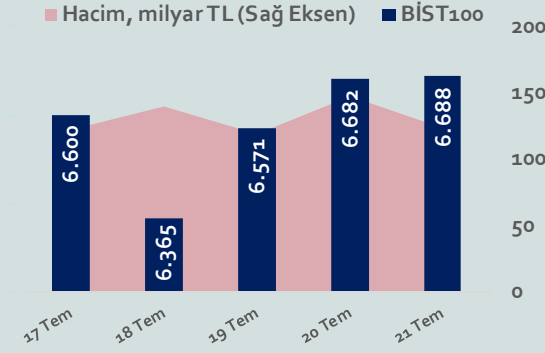


Bizim Haftalık

17 - 21 Temmuz 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde TCMB'nin faiz kararı ön plana çıkarken, yurt dışında İngiltere ve Euro Bölgesi enflasyon verileri takip edildi. İngiltere'de tüketici fiyat endeksi Haziran ayında beklentilerin altında aylık %0,1 artarken, Mayıs ayında %8,7 olan yıllık enflasyon ise Haziran ayında %7,9'a geriledi. Enflasyon böylece Mart 2022'den beri en düşük seviyeye indi. Euro Bölgesi'nde ise tüketici fiyat endeksi Haziran ayında aylık %0,3 arttı ve yıllık enflasyon %5,5'e geriledi. Küresel piyasalar hafta genelinde karışık bir seyir izledi. TCMB, Perşembe günü gerçekleştirdiği Temmuz ayı toplantısında politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını beklentilerin altında 250 baz puan artırarak %17,50 seviyesine yükseltti. Karar metninde dezenflasyonun en kısa sürede tesisi, enflasyon beklentilerinin çıpalanması, fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması için parasal sıkılaştırma sürecinin devamına karar verildiği vurgulanırken, vergi düzenlemeleri ve fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın enflasyon üzerinde ilave olumsuz etki yapacağına öngörüldüğü belirtildi. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı bir seyir izleyerek 6.724,42 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %3,88 kazançla 6.687,78 puandan günü tamamladı. TL'deki değer kaybı geride bıraktığımız haftada da devam etti. Hafta içinde 27,00 sınırını aşan Dolar/TL 27,2740 ile rekor kırarken, 30,00 sınırını aşan Euro/TL tarihi zirvesini 30,7522 seviyesine taşıdı. Altının onsu 1.985 doların üzerine çıkarken gram fiyatı, ons altındaki yükseliş ve TL'deki değer kaybının etkisiyle 1.734,4 lirayla rekor tazeledi. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 7-14 Temmuz 2023 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 152,5 milyon dolar hisse senedi alımı, 26,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 8,2 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.027 milyon dolar artarak 103.660 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.470 milyon dolar artarak 67.468 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 4.011 milyon dolar artarak 113.804 milyon dolara yükselirken, TL bazında 115.600 milyon TL artarak 2.962 milyar TL ile rekor tazeledi. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 450 sınırının altında kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

6,89x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,5x olan 5 yıllık ortalamasına göre %8,7 iskontolu. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitesinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelemesine rağmen koronavirüs ve petrol fiyatlarındaki hareketler nedeniyle uluslararası endekslere paralel şekilde 2017 yılından beri en düşük seviyelerini de gördü. Mevcut çarpandaki iskontoya rağmen önümüzdeki dönem için belirsizliklerin artıyor olması BİST için aşağı yönlü riskleri artırabilir.

TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 22 Haziran'da 650 baz puan ve 20 Temmuz tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak politika faizini %17,50 seviyesine çıkardı.

Haziran ayında %3,92 artan TÜFE'nin Temmuz 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Temmuz ayında %3,76, Ağustos ayında %3,10, 2023 yılı sonunda %43,82 ve 12 ay sonrasında %33,21 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 28,46, 12 ay sonrasında ise 31,42 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 41,6 milyar dolar, 2024 yılında ise 28,6 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %3,7 ve %4,3 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %19,17, 3 ay sonrasında %24,79 ve 12 ay sonrasında ise %21,48 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	21.07.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	213,3
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	5.736,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	58,2
BİST-100 F/K Cari	6,89
Yabancı Payı %	29,4

