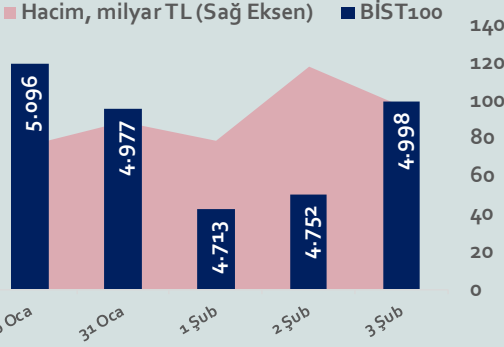


Bizim Haftalık

30 Ocak- 03 Şubat 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	3.02.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	207,1
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	3.891,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	40,8
BİST-100 F/K Cari	6,16
Yabancı Payı %	29,7

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	5.541,1	5,15%	-3,72%	-6,8%	151,2%
BİST100	4.997,6	5,16%	-3,74%	-9,3%	149,6%
BİST30 (\$)	294,3	4,93%	-3,94%	-7,4%	83,5%
BİST100 (\$)	265,4	4,95%	-3,96%	-9,9%	82,0%
BİSTMali	4.611,4	6,46%	-2,53%	-14,4%	-14,4%
BİSTSınai	8.115,5	3,96%	-4,48%	-8,9%	-8,9%
BİSTBanka	4.109,6	8,57%	-1,76%	-18,3%	-18,3%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	33.871	-0,5%	2,2%	-3,5%
ABD-S&P 500	4.151	-0,7%	8,1%	-7,3%
ABD-NASDAQ	12.104	-0,8%	15,6%	-12,8%
Almanya-DAX	15.406	-0,7%	10,6%	0,2%
İngiltere-FTSE 100	7.881	0,8%	5,8%	4,7%
Fransa-CAC40	7.181	0,2%	10,9%	2,5%
Rusya-RTSI	1.001	-0,3%	2,8%	-31,8%
Brezilya-BOVESPA	110.141	-1,7%	0,4%	-1,4%
Japonya-NIKKEI 225	27.509	0,4%	5,4%	-0,1%
Çin-SHANGHAI	3.263	-0,7%	5,6%	-2,9%
G.Kore KOSPI	2.480	0,5%	10,9%	-6,9%
Hindistan-Sensex	60.842	1,5%	0,0%	2,2%
BİST100	4.998	5,2%	-9,3%	149,6%
BİST BANKA	4.110	8,6%	-18,3%	126,2%
BİST SINAİ	8.115	4,0%	-8,9%	133,4%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	18,8212	0,1%	0,1%	0,6%
Euro/TL	20,3759	-0,8%	-0,3%	1,9%
Euro/Dolar	1,0822	-0,8%	-0,4%	1,3%
Dolar/Yen	131,0	1,8%	0,9%	-0,9%
Altın (\$/ons)	1.873,5	-2,1%	-2,8%	3,3%
Altın (TL/gram)	1.133,8	-1,9%	-2,7%	4,0%
Gümüş (\$/ons)	22,5	-3,9%	-5,0%	-5,1%
Gümüş (TL/gram)	13,8	-3,0%	-4,9%	-4,5%
Brent Petrol (\$/varil)	83,6	1,7%	-5,8%	-4,2%
VIX	18,6	-0,6%	-0,6%	-14,1%
Dolar Endeksi	102,8	1,0%	0,8%	-0,7%
Gösterge Tahvil	7,26%	-6,7%	-30,1%	-17,0%
Tr 10yıl Tahvil	8,86%	-1,8%	-14,9%	0,0%
ABD 10y Tahvil Faizi	3,49%	2,8%	-0,2%	-10,0%

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

Bu Hafta Ne Oldu...

Yurt içinde enflasyon verisi takip edilirken küresel piyasalarda ABD tarım dışı istihdamı ile ABD Merkez Bankası (Fed), İngiltere Merkez Bankası (BoE) ve Avrupa Merkez Bankası (AMB), faiz kararları ön plana çıktı. Fed, 2023 yılının ilk toplantısında beklentilere paralel faiz artış hızını yavaşlattı ve 25 baz puan artırımı yaparak politika faizini %4,50-4,75 aralığına çekti. Fed Başkanı Powell, enflasyon hedefe ulaşana dek daha fazla artışın uygun olacağını düşündüklerini belirtti. İngiltere Merkez Bankası (BoE), beklentilere paralel olarak faizi 50 baz puan artırarak politika faizini %4 seviyesine çıkardı. Banka, daha fazla artışın gerçekleşebileceği sinyalini verdi. Avrupa Merkez Bankası (AMB), piyasa beklentileri doğrultusunda faizleri 50 baz puan artırarak gecelik mevduat oranını %2,5, gecelik borç verme oranını %3,25 ve politika faizini de %3 seviyesine yükseltti. Banka, Mart ayı için de benzer bir hamle yapılacağı yönlendirmesini yaptı. ABD'de tarım dışı istihdam beklentilerin üzerinde 517 bin arttı. Böylelikle ülkede Temmuz 2022'den bu yana en yüksek istihdam artışı kaydedildi. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi Ocak ayında %2,65 olan beklentilerin oldukça üzerinde aylık %6,65 yükselerek 2022 yılı Nisan ayından bu yana en yüksek artışını gerçekleştirdi. Yıllık enflasyon ise %57,68'e gerileyerek 2022 yılı Mart ayından bu yana en düşük seviyesine indi. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), aylık %4,15 ve yıllık %86,46 arttı. Haftaya pozitif başlamasına rağmen hafta içinde gelen sert satışların etkisiyle 4.479,69 seviyesine kadar geri çekilen BİST100 Endeksi, %3,74 kayıpla 4.997,63 puandan haftayı tamamladı. Haftaya 18,79'lu seviyelerden başlayan Dolar/TL, hafta içinde 18,95 sınırını test ederken, Euro/TL ise 20,75 sınırını aştı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 20-27 Ocak 2023 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 22,9 milyon dolar hisse senedi alımı, 0,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi satışı ve 12,8 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 639 milyon dolar azalarak 117.285 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.191 milyon dolar azalarak 78.765 milyon dolara geriledi. Türkiye dolar bazlı 5 yıllık CDS oranı 500 sınırının üzerinde kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

6,16x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,7x olan 5 yıllık ortalamasına göre %21,3 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.

