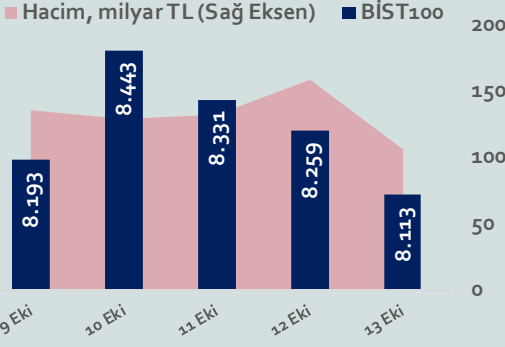


# Bizim Haftalık

09 - 13 Ekim 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



## Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde sanayi üretimi, işsizlik ve cari denge yurt dışında ise İngiltere'de büyüme ile ABD üretici fiyat endeksi ve enflasyon verileri ön plana çıktı. İngiltere ekonomisi Temmuz ayındaki %0,6 küçülmenin ardından Ağustos'ta aylık bazda %0,2 büyüdü. ABD'de üretici fiyat endeksi (ÜFE), Eylül'de beklentilerin üzerinde aylık %0,5 ve yıllık %2,2 artış gösterdi. ABD'de tüketici fiyatları Eylül'de aylık bazda %0,3 artış beklentisinin hafif üzerinde %0,4 arttı. Yıllık enflasyon ise %3,6'lık beklentilere karşın %3,7 olarak gerçekleşti. Gıda ve enerji hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon aylık %0,3 ve yıllık %4,1 oldu. Haftasonu çıkan İsrail-Hamas savaşı nedeniyle artan risklerin etkisiyle küresel piyasalarda risk iştahı azalırken, ABD'de enflasyonun beklentilerin hafif üzerinde gelmesi de Fed'in faizleri bir süre daha yüksek tutacağı beklentisini artırdı. Türkiye'de 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı Ağustos ayında bir önceki aya göre 56 bin kişi azalarak 3 milyon 223 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,2 puan azalarak %9,2 seviyesine geriledi. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı ise aylık 0,7 puan azalarak %17,2 oldu. Sanayi üretimi Ağustos ayında aylık %0,8 azalırken, yıllık %3,1 arttı. Cari denge, Ağustos ayında 619 milyon dolar açık verirken, 12 aylık cari işlemler açığı, 56,96 milyar dolara geriledi. Cari açığın gerilemesinde; ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, bir önceki yılın aynı ayına göre 2,55 milyar dolar azalarak 7,1 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. Hizmetler dengesi kaynaklı girişler ise 7,3 milyar dolara geriledi. Artan jeopolitik riskler nedeniyle haftaya sert satışlarla başlayan ve hafta genelinde satıcı seyrini sürdürerek 8.054,6 seviyesine kadar gerileyen BİST100 Endeksi, %4,15 kayıpla 8.113 puandan haftayı tamamladı. 27.60 sınırında haftaya başlayan Dolar/TL, Pazartesi günü sabah saatlerinde 28,1164 ile rekor tazelerken, Euro/TL, 29,75 sınırını test etti. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 29 Eylül-6 Ekim haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 237,8 milyon dolar hisse senedi satışı, 36,3 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 4,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.362 milyon dolar azalarak 100.669 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 957 milyon dolar artarak 70.963 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 3.459 milyon dolar azalarak 117.652 milyon dolar ve TL bazında 74.566 milyon TL azalarak 3.229 milyar TL oldu. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 400 sınırının altına indi.

BİST Verileri	13.10.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	252,4
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	6.992,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,6
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	45,5
BİST-100 F/K Cari	7,99
Yabancı Payı %	35,5