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	7.266,2	-0,51%	2,52%	22,2%	169,1%
BİST100	6.687,8	0,08%	3,88%	21,4%	164,8%
BİST30 (\$)	269,7	-0,68%	-0,61%	-15,2%	76,5%
BİST100 (\$)	248,2	-0,09%	0,71%	-15,8%	73,6%
BİSTMali	6.266,3	-1,01%	1,52%	16,3%	16,3%
BİSTSınai	10.556,0	0,85%	3,45%	18,6%	18,6%
BİSTBanka	5.723,1	-2,47%	-3,58%	13,8%	13,8%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	35.287	0,2%	6,5%	10,1%
ABD-S&P 500	4.545	0,2%	18,4%	13,7%
ABD-NASDAQ	14.074	0,1%	34,5%	16,7%
Almanya-DAX	16.164	-0,2%	16,1%	22,0%
İngiltere-FITSE 100	7.655	0,1%	2,7%	5,3%
Fransa-CAC40	7.427	0,6%	14,7%	19,8%
Rusya-RTSI	1.011	-0,6%	4,5%	-14,7%
Brezilya-BOVESPA	118.083	0,5%	7,6%	19,2%
Japonya-NIKKEI 225	32.896	1,2%	26,1%	18,8%
Çin-SHANGHAI	3.168	-0,1%	2,5%	-4,1%
G.Kore KOSPI	2.610	0,4%	16,7%	9,3%
Hindistan-Sensex	66.684	-1,3%	9,6%	20,4%
BİST100	6.688	0,1%	21,4%	164,8%
BİST BANKA	5.723	-2,5%	13,8%	173,5%
BİST SINAİ	10.556	0,9%	18,6%	146,7%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	26,9358	0,7%	2,8%	44,0%
Euro/TL	29,9683	0,4%	1,9%	49,8%
Euro/Dolar	1,1119	-0,1%	-1,0%	4,0%
Dolar/Yen	141,6	1,1%	2,0%	7,7%
Altın (\$/ons)	1.960,1	-0,5%	0,2%	7,6%
Altın (TL/gram)	1.697,6	0,2%	3,3%	55,0%
Gümüş (\$/ons)	24,7	-0,4%	-0,6%	3,3%
Gümüş (TL/gram)	21,4	0,5%	2,9%	48,8%
Brent Petrol (\$/varil)	80,3	0,8%	-1,5%	-6,4%
VIX	13,8	-1,7%	1,0%	-36,6%
Dolar Endeksi	101,1	0,3%	1,1%	-2,4%
Gösterge Tahvil	16,25%	-0,4%	5,0%	85,7%
Tr 10yıl Tahvil	18,91%	1,0%	11,1%	113,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	3,82%	-0,8%	1,4%	-1,5%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	44,63	4,7%	58,7%
ASELS	29,57	3,5%	16,2%
ASTOR	20,76	18,8%	0,0%
SISE	19,40	-0,7%	15,2%
TCELL	17,08	11,3%	24,1%
YKBNK	16,61	-6,7%	19,2%
EKGYO	16,47	0,9%	-1,9%
AKBNK	16,05	-2,8%	35,1%
SASA	15,73	0,6%	27,3%
EREGL	14,18	-3,8%	-9,8%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %1 artışla başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdürerek 6.603,98 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %2,53 kazançla 6.600,46 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,92 ve Sınai Endeks %2,04 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %15,56, 10 yıllık tahvil faizi %17,02 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,819 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 26,15 ve Euro/TL 29,40 sınırında haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 440,7 seviyesinden işlem gördü.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Haziran ayında bütçe gelirleri, 268,2 milyar TL'ye gerilerken, bütçe harcamaları 487,9 milyar TL oldu. Böylece merkezi yönetim bütçesi, Haziran ayında 219,6 milyar TL ile rekor açık verdi. Faiz dışı denge ise 182,3 milyar TL açık verdi. 2023 yılının ilk yarısında ise bütçe dengesi 483,2 milyar TL açık verirken, faiz dışı açık bu dönemde 208 milyar TL olarak gerçekleşti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, G20 toplantılarına katılmak üzere gittiği Hindistan'da ABD Hazine Bakanı Janet Yellen ile bir araya geldi. Bakanlıktan yapılan açıklamada küresel ekonomik sorunları ele almak ve iki ülke ekonomisinde refahı artırmak için Türkiye ve ABD'nin G20'de dahil nasıl birlikte çalışabileceğinin ele alındığı kaydedildi.

Türkiye ve Suudi Arabistan arasında yatırım, savunma sanayii, enerji, savunma ve iletişim alanında anlaşmalar imzalandı.

Rusya, Tahıl Koridoru anlaşmasının 17 Mart Pazartesi'den itibaren yürürlükte olmayacağını ve öne sürdükleri şartlar karşılanmadığı sürece anlaşmaya dönmeyeceklerini açıkladı.

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Rusya'nın Karadeniz tahıl koridoru anlaşmasını bitirmesini kuvvetle kınadıklarını belirtirken, Avusturya da anlaşmanın acil uzatılması çağrısında bulundu.

ABD, Rusya'nın Karadeniz Tahıl Koridoru Anlaşması'nı sonlandırma kararının gıda güvenliği kapsamında neden olabileceği olumsuz etkilere dikkat çekerek karardan geri dönülmesi çağrısı yaptı.

Salı

TCMB tarafından açıklanan veriye göre Türkiye'deki konutların kalite etkisinden arındırılmış fiyat değişimlerini izlemek amacıyla hesaplanan konut fiyat endeksi (KFE), Mayıs ayında bir önceki aya göre %3,6 artarak 877,9 olarak gerçekleşti. Türkiye genelinde ortalama metrekare fiyatı 23.573,7 TL oldu.

Dışişleri Bakanı Hakan Fidan, Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov ile telefonda görüştü, iki bakan alternatif tahıl ihracatı yollarını ele aldı. Kremlin Sözcüsü Dmitriy Peskov da, Rusya'nın az gelişmiş ülkelere yardımını sürdüreceğini dile getirdi.

ABD'de perakende satışlar Haziran ayında beklentilerin altında aylık %0,2 artarken, yıllık %1,6 artış gösterdi. Otomobil hariç satışlar ise aylık %0,3 artış beklentisinin altında %0,2 arttı. ABD'de sanayi üretimi, Haziran ayında bir önceki aya kıyasla %0,5 ve yıllık %0,4 azaldı. Beklenti sanayi üretiminde aylık bazda değişim olmayacağı yönündeydi. Kapasite kullanım oranı ise 0,5 puan azalarak %78,9 oldu.

Çarşamba

Türkiye ile Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) arasında 50,7 milyar dolarlık anlaşma imzalandı. İletişim Başkanlığı tarafından yapılan açıklamada, iki ülke arasında enerji, ulaştırma, altyapı, lojistik, e-ticaret, finans, sağlık, gıda, turizm, emlak, inşaat, savunma sanayii, yapay zekâ ve ileri teknolojiler gibi alanlarda 13 belgenin imzalandığı, anlaşmaların toplam tutarının 50,7 milyar dolar olduğu duyuruldu.

ABD'de konut başlangıçları Haziran ayında %8 azalarak yıllıklandırılmış bazda 1 milyon 434 bin oldu. Mayıs ayında artan konut başlangıçlarının Haziran'da düşmesi, konut sektöründeki sıkıntıların devam ettiğini gösterdi.

İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında beklentilerin altında aylık %0,1 arttı. Beklenti %0,4 artış olması yönündeydi. Mayıs ayında %8,7 olan yıllık enflasyon ise Haziran ayında %7,9'a geriledi. Enflasyon böylece Mart 2022'den beri en düşük seviyeye indi. Çekirdek enflasyon %6,9'a geriledi.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,3 artarken, yıllık enflasyon beklentilere paralel %5,5'e geriledi.