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirime giderek politika faizini %12,00 seviyesine indiren TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirimle haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Ağbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım 'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. 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 tuttu.

Ocak ayında %6,65 artan TÜFE'nin Ocak 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Şubat ayında %2,24, 2023 yılı sonunda %32,46 ve 12 ay sonrasında %30,40 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 23,12, 12 ay sonrasında ise 23,43 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 30,7 milyar dolar, 2024 yılında ise 23,6 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %4,1 ve %4,3 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %9,00, 3 ay sonrasında %9,00 ve 12 ay sonrasında ise %13,65 olması beklenmektedir.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	38,85	-5,7%	1,3%
TUPRS	22,05	-7,4%	13,0%
AKBNK	21,02	-2,2%	-15,6%
ASELS	17,63	-7,8%	-7,6%
KOZAL	17,60	-4,1%	-4,9%
SISE	14,76	2,4%	0,3%
EREGL	13,89	-0,9%	-4,9%
EKGYO	12,48	-11,6%	-16,7%
GUBRF	12,18	-31,5%	-22,0%
PETKM	10,80	-5,3%	-19,8%

Kaynak: Forex

Pazartesi

BİST100 Endeksi haftanın ilk işlem gününde %1,84 düşüşle 5.096,29 puandan kapandı. Bankacılık Endeksi %0,19 değer kazanırken, Sınai Endeks %1,53 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %8,85, 10 yıllık tahvil faizi %9,47 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,507 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 18,79'lu ve Euro/TL ise 20,43'lü seviyelerinden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 554 seviyesinden işlem gördü.

TÜİK verilerine göre ocak ayında güven endeksi eşik değer olan 100'ün altında kalsa da 1 yılın en yüksek seviyesine çıktı. 2023 Ocak ayında tüketici güven endeksi %4,6 artarak 79,1 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %1,8 artarak 103,4 oldu. İnşaat sektörü güven endeksi %0,6 artarak 93,2 değerini aldı. Hizmet sektörü güven endeksi %1,7 azalarak 118,1, perakende ticaret sektörü güven endeksi %1,0 azalarak 126,2 değerini aldı.

BDDK Aralık 2022 verilerine göre bankaların net karı 433 milyar 457 milyon lira olurken Aralık 2021'e göre %366,37 artış gösterdi. Aralık 2021'de bankacılık sektörünün toplam net karı 92,4 milyar lira seviyesindeydi.

Almanya ekonomisi, 2022'nin son çeyreğinde, enerji krizi ve rekor enflasyonun etkisiyle bir önceki çeyreğe göre %0,2 küçüldü. Üçüncü çeyrekte, Alman ekonomisi bir önceki çeyreğe göre %0,5 büyümüştü. Alman ekonomisinin son çeyrekte daralmasının ana sebebi, yüksek enflasyonun özel tüketimi yavaşlatması oldu.

Salı

TÜİK verilerine göre Aralık ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %42 artarak 6,83 milyar dolardan, 9,7 milyar dolara yükseldi. 2022 yılının tamamında ise dış ticaret açığı %137 artarak 46,2 milyar dolardan, 109,5 milyar dolara yükseldi. Bundan önce 2011 yılında 106 milyar dolarlık dış ticaret açığı gerçekleşmişti.

Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati, iç borçlanmanın vadesi 2020'de yaklaşık 34 ay iken, uygulanan uzun vadeli borçlanma stratejisiyle vadeyi 2021 yılında 53 aya, 2022 yıl sonu itibarıyla ise 70 aya çıkardıklarını ve etkin borç yönetimi anlayışı neticesinde, iç borçlanmanın vadesi, maliyeti ve kompozisyonunda eş zamanlı olarak çok önemli başarılarla imza atıklarına işaret etti.

TCMB, enflasyonun 2022'de hedef aralığının üzerinde gerçekleşmesi dolayısıyla hükümete açıklamalarda bulunan bir mektup gönderdi. Mektupta TCMB 2022'de tüm politika araçlarında kapsamlı bir gözden geçirme süreci yürütüldüğünü, bütünlük politikası çerçevesi olan liralama stratejisinin atılacak adımlara dair etki analizlerine dayalı olarak oluşturulduğunu ifade etti.

ABD'de tüketici güveni enflasyon beklentilerindeki yükselişle Ocak ayında geriledi. Tüketici güven endeksi, Ocak'ta geçen aya kıyasla 1,9 puan azalarak 107,1'e geriledi. Beklentilerinin altında gerçekleşen Tüketici Güveni ile Aralık ayına ilişkin tüketici güveni ise 109'a revize edildi.

ABD'de konut fiyatları Kasım ayında bir önceki aya göre %0,54 düştü. Beklenti %0,65 düşüş göre %1,6 düşüş kaydetti. ABD'de konut fiyatları yüksek kredi faizleri ve resesyon endişelerinin etkisiyle Kasım ayında da gerilemeye devam etti.

Çarşamba

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, faizin daha da düşeceğini söyledi. TRT canlı yayınında faizin %9 olduğunu bunu daha da düşüreceklerini belirtti.

İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre, Ocak ayında perakende fiyatlar bir önceki aya göre %5,94 arttı. Üretici fiyatları açısından gösterge olan toptan fiyat endeksinde ise aylık artış %5,52 oldu. Yıllık bazda ise %80,45'lik artış görüldü.

İstanbul Sanayi Odası (İSO) Ocak ayına ilişkin imalat satılma yöneticileri endeksinin (PMI) açıkladı. Eşik değer olan 50'nin üzerinde ölçülen tüm rakamların sektörde iyileşmeye işaret ettiği anket sonuçlarına göre, Aralık ayında 48,1 olan manşet PMI, Ocak'ta yeniden eşik değerine çıktı ve 50,1'e yükseldi. PMI, böylece 10 aylık daralma döneminin sona erdiği sinyalini verdi. Endeks 2022 Şubat ayında eşik değeri aşmış, sonrasında endekste eşik altı seviyeler kaydedilmişti. Üretimde düşüş son 14 ayın en ılımlı düzeyinde kaydedildi. Yeni siparişlerdeki azalma ise Ekim 2021'de başlayan yavaşlama döneminin en düşük oranında ölçüldü.

