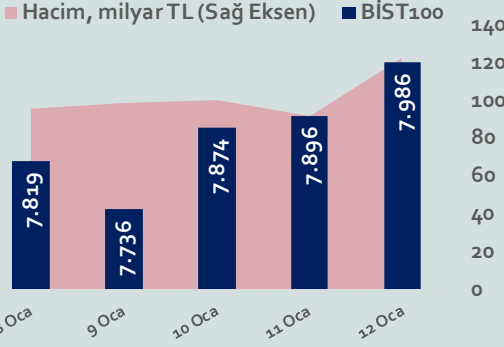


Bizim Haftalık

08 - 12 Ocak 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde sanayi üretimi, işsizlik ve cari denge verileri takip edilirken, küresel piyasalarda İngiltere'de büyüme ile ABD'de enflasyon ve üretici fiyat endeksi verileri ön plana çıktı. İngiltere ekonomisi Kasım ayında aylık %0,3 ile beklentilerin üzerinde büyüdü. ABD'de tüketici fiyat endeksi, Aralık ayında beklentilerin üzerinde aylık %0,3 artarken, Kasım ayında %3,1 olan yıllık enflasyon ise Aralık ayında %3,4'e yükseldi. Yıllık enflasyon beklentisi ise %3,2 idi. Gıda ve enerji hariç tüketici fiyatları aylık beklentilere paralel %0,3 arttı. Yıllık çekirdek enflasyon ise %3,9 oldu. ABD'de üretici fiyat endeksi, Aralık ayında aylık %0,1 azalırken, yıllık %1 arttı. Beklenti aylık %0,1 ve yıllık %1,3 artış olması yönündeydi. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık seyretti. Türkiye'de sanayi üretimi, Kasım ayında aylık %1,4 azalırken, yıllık %0,2 arttı. 15 ve daha yukarı yaşta kişilerde işsiz sayısı, Kasım ayında bir önceki aya göre 115 bin kişi artarak 3 milyon 116 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,4 puan artarak %9 olarak gerçekleşti. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı 0,3 puan artarak %16,5'e yükseldi. 2023 yılı Eylül ve Ekim aylarında fazla veren cari denge, Kasım ayında 2,7 milyar dolar açık verdi. Cari denge 2022 yılının Kasım ayında 4,04 milyar dolar açık vermişti. Cari açığın gerilemesinde; ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, Kasım ayında önceki yılın aynı ayına göre 2,8 milyar dolar azalarak 4,4 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. 12 aylık cari işlemler açığı ise Kasım ayında 49,6 milyar dolar olarak gerçekleşti. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde pozitif seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %4,69 kazançla 7.986,47 puandan haftayı tamamladı. 29,85'li seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, hafta içinde 30 sınırını aşarak 30,3931 ile rekor kırdı. Euro/TL ise zirvesini 33,36'ya taşıdı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 29 Aralık 2023-5 Ocak 2024 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 299,7 milyon dolar hisse senedi satışı, 45,9 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım1) satışı ve 11,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 304 milyon dolar azalarak 101.845 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 34 milyon dolar artarak 74.043 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 2.613 milyon dolar azalarak 86.911 milyon dolar (2.576 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 300 sınırının üzerinde kaldı.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500, 26 Ekim'de 500, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak politika faizini %42,50 seviyesine çıkardı.

Aralık ayında %2,93 artan TÜFE'nin Aralık 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ocak ayında %4,86 ve 12 ay sonrasında %41,23 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 12 ay sonrasında ise 39,46 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 45,8 milyar dolar, 2024 yılında ise 34,3 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %4,2 ve %3,3 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin 3 ay sonrasında %43,76 ve 12 ay sonrasında ise %36,65 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	12.01.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	222,1
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	6.653,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	38,2
BİST-100 F/K Cari	6,49
Yabancı Payı %	36,9

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	8.675,4	1,06%	5,63%	8,2%	68,0%
BİST100	7.986,5	1,15%	4,69%	6,9%	68,9%
BİST30 (\$)	288,5	0,54%	4,48%	5,7%	-0,7%
BİST100 (\$)	265,6	0,62%	3,56%	4,5%	0,2%
BİSTMali	8.714,1	1,31%	8,71%	10,5%	10,5%
BİSTSınai	11.775,1	0,88%	0,36%	2,1%	2,1%
BİSTBanka	10.038,7	1,90%	14,21%	15,2%	15,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	37.704	0,0%	0,0%	10,3%
ABD-S&P 500	4.790	0,2%	0,4%	20,2%
ABD-NASDAQ	15.012	0,3%	43,4%	36,5%
Almanya-DAX	16.711	1,0%	-0,2%	11,0%
İngiltere-FTSE 100	7.640	0,8%	-1,2%	-2,0%
Fransa-CAC40	7.461	1,0%	-1,1%	7,0%
Rusya-RTSI	1.138	0,6%	5,1%	13,6%
Brezilya-BOVESPA	130.649	-0,2%	-2,6%	16,8%
Japonya-NIKKEI 225	35.050	1,8%	4,5%	32,5%
Çin-SHANGHAI	2.882	-0,2%	-3,1%	-8,9%
G.Kore KOSPI	2.525	-0,6%	-4,9%	7,0%
Hindistan-Sensex	72.568	1,2%	0,5%	20,7%
BİST100	7.986	1,2%	6,9%	68,9%
BİST BANKA	10.039	1,9%	15,2%	149,8%
BİST SINAİ	11.775	0,9%	2,1%	53,1%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	30,0988	0,4%	0,9%	1,8%
Euro/TL	33,0476	0,1%	1,1%	1,4%
Euro/Dolar	1,0980	0,1%	0,4%	-0,6%
Dolar/Yen	144,5	-0,6%	-0,1%	2,5%
Altın (\$/ons)	2.057,6	1,5%	0,7%	-0,3%
Altın (TL/gram)	1.991,3	1,8%	1,5%	1,5%
Gümüş (\$/ons)	23,5	3,1%	1,9%	-1,4%
Gümüş (TL/gram)	22,7	3,4%	3,0%	0,3%
Brent Petrol (\$/varil)	79,7	3,0%	2,7%	3,4%
VIX	12,6	1,5%	-10,2%	1,5%
Dolar Endeksi	102,1	-0,1%	-0,3%	0,8%
Gösterge Tahvil	40,94%	0,3%	-1,0%	3,2%
Tr 10yıl Tahvil	25,75%	-0,5%	-8,6%	2,8%
ABD 10y Tahvil Faizi	3,93%	-1,2%	-1,6%	1,1%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	36,53	4,9%	9,8%
ISCTR	26,69	12,0%	11,1%
YKBANK	23,61	14,7%	17,4%
AKBNK	22,56	17,6%	18,5%
EREGL	19,88	2,8%	6,8%
TUPRS	13,66	-2,9%	-2,3%
GARAN	13,39	18,1%	16,2%
KCHOL	11,07	9,4%	9,7%
SAHOL	10,18	15,0%	14,1%
GUBRF	9,33	-4,8%	-5,4%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan BİST100 Endeksi, bankacılık endeksi alımlarının arttığı ve piyasa geneline yayıldığı günü %2,49 kazançla 7.818,89 puandan tamamladı. Bankacılık Endeksi %8,91 ve Sınai Endeks %0,53 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,49, 10 yıllık tahvil faizi %27,15 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,037 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 29,85'li ve Euro/TL 32,70'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 304,3 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Hazine'nin nakit gelirleri, Aralık ayında 546,7 milyar lira, nakit giderleri ise 749,2 milyar lira oldu. Hazine nakit dengesi, Aralık ayında 196,96 milyar lira açık verirken, 2023 yılının tamamında 625,5 milyar lira açık verdi. faiz dışı denge Aralık'ta 168,8 milyar lira açık verirken, 2023 genelinde faiz dışı açık 71,1 milyar lira oldu.