Rusya Devlet Başkanı Putin, tahıl anlaşmasının mevcut haliyle devam etmesinin Rusya için anlamsız hale geldiğini belirterek, anlaşmanın devamı için gıda ve gübre tedariki hizmeti veren Rus bankaları ve finans kurumlarının önündeki tüm engellerin kaldırılması ve Rus gemilerinin sigorta sorununun çözülmesi gerektiğini belirtti.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
OYAYO	60,8%	RALYH	20,7%
EDIP	60,7%	AYCES	20,3%
MARKA	50,4%	LUKSK	17,4%
YEOTK	46,5%	KRONT	17,2%
INGRM	41,7%	AVGYO	15,9%
YGYO	36,9%	BRMEN	15,6%
ALMAD	36,1%	VKING	14,3%
GESAN	35,4%	UZERB	13,5%
SMRTG	32,0%	MTRYO	13,5%
MMCAS	31,6%	DIRIT	12,6%
BRLSM	31,0%	SNPAM	11,8%
TATGD	30,0%	FORTE	11,7%
ODAS	29,6%	BRKVV	11,4%
TUKAS	29,0%	SUMAS	11,2%
ECZYT	27,9%	GRNYO	10,7%
MIPAZ	27,6%	AVTUR	10,3%
GENIL	27,6%	CRDFA	10,1%
EUKYO	26,9%	BRKSN	9,0%
RYGYO	26,8%	ATAGY	9,0%
KTLEV	26,6%	UMPAS	8,3%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
AVHOL	1007%	CANTE	60%
BJKAS	394%	IMASM	55%
INGRM	358%	ATSYH	52%
VKFYO	332%	MARTI	51%
BURCE	308%	PENTA	45%
PEKGY	254%	KRONT	44%
EMKEL	236%	IHAAS	43%
POLTK	230%	CASA	42%
PRZMA	227%	UMPAS	42%
BRSAN	220%	ISSEN	40%
KRGYO	216%	PAMEL	39%
EUYO	208%	KERVY	38%
INVES	203%	FLAP	37%
GEREL	193%	AYDEM	34%
MARKA	173%	TRCAS	33%
IZFAS	160%	ULUFA	33%
OYAKC	155%	ARSAN	33%
ALFAS	145%	KRVGD	33%
ADEL	138%	COSMO	32%
OYAYO	137%	PRDGS	32%

Bizim Haftalık

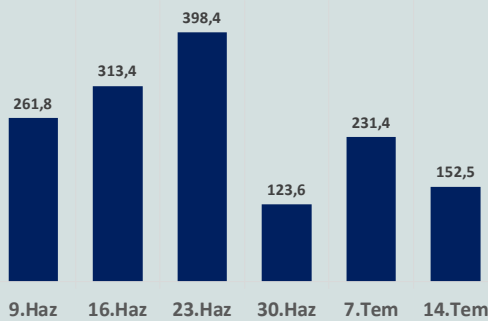
Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	306	173.981
Döviz Açığı Olan Şirket	203	-338.128
Bütün Şirketler	509	-164.148

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

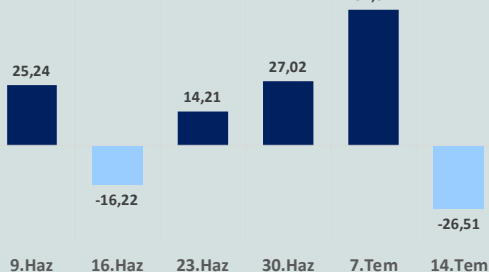
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	108,70	GG	-
BIMAS	203,00	GG	-
CIMSA	175,00	GG	-
EREGL	37,20	GG	-
PETKM	16,28	GG	-
TCELL	47,00	GG	-
FROTO	916,00	809,74	-11,6%
TRGYO	23,90	GG	-
TUPRS	91,40	GG	-
THYAO	223,60	203,70	-8,9%

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

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



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



Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 7-14 Temmuz 2023 haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 152,5 milyon dolar hisse senedi alımı, 26,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 8,2 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi.

TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 14 Temmuz ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.027 milyon dolar artarak 103.660 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.470 milyon dolar artarak 67.468 milyon dolara yükseldi. Böylece yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin toplam döviz mevduatı 2.498 milyon dolar artarak 171.128 milyon dolar olarak gerçekleşti.

TCMB brüt rezervleri 14 Temmuz haftası itibarıyla 113,1 milyar dolara yükseldi. Net rezerv 81 milyon dolar artışla 13,2 milyar dolara çıkarken, swap hariç net rezerv ise eksi 48,4 milyar dolar oldu.

TCMB, Perşembe günü gerçekleştirdiği Temmuz ayı Para Politikası Kurulu toplantısında politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını beklentilerin altında 250 baz puan artırarak %17,50 seviyesine yükseltti. Karar metninde Kurul'un, dezenflasyonun en kısa sürede tesisi, enflasyon beklentilerinin çıpalandırılması, fiyatlandırma davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması için parasal sıkılaştırma sürecinin devamına karar verildiği vurgulandı. Vergi düzenlemeleri ve fiyatlandırma davranışlarındaki bozulmanın enflasyon üzerinde ilave olumsuz etki yapacağına öngörüldüğü belirtilen metinde, doğrudan yabancı yatırımlar, dış finansman koşullarındaki belirgin iyileşme, rezervlerde süregelen artış ve turizm gelirlerinin desteğiyle cari işlemler hesabındaki dengelemenin fiyat istikrarına güçlü katkıda bulunacağı ifade edildi.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 14 Temmuz ile biten haftada kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 4.011 milyon dolar artarak 113.804 milyon dolara yükselirken, TL bazında 115.600 milyon TL artarak 2.962 milyar TL ile rekor tazeledi.

TÜİK ve TCMB işbirliği ile yürütülen tüketici eğilim anketi sonuçlarından hesaplanan tüketici güven endeksi, Temmuz ayında %5,9 azalarak 80,1 oldu.

Resmi Gazete'de yer alan karara göre kur korumalı mevduat hesapları için zorunlu karşılık oranı %15 oldu. 6 aydan uzun TL mevduattaki tüm oranlar da sıfırlandı. Zorunlu karşılıklar, 21 Temmuz hesaplama tarihi itibarıyla hesaplanacak yükümlülükler üzerinden 4 Ağustos'tan itibaren tesis edilecek.

ABD'de işsizlik başvuruları, 15 Temmuz'da sona eren haftada 9 bin azalarak 228 bine geriledi. ABD'de ikinci el konut satışları, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak aylık bazda %3,3 azalarak 4,16 milyona geriledi.