ABD Merkez Bankası 2 günlük toplantı sonrası merakla beklenen faiz kararını açıkladı. Fed beklendiği gibi faiz artış hızını yavaşlattı ve 25 baz puanlık artış yaptı. Faiz artışlarının devam etmesinin uygun olacağı belirtildi. Karar sonrası basın toplantısında konuşan Başkan Powell daha yapacak çok işleri olduğunu söyledi.

ABD'de özel sektör istihdamı Ocak'ta 106 bin artışla 2 yılın en yavaş artışını gerçekleştirdi. İstihdamdaki olumsuz tablonun olumsuz hava koşullarından kaynaklandığına vurgu yapıldı. Ocak ayında görevinde kalan çalışanların maaşlarında ortalama %7,3'lük artış yaşandığına işaret etti.

Fitch Ratings'in yayınladığı raporda, Avrupa'nın LNG tedarikini artırması, ılıman hava koşulları ve talebi düşürmeye yönelik adımları, enerji krizinde en kötü senaryoyu önlediği belirtildi. Fitch Ratings, Avrupa'da doğalgaz fiyatlarının ise bir süre daha "çok oynak" kalmaya devam edeceğini ve savaş öncesine göre yüksek seviyelerde kalacağını öngörüyor. Bu kapsamda, doğalgaz fiyatları ancak 2025'ten itibaren, LNG ve enterkonekte altyapısının oluşturulmasıyla sürdürülebilir şekilde normalleşecek.

HAFTALIK YÜKSELENLER	DÜŞENLER
RODRG 58,9%	CANTE 40,5%
MRSBL 26,2%	GUBRF 31,5%
YBTAS 23,7%	ULKER 20,4%
AKSUE 21,0%	BİZİM 20,4%
EKIZ 15,4%	ATLAS 19,8%
ATSYH 12,8%	TKFEN 18,8%
GSRAY 11,5%	KIMMR 18,3%
COSMO 10,5%	MRGYO 17,6%
ISGSY 10,2%	BEYAZ 17,1%
ALBRK 9,8%	IPEKE 16,5%
SEKFK 9,7%	SOKM 16,4%
OYYAT 9,3%	PENG D 16,4%
ULAS 8,5%	ISSEN 15,2%
LIDER 8,5%	GLRYH 15,2%
CELHA 7,7%	PSGYO 14,9%
PEGYO 7,4%	MTRYO 14,7%
KARYE 7,0%	BERA 14,5%
KSTUR 6,8%	KLGYO 14,3%
KAPLM 6,8%	GARFA 14,1%
EMNIS 6,8%	TEKTU 13,9%

YBB YÜKSELENLER	DÜŞENLER
RODRG 156%	MARTI 50%
ARMDA 69%	CANTE 45%
GMTAS 57%	KATMR 40%
VKING 41%	ARSAN 39%
YBTAS 32%	SKTAS 38%
INVES 31%	CRDFA 38%
BFREN 30%	ULUFA 37%
SNKRN 28%	ODAS 37%
KGYO 28%	KAREL 36%
IHAAS 28%	KTSKR 36%
AKSUE 26%	POLHO 36%
LIDER 24%	GLRYH 35%
PAMEL 23%	SUWEN 34%
IMASM 22%	PENG D 34%
MRSBL 20%	HDFGS 34%
SRVGY 19%	KLGYO 34%
KNFRT 19%	BRLSM 33%
BJKAS 19%	NETAS 33%
BEYAZ 17%	MERKO 32%
DOGUB 16%	TKNSA 32%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	282	175.122
Döviz Açığı Olan Şirket	193	-298.665
Bütün Şirketler	475	-123.542

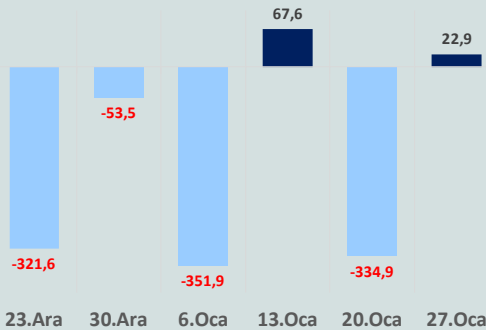
Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -95.956	ISKUR 18.040
FROTO -19.180	ISCTR 18.040
PGSUS -18.269	ASELS 12.630
ZOREN -17.755	SAHOL 11.966
SASA -13.184	TTKOM 9.291
EREGL -9.146	ENKAI 8.075
ISDMR -8.683	GARAN 7.955
AKENR -7.684	AKBNK 5.226
ULKER -6.422	KCHOL 5.035
KRDMD -6.146	ENJSA 4.620

Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	79,25	12,68	-84,0%
BIMAS	121,60	149,75	23,1%
CIMSA	82,00	16,38	-80,0%
EREGL	37,50	38,59	2,9%
PETKM	15,24	12,86	-15,6%
TCELL	14,52	13,16	-9,4%
FROTO	509,00	505,08	-0,8%
TRGYO	14,45	4,01	-72,2%
TUPRS	551,70	125,85	-77,2%

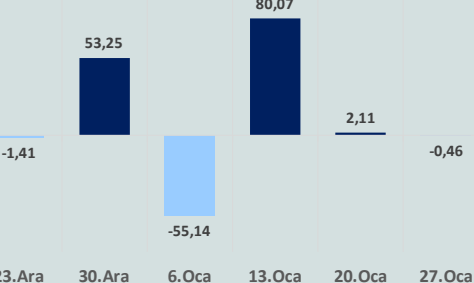
Kaynak: BMD Araştırma

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ocak 2023	57,68%
ÜFE - Ocak 2023	86,46%
GSYH Büyüme Hızı - 3Ç	3,85%

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



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



Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 20-27 Ocak 2023 haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 22,9 milyon dolar hisse senedi alımı, 0,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 12,8 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi.

TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 27 Ocak ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 639 milyon dolar azalarak 117.285 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.191 milyon dolar azalarak 78.765 milyon dolara geriledi. Böylece yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin toplam döviz mevduatı 1.830 milyon dolar azalarak 196.049 milyon dolar olarak gerçekleşti.