ABD'de tüketici kredileri, 2023 yılının Kasım ayında aylık 23,7 milyar dolar artarak yaklaşık 5 trilyon 10 milyar dolarlık hacme ulaştı. Bu dönemde kredi kartı ve benzeri devir yapan krediler aylık bazda 19,1 milyar dolar, ev, otomobil ve öğrenci kredisi gibi devir yapmayan krediler ise 4,6 milyar dolarlık artış kaydetti. ABD Merkez Bankası (Fed) New York Şubesi, Aralık 2023'e ait Tüketici Beklentileri Anketi'ne göre gelecek 12 ayı kapsayan kısa vadeli medyan enflasyon beklentisi Aralık'ta 0,4 puan azalışla %3'e geriledi.

Almanya'da fabrika siparişleri, Kasım ayında beklentilerin altında aylık %0,3 arttı. Beklenti %1,0 artış olması yönündeydi. Fabrika siparişleri yıllık bazda ise %4,4 azaldı.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, 2023 yılı Kasım ayında aylık %0,3 ve yıllık %1,1 azaldı. Euro Bölgesi'nde ekonomik güven endeksi, Aralık ayında 96,4'e yükseldi. Kasım ayı verisi ise 93,8'den 94'e revize edildi.

Fed Yönetim Kurulu üyesi Michelle Bowman, enflasyonun zaman içinde %2 hedefine yaklaşmaya devam etmesi halinde, politikanın aşırı kısıtlayıcı hale gelmesini önlemek için politika faiz oranını düşürme sürecini başlatmanın eninde sonunda uygun hale geleceğini belirtti.

Salı

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya üzerinden yaptığı açıklamada "Orta Vadeli Programımızın temel önceliklerinden biri olan mali disiplinin sağlanması yolunda valilerimizin rolü büyük önem taşıyor. Bu bağlamda, tasarruf tedbirlerine sıkı uyum, harcamaların verimli bir şekilde yönetilmesi, yereldeki kamu yatırımlarının yakın takibi, kayıt dışı ekonomiyle mücadele, sosyal yardımların etkin kullanımı ve deprem harcamaları konusunda halkımızın bilinçlendirilmesi gibi alanlarda valilerimizin desteğini bekliyoruz. Bu yönde atılacak kararlı adımlar, kamu maliyesi hedeflerimize ulaşmada kritik öneme sahiptir." dedi.

Dünya Bankası son yayımladığı projeksiyonlarda yüksek borçlanma maliyetleri ve jeopolitik gerilimlerin etkisiyle küresel ekonominin 2024'e kadarki 5 yıllık dönemde 30 yılın en kötü performansına ilerlediği uyarısını yaptı. Banka, 2024'te küresel büyümenin geçen seneki %2,6'dan %2,4'e ineceği beklentisini korurken, 2025 tahminini %2,7'ye düşürdü. Türkiye'nin 2023'te %4,2, 2024'te %3,1, 2025'te %3,9 büyüyeceğini öngördü.

ABD'de 2023 yılı Kasım ayında ithalat yıllık %1,9 azalarak 316,9 milyar dolara, ihracat %1,9 düşerek 253,7 milyar dolara geriledi. Böylece dış ticaret açığı %2 azalarak 63,2 milyar dolara geriledi.

Almanya'da sanayi üretimi, 2023 yılı Kasım ayında aylık %0,7 ve yıllık %4,8 azaldı. Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı Kasım ayında %6,4'e geriledi.

Çarşamba

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi, Kasım ayında aylık %1,4 azalırken, yıllık %0,2 arttı. Sanayi üretimi Ekim ayında aylık %0,3'lük daralma kaydetmişti. Kasım ayıyla birlikte sanayi üretiminde aylık daralma serisi 5. aya yükseldi. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi yıllık %3,5, imalat sanayi sektörü endeksi %0,1 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %4,5 arttı.

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaşta ki kişilerde işsiz sayısı, Kasım ayında bir önceki aya göre 115 bin kişi artarak 3 milyon 116 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,4 puan artarak %9 seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı erkeklerde %7,5 iken kadınlarda %11,8 oldu. İstihdam oranı ise 0,4 puan azalarak %48,2'ye geriledi. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki aya göre 0,3 puan artarak %16,5 olarak gerçekleşti.

TÜİK verilerine göre, inşaat maliyet endeksi, Kasım ayında aylık %1,52 ve yıllık %66,49 arttı. Malzeme endeksi yıllık %53,46 ve işçilik endeksi %110,77 arttı.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, kripto varlıklara ilişkin yasal düzenlemede son aşamaya geldiklerini belirterek, kripto varlık düzenlemesiyle temel hedefin bu alanı daha güvenli hale getirmek ve ortaya çıkabilecek riskleri bertaraf etmek olduğunu dile getirdi.