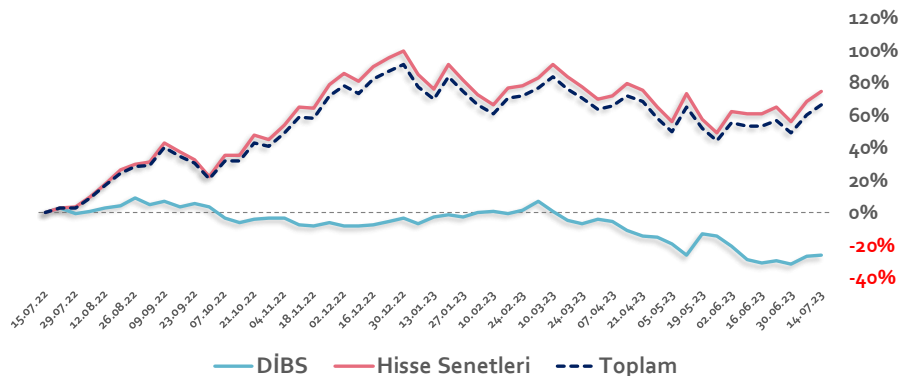
Avrupa Birliği (AB), Rusya'ya uyguladığı ekonomik yaptırımların süresini 6 ay uzattığını duyurdu. İlk olarak Rusya'nın Ukrayna'nın istikrarsızlaştırılmasına yönelik eylemleri nedeniyle 2014'te başlatılan yaptırımların süresinin 31 Ocak 2024'e kadar uzatıldığı bilgisi verildi.

Cuma

TÜİK verilerine göre tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE), Mayıs ayında aylık %0,26 ve yıllık %33,22 arttı. Ana gruplarda bir önceki aya göre tarımda kullanılan mal ve hizmet endeksinde %0,10 azalırken, tarımsal yatırıma katkı sağlayan mal ve hizmet endeksinde %2,61 artış gerçekleşti. Bir önceki yılın aynı ayına göre ise tarımda kullanılan mal ve hizmet endeksi %29,13, tarımsal yatırıma katkı sağlayan mal ve hizmet endeksinde %67,20 arttı.

Haftanın son işlem gününe hafif alıcılı başlayan ve seans içinde 6.617-6.725 aralığında karışık bir görüntü sergileyen BİST100 Endeksi, %0,08 artışla 6.687,78 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %16,25, 10 yıllık tahvil faizi %18,91 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,82 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 80,3 dolardan, altının onsu 1.960,7 dolardan, gramı ise 1.6498 liradan alıcı buluyor.

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

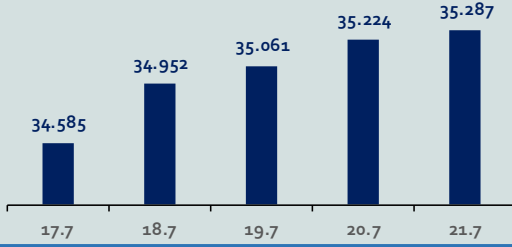


Bizim Haftalık

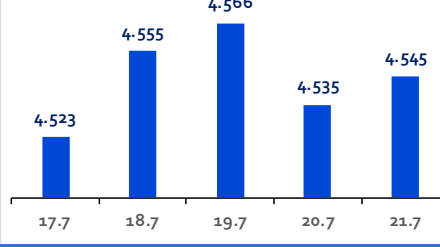
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