TCMB toplam rezervleri 27 Ocak haftasında bir önceki haftaya göre 1 milyar 604 milyon dolar azalarak 127 milyar 139 milyon dolara geriledi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu verilerine göre Kur Korumalı Mevduat hesaplarındaki toplam mevduat, 27 Ocak haftasında %1,53 artış kaydetti. Kur Korumalı Mevduat'a girişler 21,2 milyar lira ile 16 haftanın en yüksek seviyesinde gerçekleşti.

Borsa İstanbul'un, BIST 100 endeksinde bağlı yukarı adım kuralı getirilmesine yönelik geliştirme hakkında yaptığı açıklama kurumun resmi internet sitesinde yayımlandı. Açıklamaya göre, pay piyasasında BIST 100 endeksinin gün içerisinde önceki gün kapanış değerine oranla %3 veya üzerinde düşmesi durumunda açığa satış yapılabilen işlem sıralarında yukarı adım kuralı seans sonuna kadar otomatik uygulanacak. Yukarı adım kuralının getirildiği durumlarda açığa satış işlemi, açığa satışa konu sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen işlem fiyatından daha yüksek bir fiyat üzerinden gerçekleştirilebiliyor.

ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, Nisan 2022'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti. Buna göre, ülkede ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 28 Ocak ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 3 bin kişi azalarak 183 bine indi.

Avrupa Merkez Bankası faiz kararını açıkladı. Banka piyasa beklentileri doğrultusunda faizleri 50 baz puan artırarak gecelik mevduat oranını %2,5, gecelik borç verme oranını %3,25 ve politika faizini de %3 seviyesine yükseltti. Banka, Mart ayı için de benzer bir hamle yapılacağı yönlendirmesini yaptı.

İngiltere Merkez Bankası faiz kararını açıkladı. Banka beklentilere paralel olarak faizi 50 baz puan artırarak politika faizini %4 seviyesine çıkardı. Banka, daha fazla artışın gerçekleştirilebileceği sinyalini verdi. Karar metninde enflasyon riskinin ciddi düzeyde yukarı yöne evrildiği mesajı verilirken, kalıcı enflasyonun daha fazla sıkılaştırma gerektirebileceği de ifade edildi.

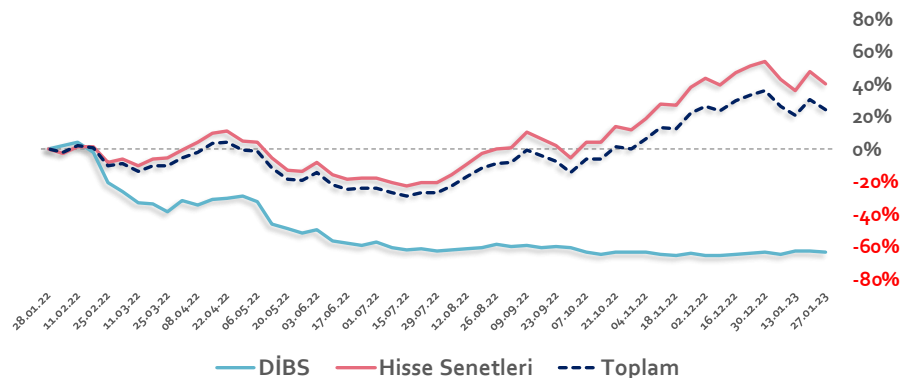
Cuma

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Ocak ayında %2,65 olan beklentilerin oldukça üzerinde aylık %6,65 yükselerek 2022 yılı Nisan ayından bu yana en yüksek artışını gerçekleştirdi. 2022 yılı Aralık ayında %64,27 olan yıllık enflasyon, 2023 yılı Ocak ayında baz etkisiyle %57,68'e gerileyerek 2022 yılı Mart ayından bu yana en düşük seviyesine indi. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), 2022 yılı Aralık ayında, aylık %0,24 azalırken, 2023 yılı Ocak ayında %4,15 arttı. Aralık ayında yıllık bazda %97,72 artan Yİ-ÜFE, Ocak ayında ise %86,46 arttı.

ABD'de tarım dışı istihdam beklentilerin üzerinde 517 bin arttı. Böylelikle ülkede Temmuz 2022'den bu yana en yüksek istihdam artışı kaydedildi. Ocak ayında ülkede ortalama saatlik kazançlar ise beklentilere paralel arttı. Ortalama saatlik kazançlar ise Ocak ayında bir önceki aya göre %0,3 ve yıllık bazda %4,4 arttı.

Haftanın son işlem gününe hafif alıcılı başlayan ve seans genelinde alıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi %5,16 kazançla 4.997,63 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyr izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %7,26, 10 yıllık tahvil faizi %8,86 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,491 seviyesinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 83,4 dolardan, altının onsu 1.870,6 dolardan, gramı ise 1.132 liradan alıcı buluyor.

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

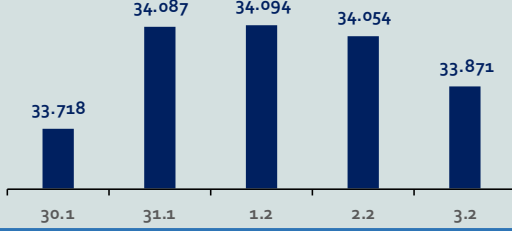


Bizim Haftalık

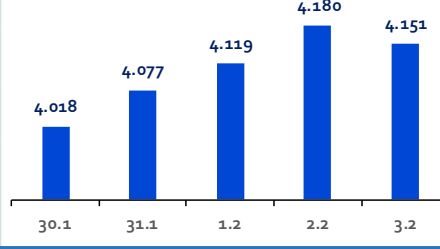
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