ABD'de toptan eşya stokları, Kasım'da bir önceki aya kıyasla %0,2 azalarak 896,2 milyar dolar oldu. Stoklar, yıllık bazda ise %3 azaldı. Toptan eşya satışları, aylık değişmeyerek 666,6 milyar dolar oldu. Toptan eşya satışları, yıllık bazda ise %0,5 artış kaydetti.

New York Fed Başkanı John Williams, enflasyon verilerinin doğru yönde ilerlediğini ancak para politikasının kısıtlayıcı kalmasını beklediğini dile getirdi. Williams, Fed'e yönelik risklerin iki taraflı olduğunu, zira Fed'in çok erken geri çekilebileceğini ve daha yüksek enflasyon riskine girebileceğini ya da uzun süre dayanıp ekonomiye zarar verebileceğini ekledi.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
MARKA	53,6%	KRSTL	15,3%
BAYRK	47,3%	FLAP	15,3%
KBORU	42,6%	DIRIT	14,3%
VKFYO	31,9%	AVGYO	13,2%
CATES	28,8%	BAGFS	13,1%
AGROT	24,5%	HEKTS	11,8%
PAPIL	23,6%	BRMEN	11,2%
FENER	22,2%	DAPGM	10,6%
SEKUR	21,8%	TATGD	10,4%
DOGUB	21,6%	ELITE	10,4%
PEGYO	21,0%	MERCN	9,7%
SEGYO	20,5%	ACSEL	9,4%
SURGY	20,4%	SMART	9,1%
BEGYO	19,8%	SNPAM	9,0%
HATEK	19,8%	METUR	8,9%
VRGYO	19,7%	CEOEM	8,8%
BRKSN	19,7%	BURVA	7,9%
ANELE	18,7%	QNBFL	7,8%
AYCES	18,5%	MIATK	7,8%
ZRGYO	18,3%	TMPOL	7,7%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
MARKA	67%	QUAGR	30%
PAPIL	66%	LKMNH	29%
AYCES	65%	NTGAZ	25%
KBORU	59%	SUWEN	24%
BEGYO	51%	TMPOL	22%
EKOS	50%	SUNTK	18%
IDEAS	45%	LIDER	14%
BAYRK	45%	IDGYO	13%
VKFYO	43%	HEKTS	13%
DOGUB	42%	AKSA	13%
VRGYO	39%	BAGFS	13%
CATES	38%	BRMEN	12%
SEGYO	35%	SNPAM	12%
MEGMT	34%	GEDIK	11%
PEGYO	33%	CASA	10%
FENER	31%	EBEBK	10%
YEOTK	29%	VANGD	10%
GARFA	29%	AGESA	10%
SKYMD	28%	EUKYO	9%
AGROT	28%	MTRYO	9%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	329	345.996
Döviz Açığı Olan Şirket	214	-532.532
Bütün Şirketler	543	-186.537

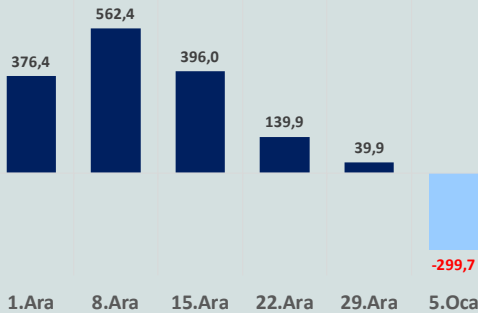
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-246.203	SAHOL	27.324
SASA	-41.818	KCHOL	23.204
FROTO	-32.504	DOHOL	22.600
PGSUS	-22.036	GARAN	21.018
ZOREN	-20.971	ENKAI	19.256
AKENR	-10.452	ASELS	18.888
IZMDC	-9.434	AKBNK	18.356
KRDMD	-8.746	TTKOM	15.718
PETKM	-7.212	VAKBN	15.016
ARCLK	-5.037	YKBNK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

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	135,00	GG	-
BIMAS	335,00	GG	-
CIMSA	30,98	GG	-
EREGL	43,80	GG	-
PETKM	20,40	GG	-
TCELL	61,00	GG	-
FROTO	787,00	GG	-
TRGYO	31,86	GG	-
TUPRS	139,70	GG	-
THYAO	251,00	GG	-

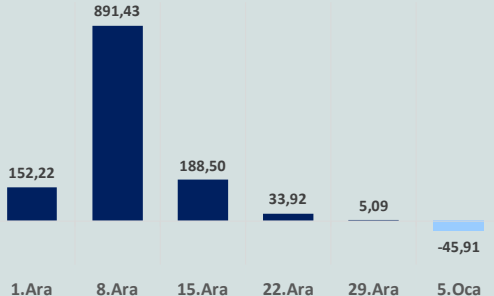
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Aralık 2023	64,77%
ÜFE - Aralık 2023	44,22%
GSYH Büyüme Hızı - 3Ç	5,93%

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



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



Perşembe

TCMB brüt rezervleri 5 Ocak haftasında 139,6 milyar dolar oldu. Bir önceki hafta rezervler 141,1 milyar dolar seviyesindeydi. Net rezervler ise 34,9 milyar dolardan 32,3 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezerv eksi 39,6 milyar dolar oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, geçen yıl uluslararası kuruluşlar, hükümet kuruluşları, ihracat kredi kuruluşları ve ticari kreditorlerden Türkiye'deki çeşitli sektörler sağlanan dış kaynak tutarının 8,8 milyar dolara ulaştığını belirlerken, sağlanan bu kaynakların hem Türkiye'ye hem de şeffaflık, tutarlılık, hesap verebilirlik ve öngörülebilirlik ilkelerini esas alan programımıza duyulan güvenin bir göstergesi olduğunu dile getirdi.

TCMB'nin "Yatırımcı Günü" etkinliğinin ilki, ABD'nin New York kentinde gerçekleşti. Toplantıya, büyüklüğü 50 trilyon doları bulan dünyanın en büyük yatırım fonlarından 200'ü aşkın üst düzey temsilci katıldı. Etkinlikte, TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, enflasyonu düşürmek konusunda kararlılıklarını dile getirirken para politikasında sıkılaşma sürecinin mümkün olan en kısa sürede tamamlanmasını beklediklerini belirtti. Erkan, dezenflasyona ulaşma konusunda kararlı olduklarını belirterek, "Dezenflasyon patikası; sadece bir projeksiyon değildir, başarı ölçümüdür. Bunu başarmaya kararlıyız." dedi. Hızlanan sermaye girişlerinin de desteğiyle rezervleri ihtiyatlı bir şekilde artırmaya devam edeceklerine vurgu yapan Erkan, makroihtiyati çerçevenin sadeleştirilmesine ve TL mevduat payının artırılmasına devam edileceğini dile getirdi.