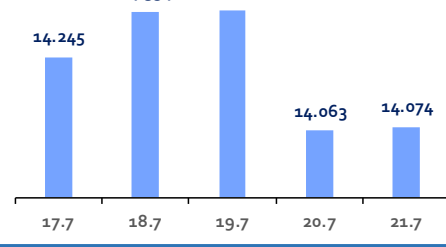
ABD-DOW JONES



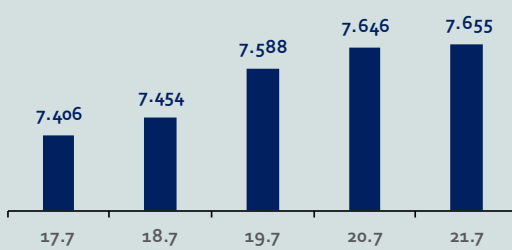
ABD-S&P500



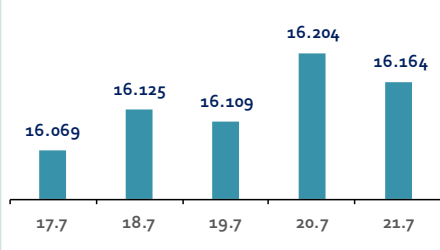
ABD-NASDAQ



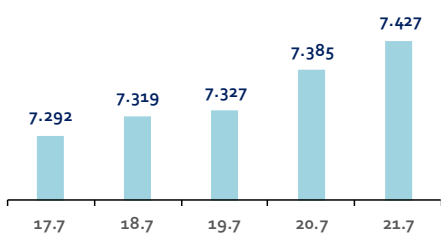
İngiltere-FTSE-100



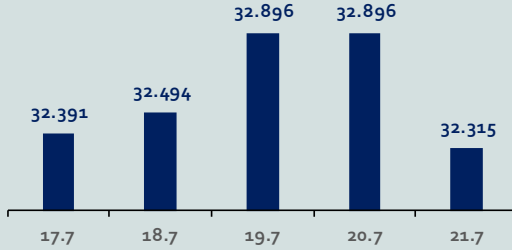
Almanya-DAX



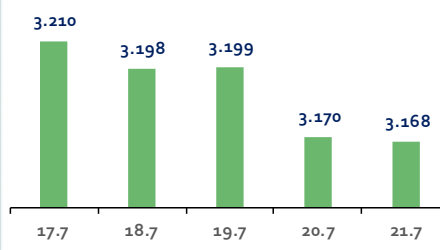
Fransa-CAC40



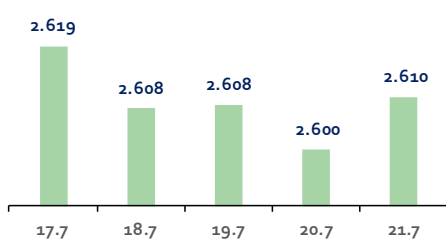
Japonya-NIKKEI



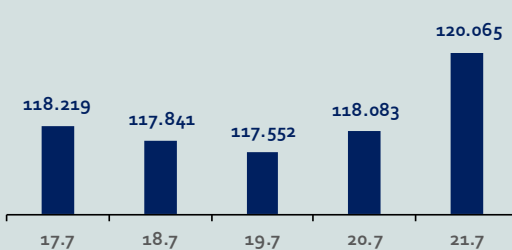
Çin-SSEC



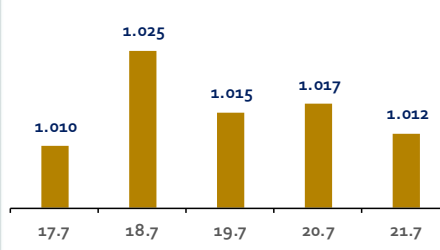
G. Kore-KOSPI



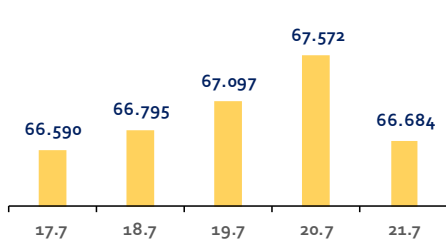
Brezilya-Bovespa



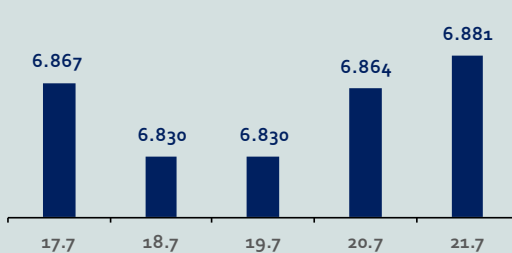
Rusya-RTSI



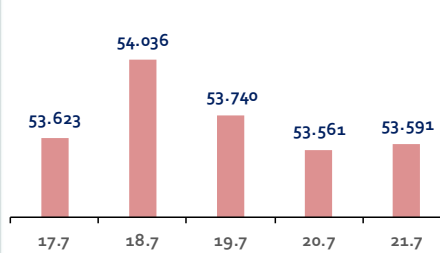
Hindistan-Sensex



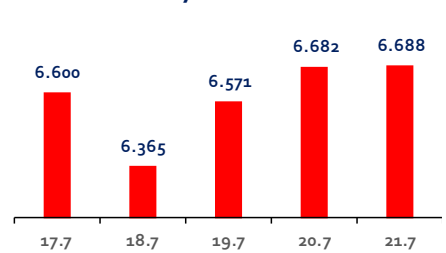
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	4,4%
ABD-S&P500	10,0%
ABD-NASDAQ	16,6%
İngiltere-FTSE100	-3,3%
Almanya-DAX	1,8%
Fransa-CAC40	-2,0%
Japonya-Nikkei	13,1%
G.Kore-KOSPI	2,6%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	6,5%
ABD-S&P500	18,4%
ABD-NASDAQ	34,5%
İngiltere-FTSE100	2,7%
Almanya-DAX	16,1%
Fransa-CAC40	14,7%
Japonya-Nikkei	23,8%
G.Kore-KOSPI	16,7%

Yıllık

ABD-Dow Jones	10,6%
ABD-S&P500	14,7%
ABD-NASDAQ	18,9%
İngiltere-FTSE100	5,2%
Almanya-DAX	22,0%
Fransa-CAC40	19,5%
Japonya-Nikkei	15,8%
G.Kore-KOSPI	9,1%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	-2,2%
Brezilya-Bovespa	0,4%
Rusya-RTSI	-3,0%
Hindistan-Sensex	5,3%
Endonezya-IDX	3,3%
Meksika-IPC	-1,4%
BİST100	27,3%

3 Aylık

Çin-SSEC	-4,0%
Brezilya-Bovespa	15,0%
Rusya-RTSI	-0,7%
Hindistan-Sensex	11,8%
Endonezya-IDX	0,9%
Meksika-IPC	-1,1%
BİST100	33,4%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	2,5%
Brezilya-Bovespa	9,4%
Rusya-RTSI	4,2%
Hindistan-Sensex	9,6%
Endonezya-IDX	0,4%
Meksika-IPC	10,6%
BİST100	21,4%

Yıllık

Çin-SSEC	3,1%
Brezilya-Bovespa	21,4%
Rusya-RTSI	2,9%
Hindistan-Sensex	18,9%
Endonezya-IDX	0,1%
Meksika-IPC	13,4%
BİST100	165,8%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	2,8%
USD/RUB	0,7%
USD/ZAR	1,2%
USD/BRL	-0,3%
USD/INR	-0,2%
USD/MXN	1,0%
USD/MYR	0,8%
USD/CNY	0,6%

Aylık

USD/TRY	14,3%
USD/RUB	7,7%
USD/ZAR	-2,1%
USD/BRL	0,2%
USD/INR	0,1%
USD/MXN	-1,2%
USD/MYR	-1,8%
USD/CNY	0,1%

3 Aylık

USD/TRY	14,3%
USD/RUB	11,5%
USD/ZAR	-0,8%
USD/BRL	-5,4%
USD/INR	0,0%
USD/MXN	-6,0%
USD/MYR	2,8%
USD/CNY	4,2%

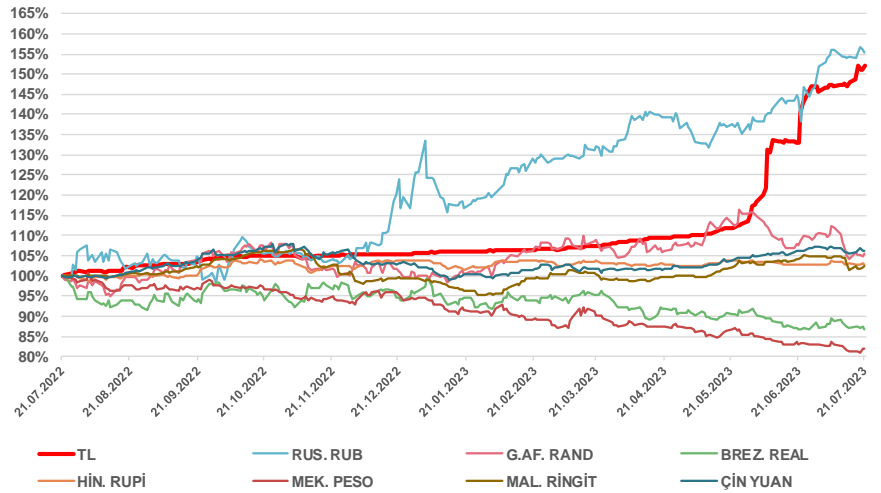
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	44,0%
USD/RUB	23,6%
USD/ZAR	5,5%
USD/BRL	-9,7%
USD/INR	-0,8%
USD/MXN	-13,2%
USD/MYR	3,1%
USD/CNY	4,2%