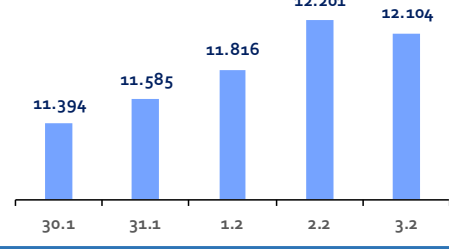
ABD-DOW JONES



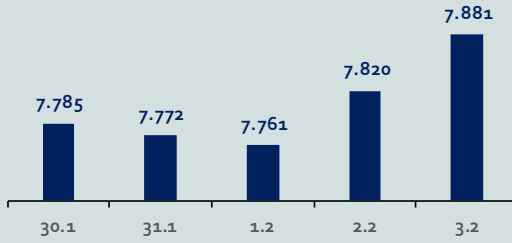
ABD-S&P500



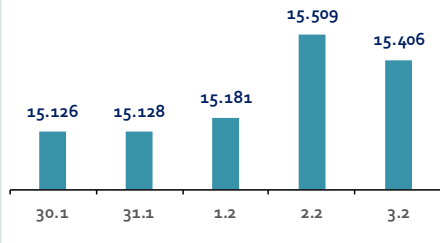
ABD-NASDAQ



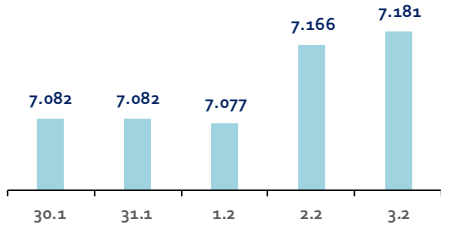
İngiltere-FTSE-100



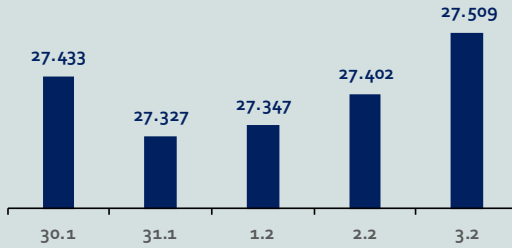
Almanya-DAX



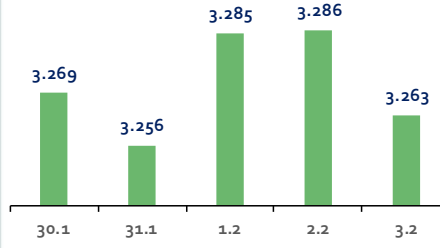
Fransa-CAC40



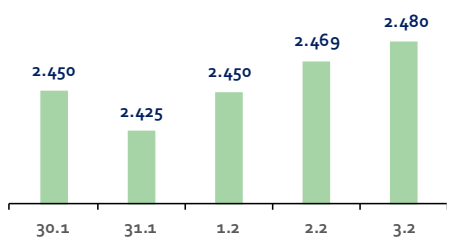
Japonya-NIKKEI



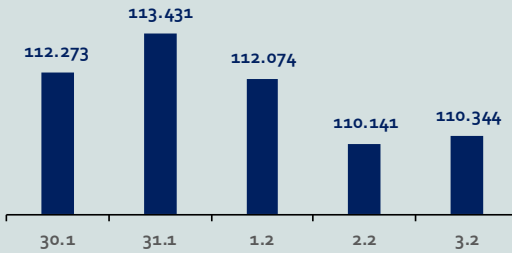
Çin-SSEC



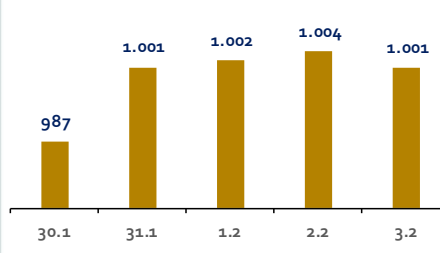
G. Kore-KOSPI



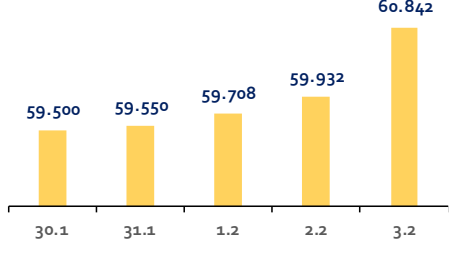
Brezilya-Bovespa



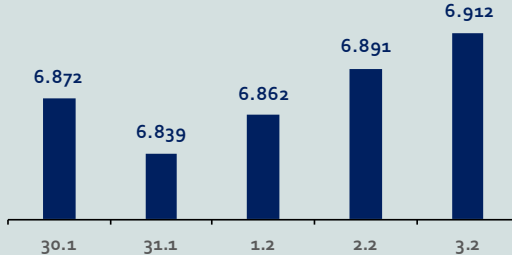
Rusya-RTSI



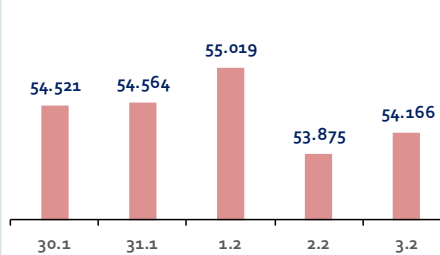
Hindistan-Sensex



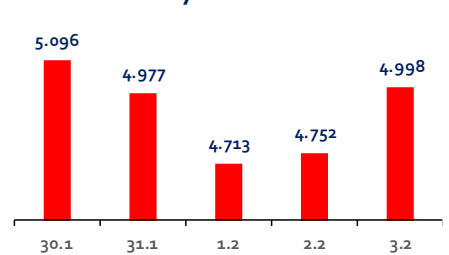
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	4,5%
ABD-S&P500	10,1%
ABD-NASDAQ	15,6%
İngiltere-FTSE100	7,5%
Almanya-DAX	14,5%
Fransa-CAC40	11,9%
Japonya-Nikkei	1,1%
G.Kore-KOSPI	5,6%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	2,2%
ABD-S&P500	8,1%
ABD-NASDAQ	15,6%
İngiltere-FTSE100	5,8%
Almanya-DAX	10,6%
Fransa-CAC40	10,9%
Japonya-Nikkei	5,4%
G.Kore-KOSPI	10,9%

Yıllık

ABD-Dow Jones	-3,5%
ABD-S&P500	-7,8%
ABD-NASDAQ	-14,1%
İngiltere-FTSE100	4,9%
Almanya-DAX	2,0%
Fransa-CAC40	3,3%
Japonya-Nikkei	0,3%
G.Kore-KOSPI	-9,8%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	4,7%
Brezilya-Bovespa	5,9%
Rusya-RTSI	3,9%
Hindistan-Sensex	-0,7%
Endonezya-IDX	0,3%
Meksika-IPC	10,4%
BİST100	-11,2%

