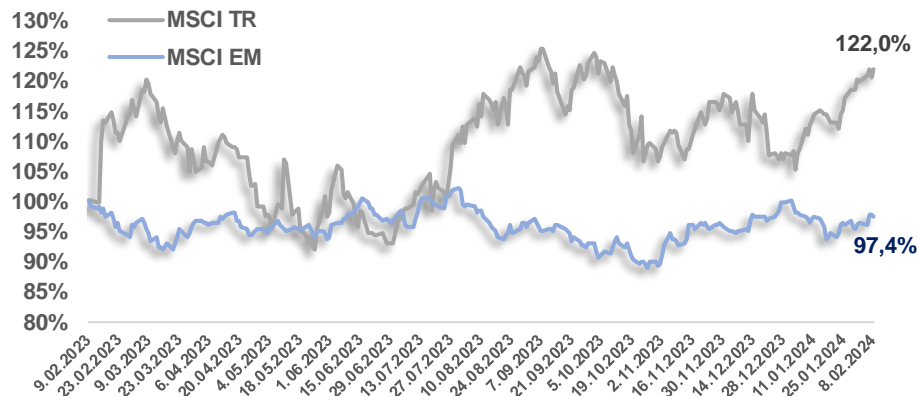
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.