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Aralık ayında beklentilerin üzerinde aylık %0,3 arttı. Beklenti aylık %0,2 artış olması yönündeydi. Kasım ayında %3,1 olan yıllık enflasyon ise Aralık ayında %3,4'e yükseldi. Yıllık enflasyon beklentisi ise %3,2 idi. Gıda ve enerji hariç tüketici fiyatları aylık beklentilere paralel %0,3 arttı. Yıllık çekirdek enflasyon ise %3,9 oldu. Beklenti yıllık çekirdek enflasyonun %3,8 olması yönündeydi. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 6 Ocak ile biten haftada önceki haftaya kıyasla bin kişi azalarak 202 bine indi.

Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester tahminlerin üzerinde gerçekleşen Aralık enflasyon verisinin ardından Fed'in hala yapması gerekenler olduğunu belirterek, "Tahminimce Mart ayında faiz indirimini düşünmek erken olur. Çünkü daha fazla kanıt görmemiz gerekiyor" dedi.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde, bankanın faizleri indirmeye, enflasyonun %2 hedefine ilerlediğinden emin olduğunda başlayacağını açıkladı.

Cuma

TCMB verilerine göre 2022 yılının Kasım ayında 4,04 milyar dolar açık veren cari denge, 2023 yılının aynı ayında 2,7 milyar dolar açık verdi. Cari açığın gerilemesinde; ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, Kasım ayında önceki yılın aynı ayına göre 2,8 milyar dolar azalarak 4,4 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı 2,15 milyar dolar fazla verdi. 12 aylık cari işlemler açığı ise Kasım ayında 49,6 milyar dolar olarak gerçekleşti. Hizmetler dengesi kaynaklı net girişler 3 milyar dolar oldu.

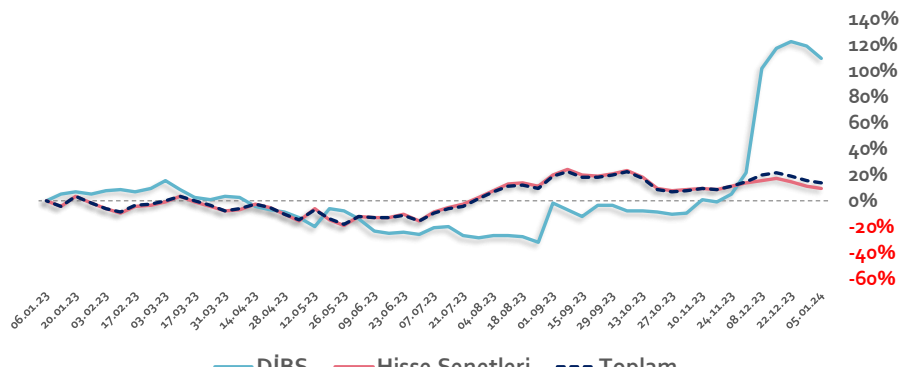
TÜİK verilerine göre perakende satış hacmi, 2023 yılı Kasım ayında aylık %0,2 ve yıllık %12,8 arttı. Gıda, içecek ve tütün satışları yıllık %11,7 ve gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %17,0 artarken, otomotiv yakıtı satışları ise %0,8 azaldı.

ABD'de üretici fiyat endeksi, Aralık ayında aylık %0,1 azalırken, yıllık %1 arttı. Beklenti aylık %0,1 ve yıllık %1,3 artış olması yönündeydi. Gıda ve enerji fiyatlarını içermeyen çekirdek ÜFE, aylık bazda değişim göstermezken, yıllık %1,8 artış gösterdi.

İngiltere ekonomisi Kasım ayında aylık %0,3 ile beklentilerin üzerinde büyürken, 2023 yılı Eylül-Kasım döneminde bir önceki üç aylık döneme göre %0,2 daraldı. İngiltere'de sanayi üretimi, Kasım ayında aylık %0,3 artarken, yıllık %0,1 azaldı.

Haftanın son işlem gününe düşüşle başlayan ve 7.774,88 seviyesine kadar geri çekilen BİST100 Endeksi, bu seviyeden gelen alımlarla yükselişe geçerek %1,15 kazançla 7.986,47 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %40,94, 10 yıllık tahvil faizi %25,75 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,930 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 79,5 dolardan, altının onsu 2.059 dolardan, gramı ise 1.992 liradan alıcı buluyor.

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

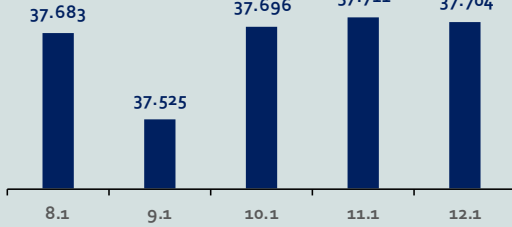


Bizim Haftalık

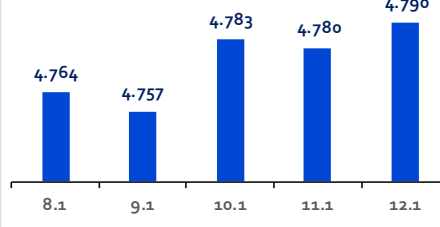
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