3 Aylık

Çin-SSEC	6,3%
Brezilya-Bovespa	-6,6%
Rusya-RTSI	-8,5%
Hindistan-Sensex	-0,2%
Endonezya-IDX	-1,9%
Meksika-IPC	5,8%
BİST100	18,5%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	5,6%
Brezilya-Bovespa	0,6%
Rusya-RTSI	3,1%
Hindistan-Sensex	0,0%
Endonezya-IDX	0,9%
Meksika-IPC	11,8%
BİST100	-9,3%

Yıllık

Çin-SSEC	-2,9%
Brezilya-Bovespa	-1,7%
Rusya-RTSI	-30,3%
Hindistan-Sensex	3,7%
Endonezya-IDX	3,0%
Meksika-IPC	5,7%
BİST100	157,1%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	0,1%
USD/RUB	1,5%
USD/ZAR	0,7%
USD/BRL	-0,2%
USD/INR	0,7%
USD/MXN	0,5%
USD/MYR	0,3%
USD/CNY	-0,3%

Aylık

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

3 Aylık

USD/TRY	0,5%
USD/RUB	14,2%
USD/ZAR	-3,3%
USD/BRL	0,8%
USD/INR	-0,0%
USD/MXN	-3,5%
USD/MYR	-10,3%
USD/CNY	-5,8%

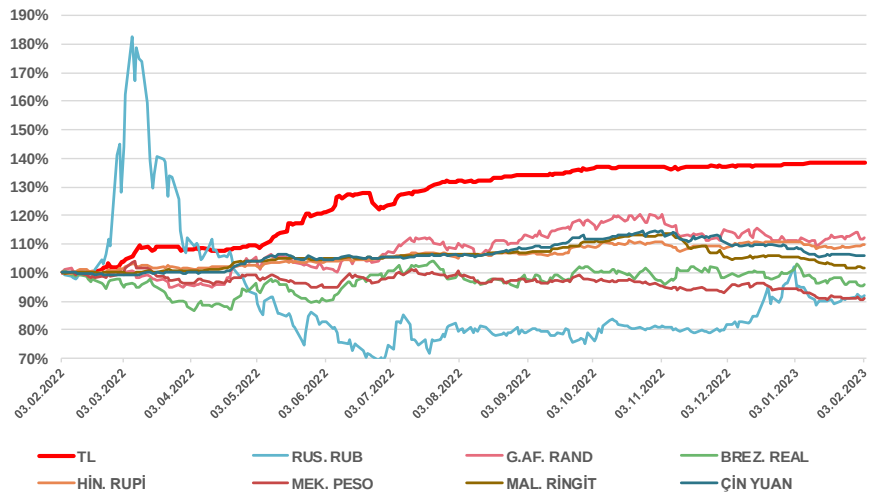
Yıl Başından Bu Yana

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

Yıllık

USD/TRY	38,7%
USD/RUB	-7,4%
USD/ZAR	13,4%
USD/BRL	-3,6%