Yıllık

USD/TRY	52,1%
USD/RUB	55,3%
USD/ZAR	5,3%
USD/BRL	-13,2%
USD/INR	2,8%
USD/MXN	-18,0%
USD/MYR	2,3%
USD/CNY	6,2%

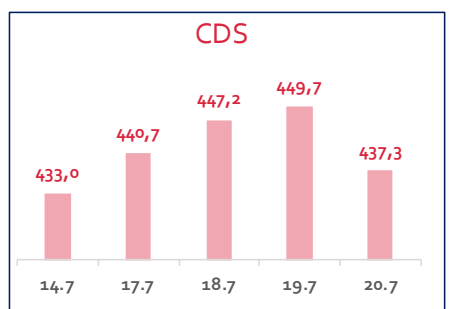
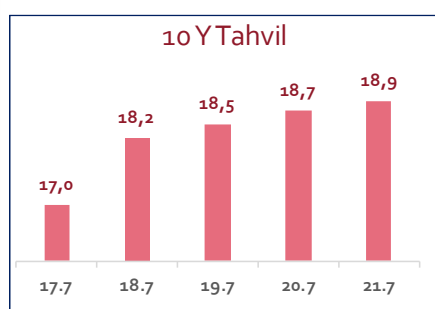
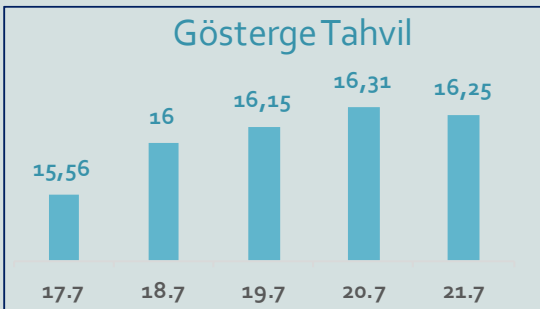
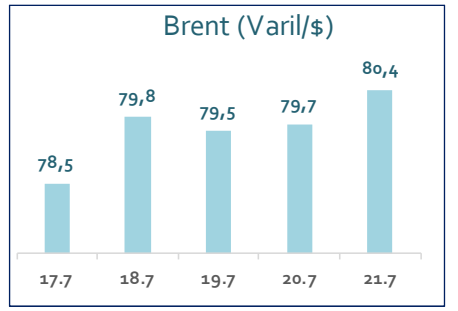
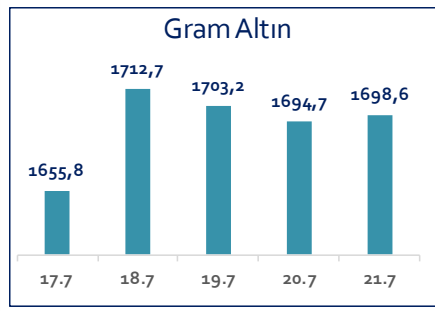
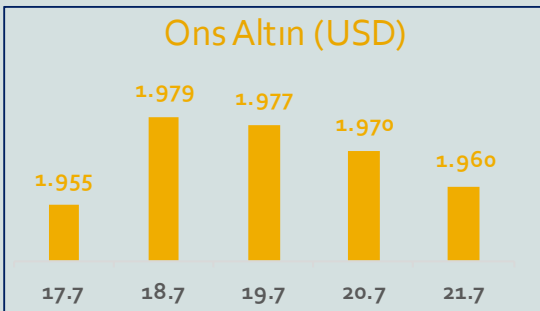
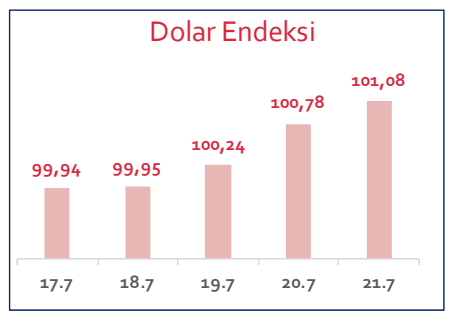
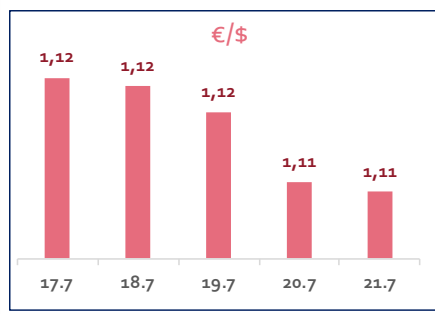
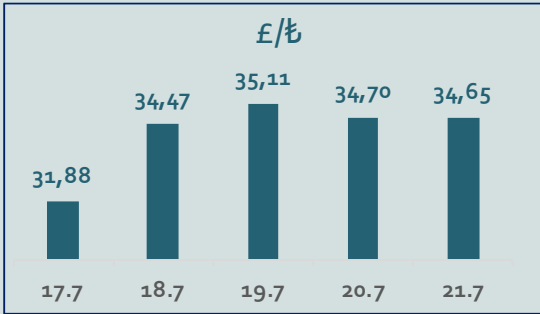
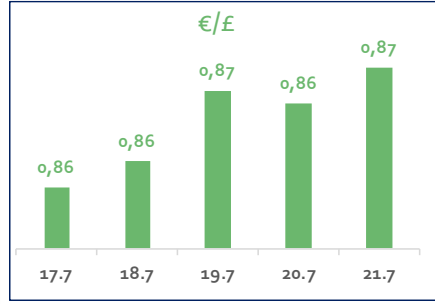
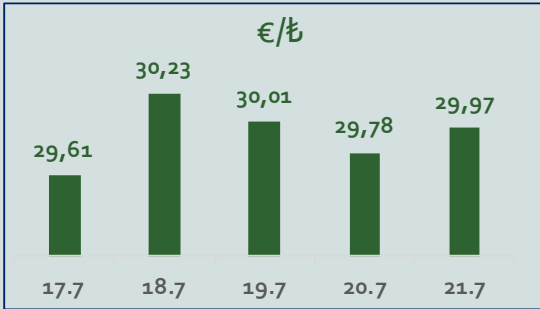
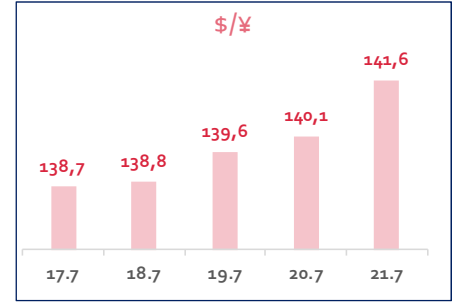
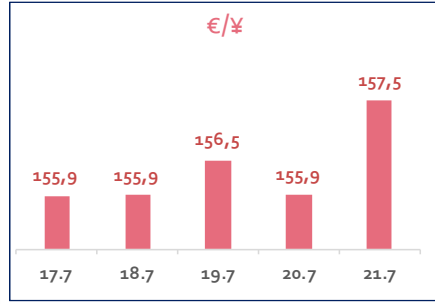
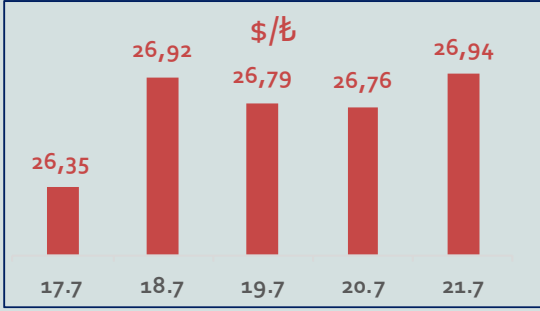
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