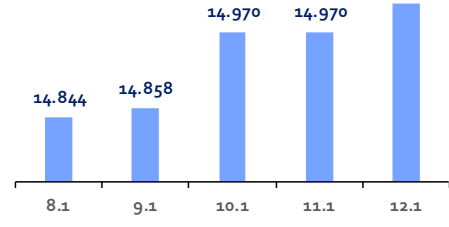
ABD-DOW JONES



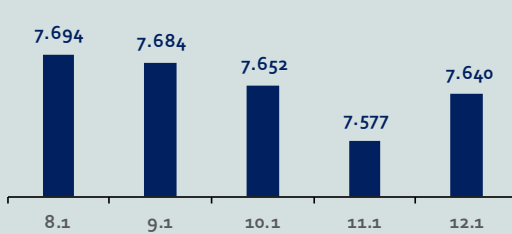
ABD-S&P500



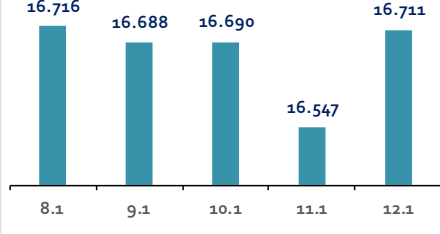
ABD-NASDAQ



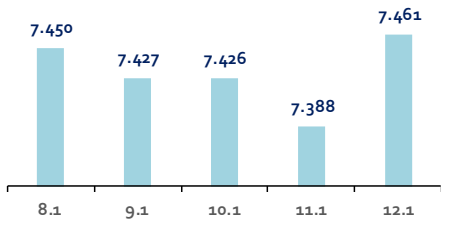
İngiltere-FTSE-100



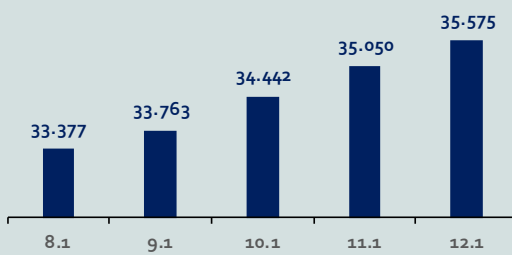
Almanya-DAX



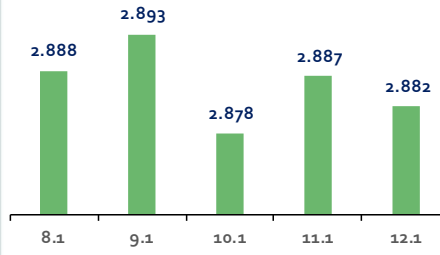
Fransa-CAC40



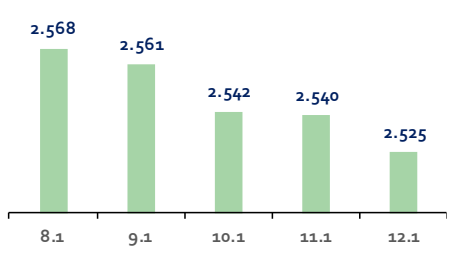
Japonya-NIKKEI



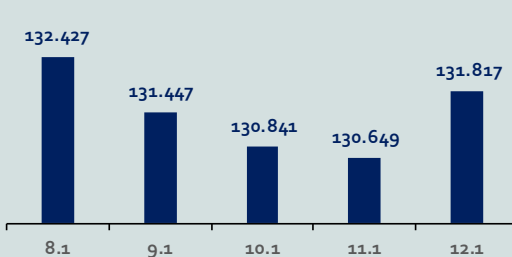
Çin-SSEC



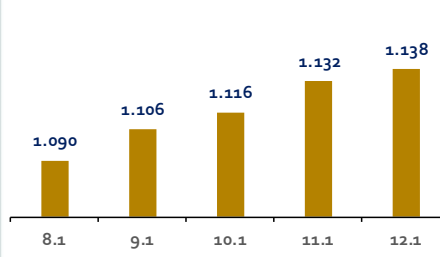
G. Kore-KOSPI



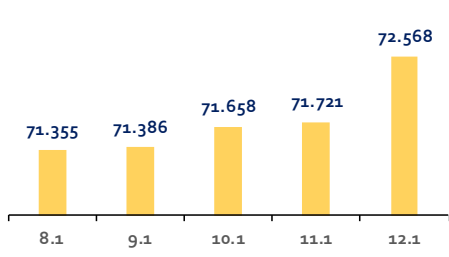
Brezilya-Bovespa



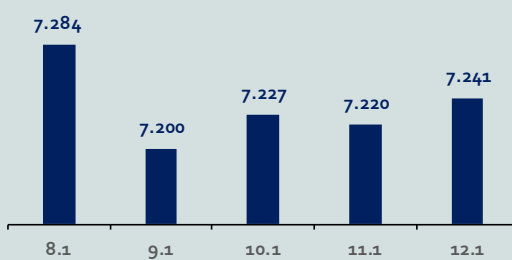
Rusya-RTSI



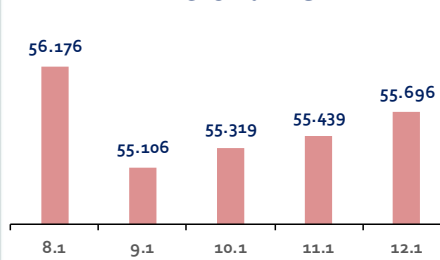
Hindistan-Sensex



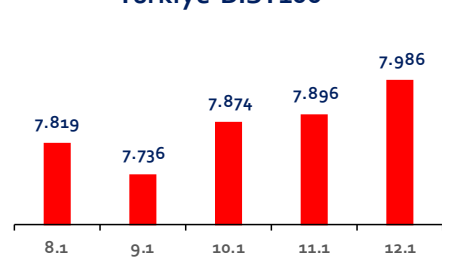
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	12,0%
ABD-S&P500	10,7%
ABD-NASDAQ	12,0%
İngiltere-FTSE100	0,5%
Almanya-DAX	10,0%
Fransa-CAC40	6,5%
Japonya-Nikkei	10,1%
G.Kore-KOSPI	2,8%

Yıl Başından Bu Yana

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

Yıllık

ABD-Dow Jones	9,9%
ABD-S&P500	19,8%
ABD-NASDAQ	35,5%
İngiltere-FTSE100	-2,6%
Almanya-DAX	10,8%
Fransa-CAC40	6,2%
Japonya-Nikkei	36,2%
G.Kore-KOSPI	5,8%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	-1,6%
Brezilya-Bovespa	-0,2%
Rusya-RTSI	4,7%
Hindistan-Sensex	0,8%
Endonezya-IDX	-1,5%
Meksika-IPC	-0,9%
BİST100	4,7%

Aylık

Çin-SSEC	-4,0%
Brezilya-Bovespa	4,3%
Rusya-RTSI	7,8%
Hindistan-Sensex	4,3%
Endonezya-IDX	1,6%
Meksika-IPC	2,3%
BİST100	3,1%

3 Aylık

Çin-SSEC	-6,7%
Brezilya-Bovespa	13,9%
Rusya-RTSI	10,1%
Hindistan-Sensex	9,5%
Endonezya-IDX	4,5%
Meksika-IPC	12,8%
BİST100	-1,6%