USD/INR	9,9%
USD/MXN	-8,4%
USD/MYR	1,8%
USD/CNY	6,4%

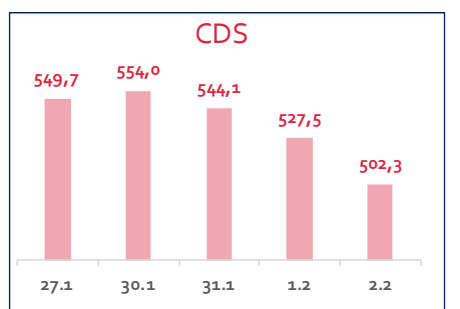
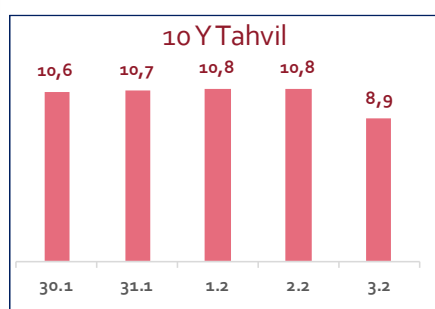
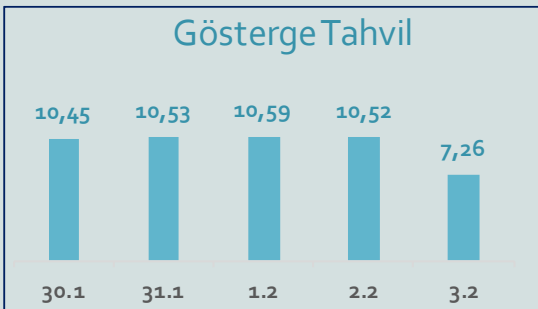
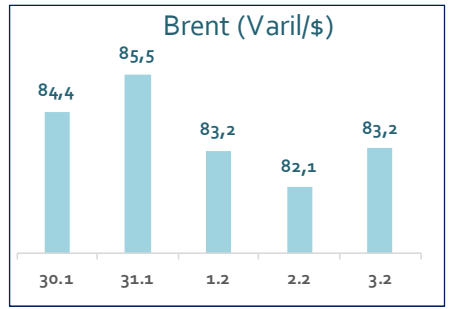
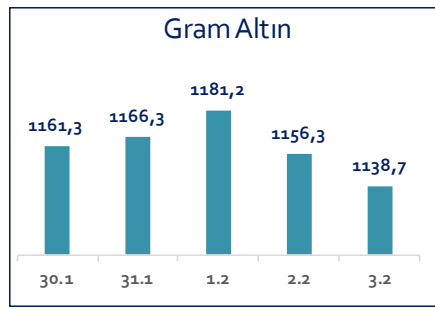
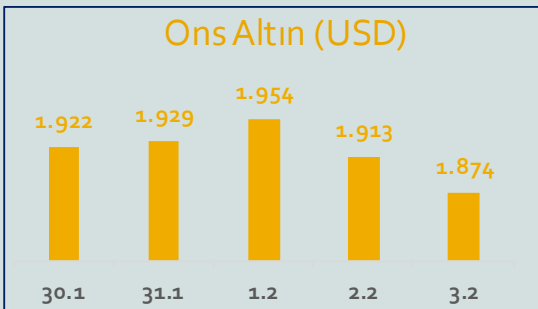
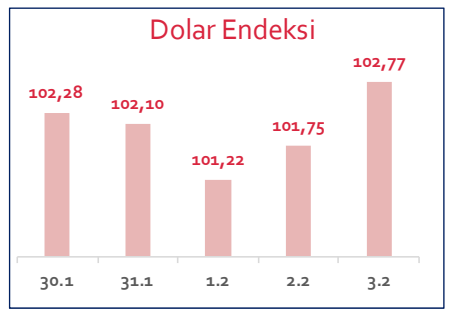
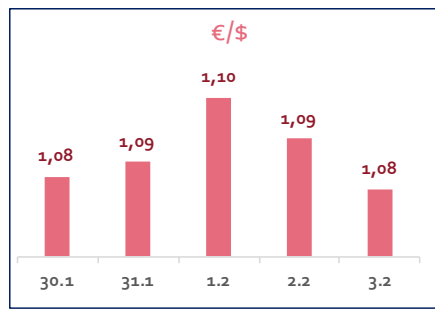
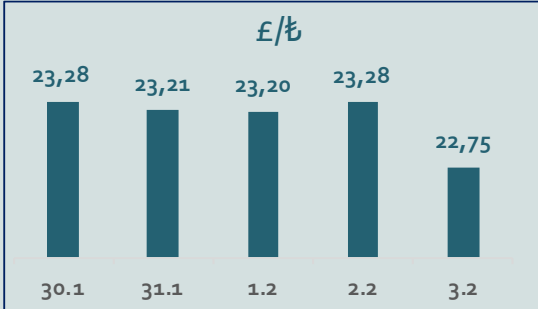
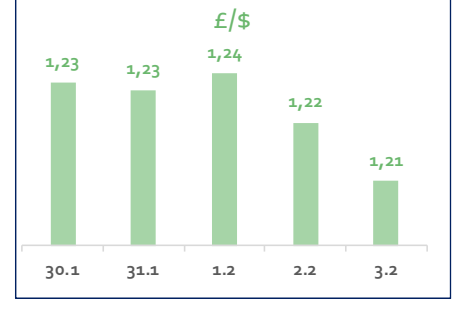
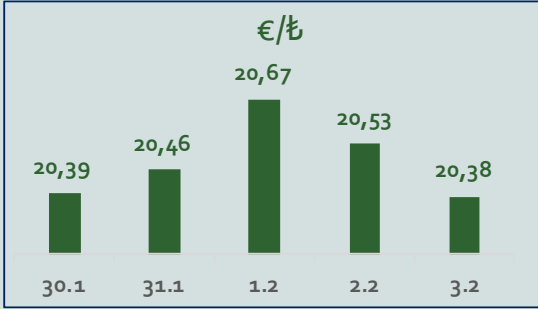
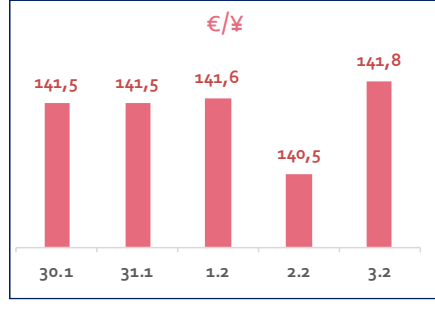
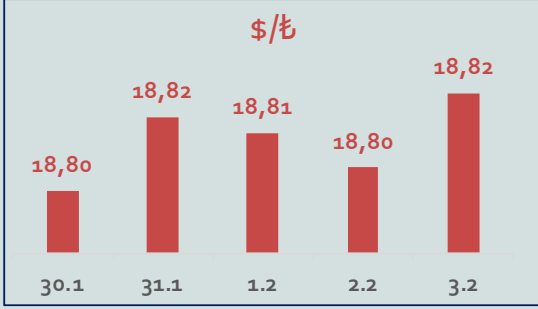
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

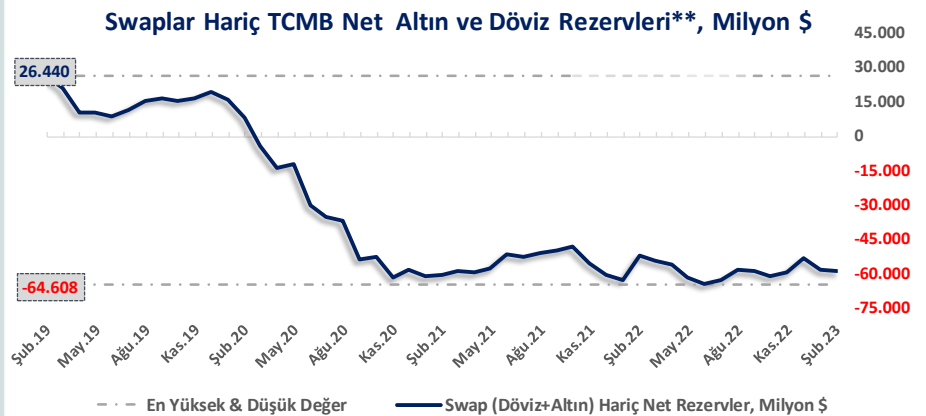
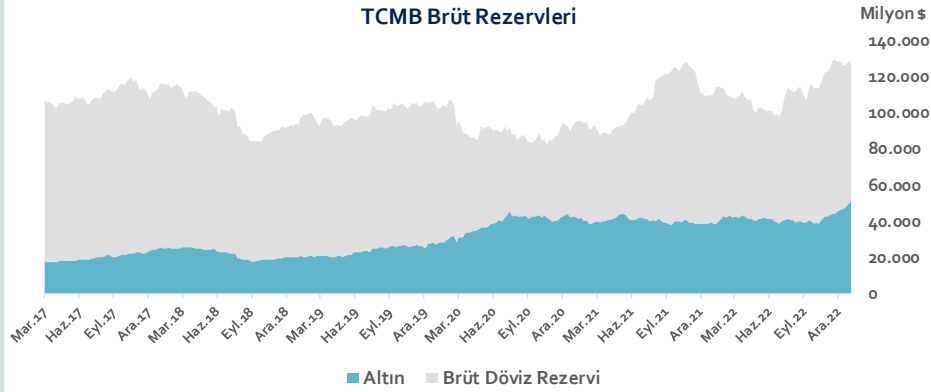
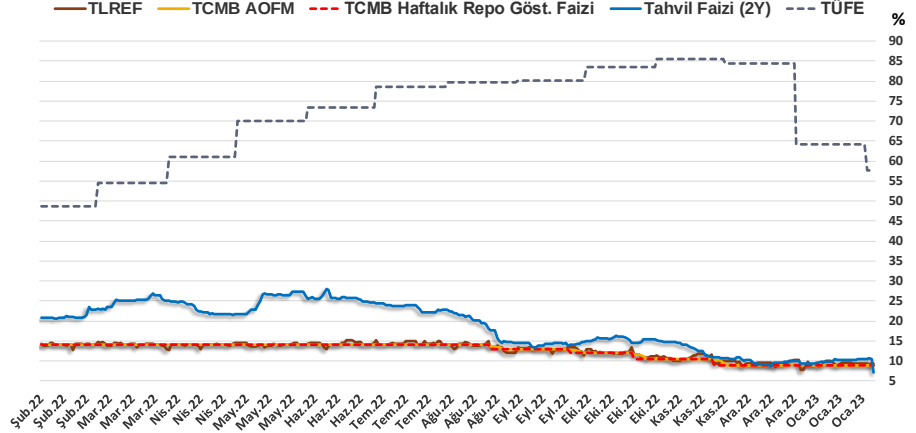
3.02.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	9,00	0	0	0	-500
TLREF	9,40	0	80	-87	-486
Tahvil Faizi (2Y)	7,17	-322	-219	-280	-1.375
TCMB AOFM	9,00	0	-5	-4	-500
TÜFE	57,68	-659	-659	-2.671	899