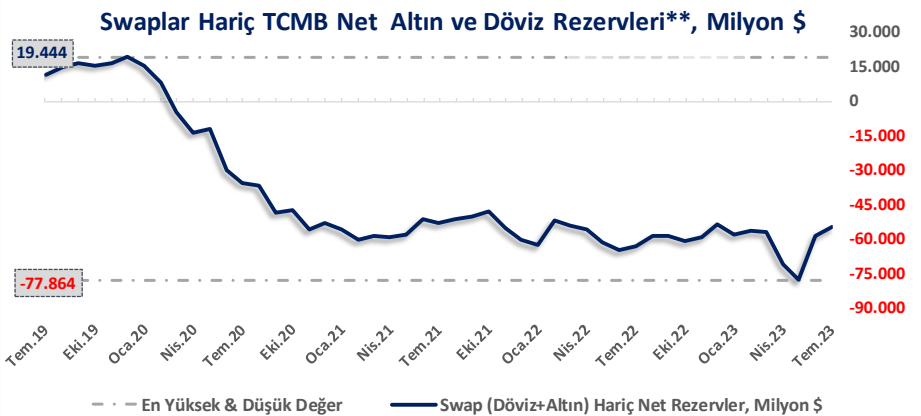
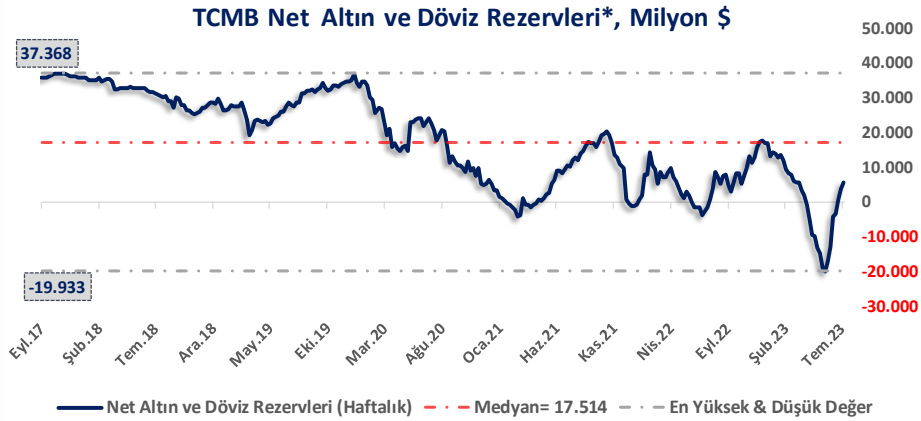
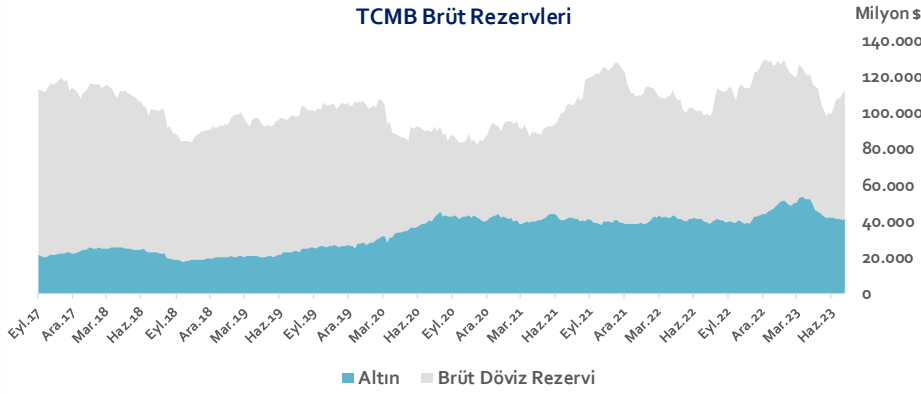
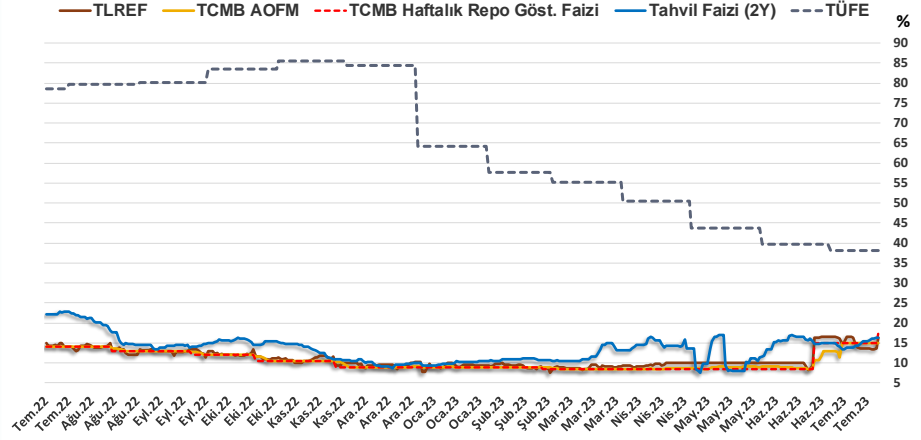
21.07.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	17,50	0	900	850	350
TLREF	16,38	283	793	612	136
Tahvil Faizi (2Y)	16,25	78	5	628	-601
TCMB AOFM	15,00	0	650	596	100
TÜFE	38,21	0	-137	-4.618	-4.040