Yıl Başından Bu Yana

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

Yıllık

Çin-SSEC	9,8%
Brezilya-Bovespa	18,8%
Rusya-RTSI	12,7%
Hindistan-Sensex	20,4%
Endonezya-IDX	10,0%
Meksika-IPC	4,0%
BİST100	60,2%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	0,9%
USD/RUB	-1,6%
USD/ZAR	-0,7%
USD/BRL	-0,7%
USD/INR	-0,4%
USD/MXN	-0,1%
USD/MYR	0,3%
USD/CNY	0,1%

Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	3,9%
USD/RUB	0,6%
USD/ZAR	-0,6%
USD/BRL	-1,6%
USD/INR	-0,5%
USD/MXN	-2,3%
USD/MYR	-1,2%
USD/CNY	-0,9%

3 Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	3,9%
USD/RUB	-8,0%
USD/ZAR	-2,4%
USD/BRL	-4,7%
USD/INR	-0,8%
USD/MXN	-6,8%
USD/MYR	-1,7%
USD/CNY	-2,7%

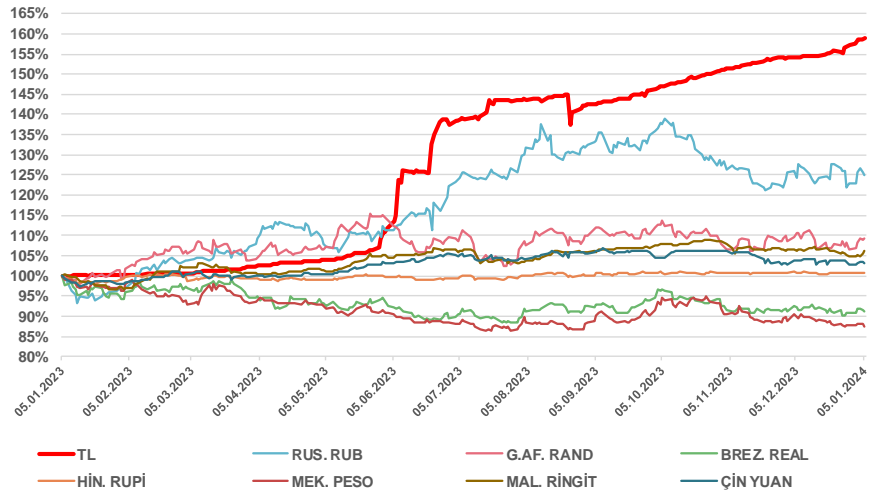
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	2,1%
USD/RUB	0,7%
USD/ZAR	1,5%
USD/BRL	-0,3%
USD/INR	-0,5%
USD/MXN	-0,7%
USD/MYR	1,2%
USD/CNY	0,4%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	60,2%
USD/RUB	32,6%
USD/ZAR	11,0%
USD/BRL	-5,1%
USD/INR	2,1%
USD/MXN	-10,6%
USD/MYR	6,6%
USD/CNY	5,4%

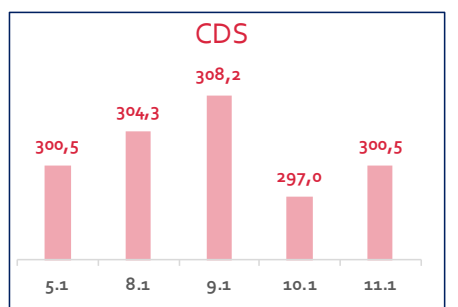
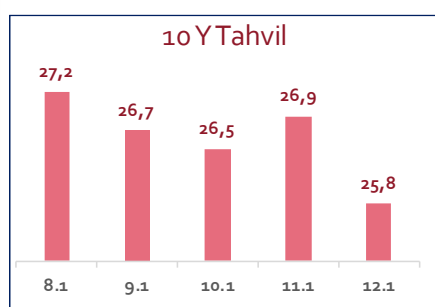
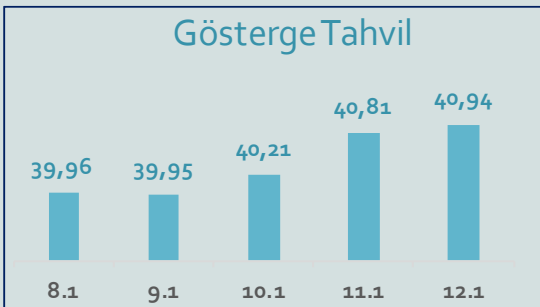
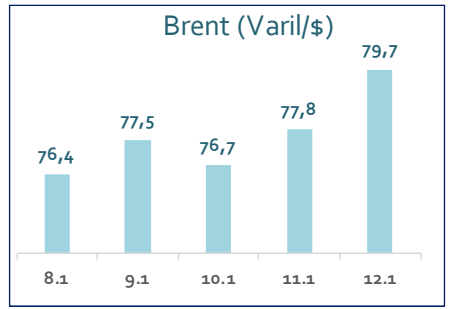
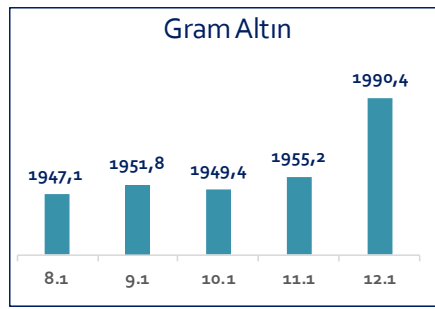
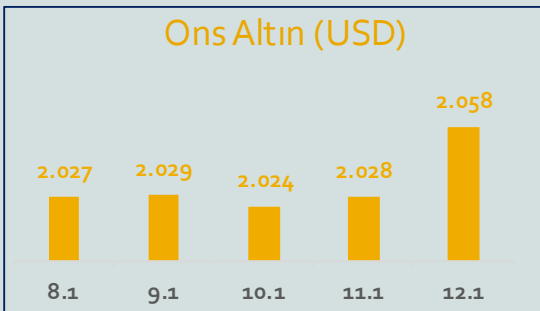
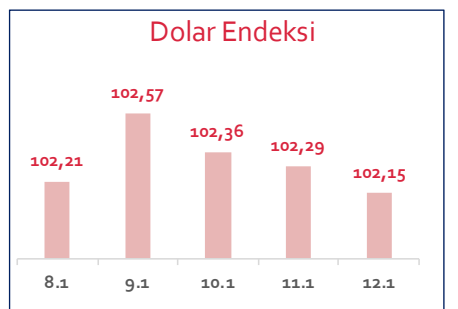
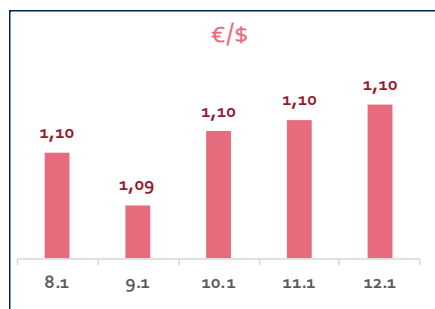
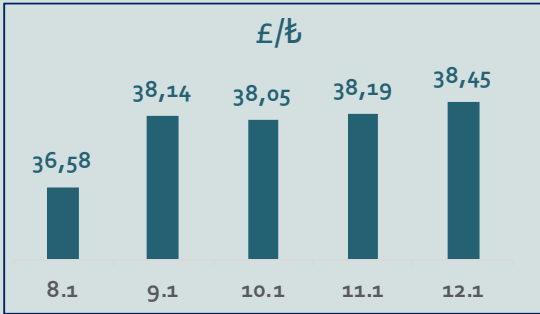
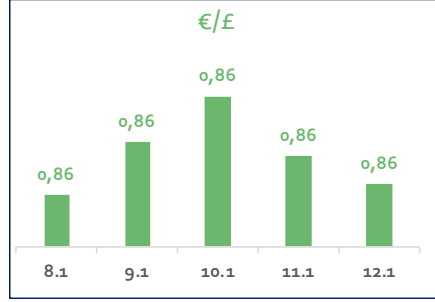
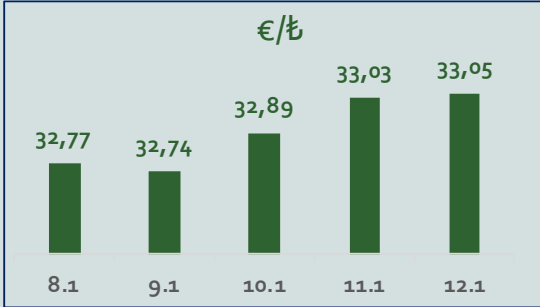
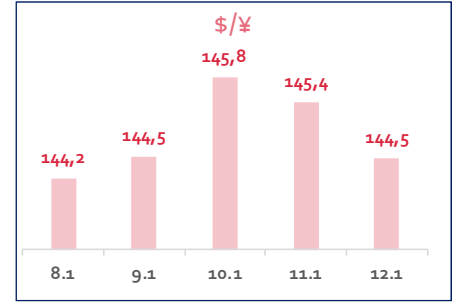
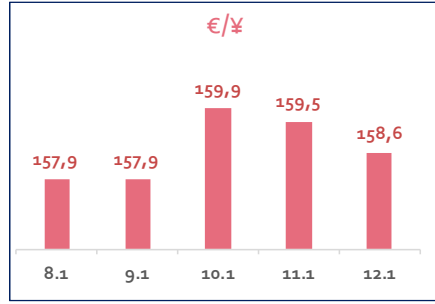
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