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$		% Değişim				
	27.01.2023	Pay	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	50.933	40,1%	2,7%	11,1%	11,1%	32,0%
Brüt Döviz Rez.	76.206	59,9%	-3,7%	-8,1%	-8,1%	6,4%
Toplam	127.139	100%	-1,2%	-1,3%	-1,3%	15,4%

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

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

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



Bizim Haftalık

Değişim (Baz Puan)					
27.01.2023	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	29,74	8	36	36	-176
Konut Kredisi	20,52	-123	55	55	258
Taşıt Kredisi	25,01	-11	13	13	-199
Tüketici Kredisi	28,59	-19	65	65	-35
TL Mevduat	18,33	36	-23	-23	78

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

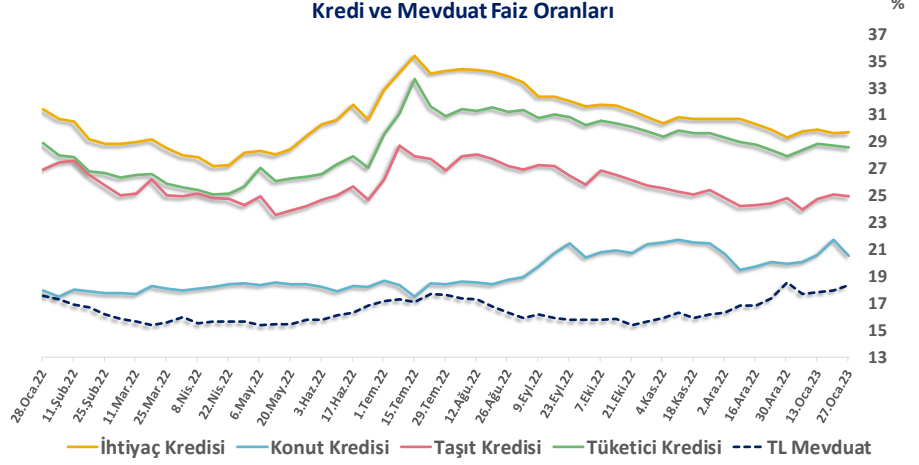
Haftalık Piyasa Takvimi

BİST Veri Bankası

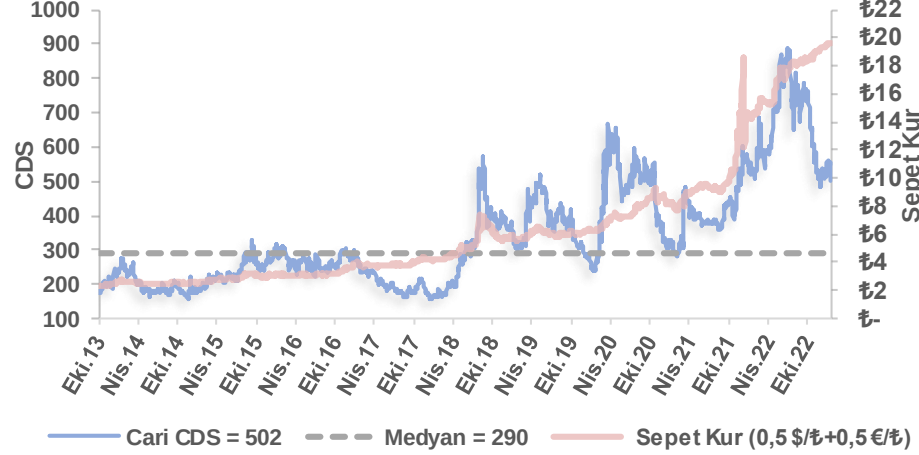
Şirket Karları

Strateji Raporu

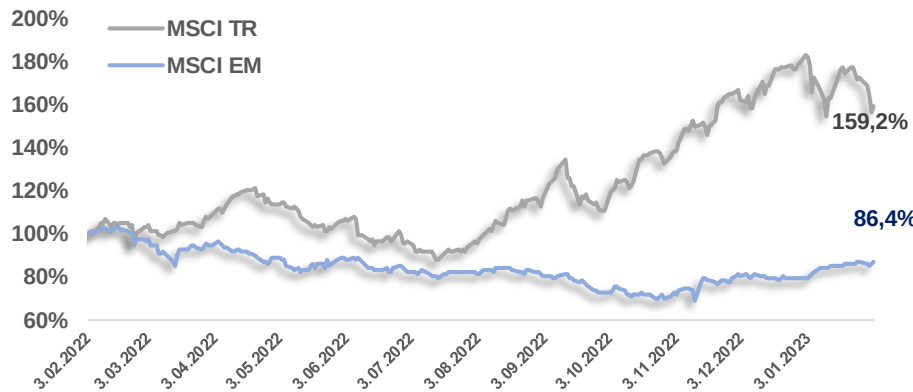
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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 paylaşmamaları 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.