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	14.07.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	41.680	36,9%	2,7%	-0,8%	-9,1%	5,8%
Brüt Döviz Rez.	71.380	63,1%	2,2%	17,4%	-13,9%	19,1%
Toplam	113.060	100%	2,4%	10,0%	-12,2%	13,8%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

14.07.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	48,13	18	645	1.875	1.272
Konut Kredisi	32,58	428	1.073	1.261	1.505
Taşıt Kredisi	41,34	12	731	1.646	1.338
Tüketici Kredisi	46,51	40	787	1.857	1.279
TL Mevduat	27,83	-301	-249	927	1.073

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

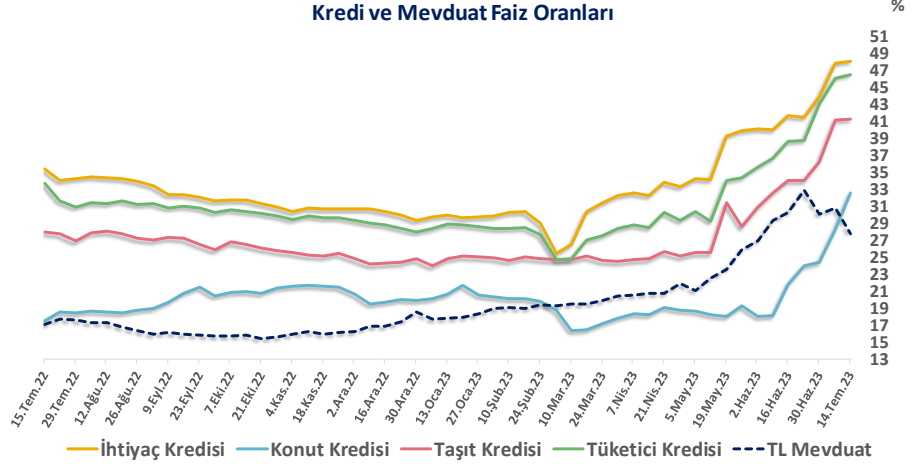
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

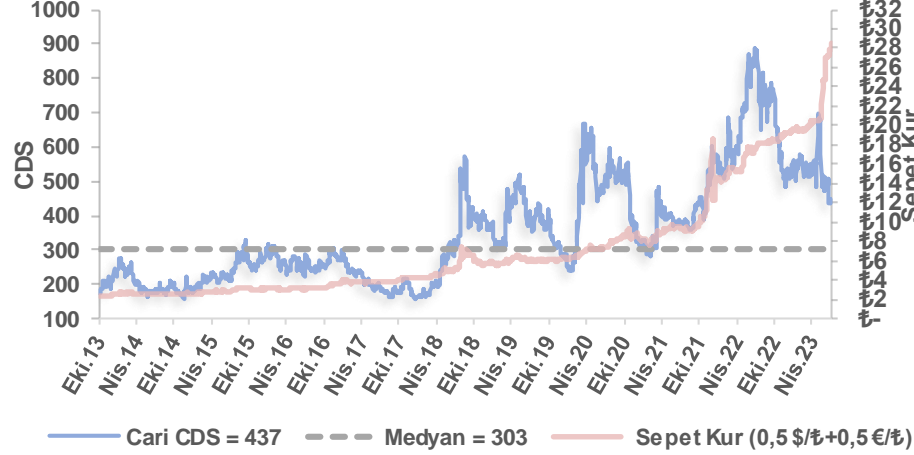
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

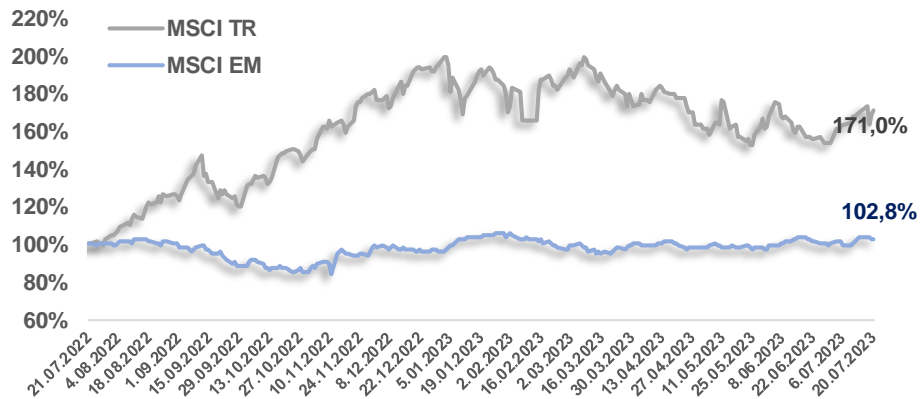
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.