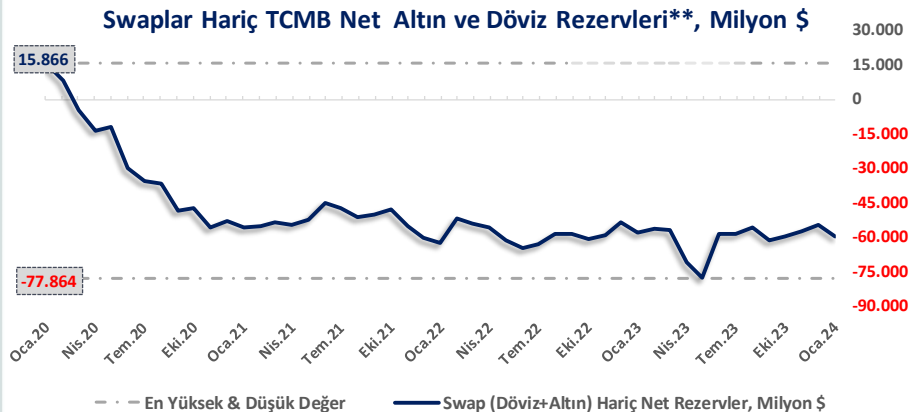
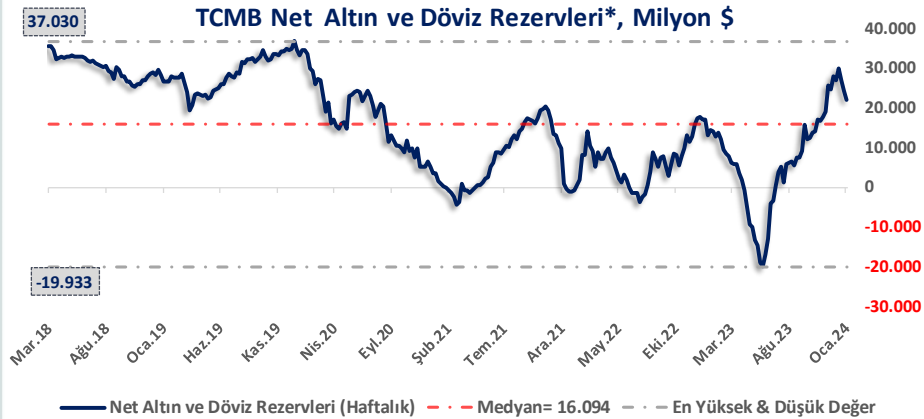
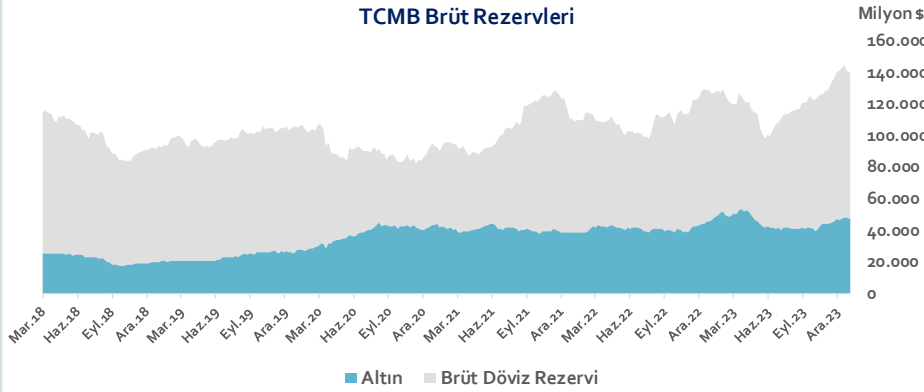
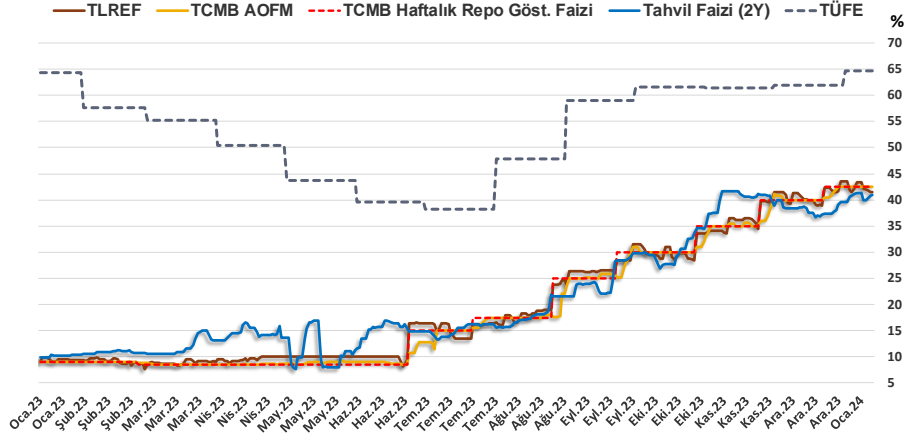
12.01.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	42,50	0	250	0	3.350
TLREF	41,45	-187	132	-218	3.242
Tahvil Faizi (2Y)	40,94	-43	224	126	3.107
TCMB AOFM	42,50	0	250	0	3.350
TÜFE	64,77	0	279	279	50

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	5.01.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	47.638	34,1%	-1,2%	1,7%	-1,2%	1,9%
Brüt Döviz Rez.	91.973	65,9%	-0,9%	-2,7%	-0,9%	15,5%
Toplam	139.611	100%	-1,0%	-1,2%	-1,0%	10,4%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

5.01.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	63,42	167	192	167	3.363
Konut Kredisi	42,10	60	-48	60	2.202
Taşıt Kredisi	36,11	280	-65	280	1.209
Tüketici Kredisi	62,08	392	216	392	3.363
TL Mevduat	46,48	-58	154	-58	2.881

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

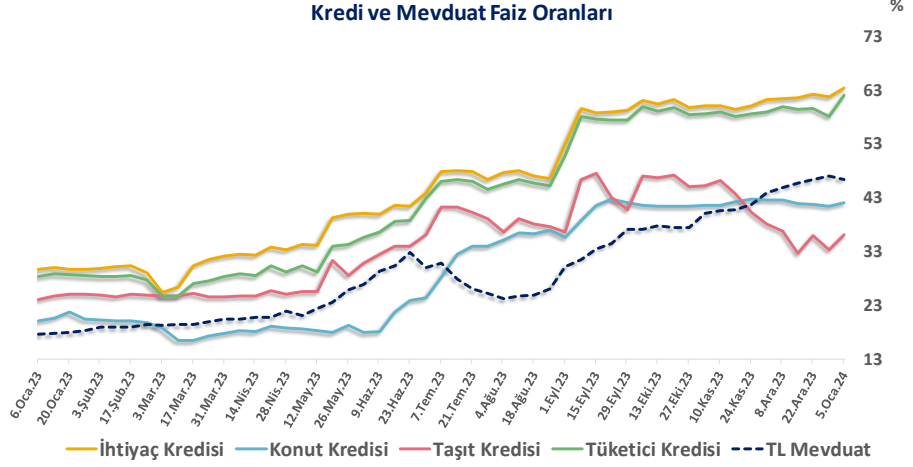
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

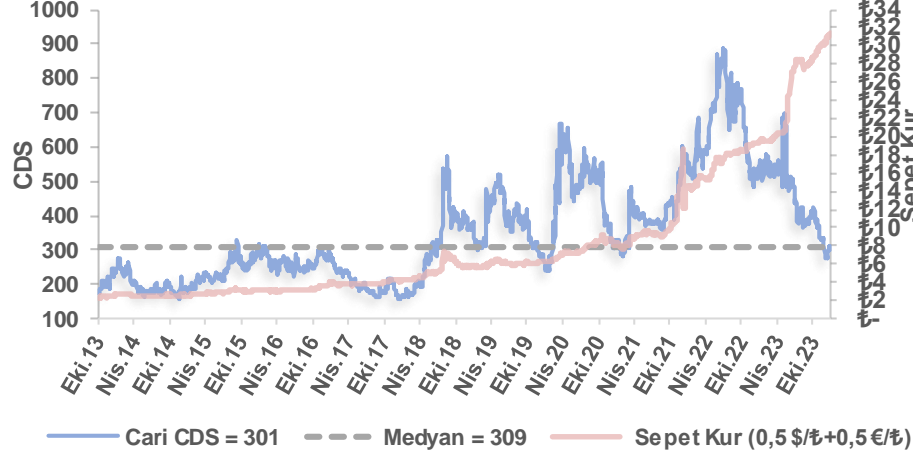
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

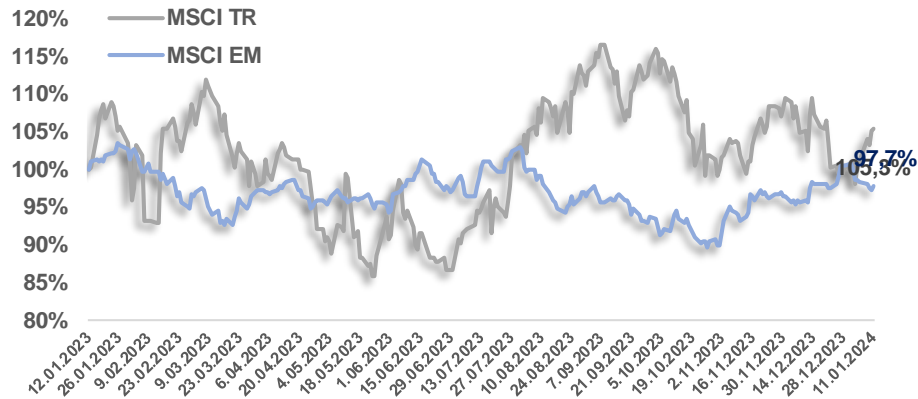
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.