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	8.497,0	-1,62%	-3,93%	42,9%	121,1%
BİST100	8.113,3	-1,77%	-4,15%	47,3%	130,6%
BİST30 (\$)	305,7	-1,99%	-4,85%	-3,9%	46,1%
BİST100 (\$)	291,9	-2,14%	-5,08%	-0,9%	52,5%
BİSTMali	8.240,3	-2,24%	-5,38%	52,9%	52,9%
BİSTSınai	13.275,3	-1,68%	-3,77%	49,1%	49,1%
BİSTBanka	8.359,8	-3,41%	-3,92%	66,3%	66,3%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	33.753	0,4%	1,8%	12,4%
ABD-S&P 500	4.356	0,1%	13,5%	18,7%
ABD-NASDAQ	13.545	-0,2%	29,4%	27,2%
Almanya-DAX	15.252	-1,1%	9,5%	23,4%
İngiltere-FTSE 100	7.618	-0,4%	2,2%	11,2%
Fransa-CAC40	7.034	-1,0%	8,6%	19,6%
Rusya-RTSI	1.032	0,6%	6,1%	7,9%
Brezilya-BOVESPA	117.051	0,3%	6,7%	2,4%
Japonya-NIKKEI 225	31.747	2,4%	21,7%	20,3%
Çin-SHANGHAI	3.088	-0,6%	0,0%	2,1%
G.Kore KOSPI	2.456	-1,0%	9,8%	11,5%
Hindistan-Sensex	66.283	-0,2%	8,9%	15,0%
BİST100	8.113	-1,8%	47,3%	130,6%
BİST BANKA	8.360	-3,4%	66,3%	153,4%
BİST SINAİ	13.275	-1,7%	49,1%	132,8%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	27,8092	0,3%	0,7%	48,7%
Euro/TL	29,2212	-0,2%	0,0%	46,2%
Euro/Dolar	1,0499	-0,3%	-0,9%	-1,7%
Dolar/Yen	149,7	-0,1%	0,4%	14,0%
Altın (\$/ons)	1.918,9	2,7%	4,7%	4,6%
Altın (TL/gram)	1.715,8	3,0%	5,6%	55,5%
Gümüş (\$/ons)	22,6	3,7%	6,6%	-6,6%
Gümüş (TL/gram)	20,0	2,7%	7,6%	38,9%
Brent Petrol (\$/varil)	89,0	3,5%	5,8%	3,6%
VIX	16,9	1,1%	-8,8%	-22,2%
Dolar Endeksi	106,8	0,2%	0,6%	3,1%
Gösterge Tahvil	21,93%	0,2%	-25,6%	150,6%
Tr 10yıl Tahvil	27,27%	0,4%	2,4%	207,8%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,64%	-1,5%	-1,7%	19,6%

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

## 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 ve 21 Eylül tarihli toplantısında 500 baz puan artırarak politika faizini %30,00 seviyesine çıkardı.

Eylül ayında %4,75 artan TÜFE'nin Eylül 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre, Ekim ayında %4,42, 2023 yılı sonunda %67,22 ve 12 ay sonrasında %44,94 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 30,14, 12 ay sonrasında ise 37,26 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 44,3 milyar dolar, 2024 yılında ise 33,8 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %3,9 ve %3,8 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %30,00, 3 ay sonrasında %34,73 ve 12 ay sonrasında ise %32,44 olması beklenmektedir.

# Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	29,01	-7,3%	57,7%
ASELS	26,63	6,4%	37,1%
TUPRS	22,27	-0,3%	118,4%
PETKM	21,18	5,2%	20,2%
EREGL	18,83	-5,2%	2,5%
YKBANK	17,52	-1,3%	72,7%
KOZAL	15,82	-3,2%	3,1%
ISCTR	13,80	-4,1%	102,3%
ODAS	13,79	1,1%	19,1%
SISE	13,72	-3,7%	22,9%

Kaynak: Forex

## Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe jeopolitik risklerin etkisiyle %1,94 düşüşle başlayan ve seans içinde satıcılı seyrinin sürdüren BİST100 Endeksi, %3,21 kayıpla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan 8.193,44 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %3,17 ve Sınai Endeksi %3,22 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %22,79, 10 yıllık tahvil faizi %27,15 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,783 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 27,5'lu ve Euro/TL 29,21'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 409,1 oldu.

İSO Türkiye imalat sektörü ihracat iklimi endeksi Eylül'de 49,0 ile eşik değerinin altında kaldı.

TÜİK, Ağustos ayına ilişkin dış ticaret endekslerini açıkladı. İhracat birim değer endeksi Ağustos'ta yıllık %1,8, ithalat birim değer endeksi %16,1 azaldı. İhracat birim değer endeksinin ithalat birim değer endeksine bölünmesiyle hesaplanan dış ticaret haddi 12,6 puan artışla 86,8'e çıktı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Kabine Toplantısı sonrası yaptığı açıklamada yaşanan enflasyon, daha doğrusu hayat pahalılığı sıkıntısını çözmek için özgün ve akılcı politikalara dayalı bir yol izlediklerini dile getirdi. Erdoğan, emeklilere bir kereye mahsus olmak üzere 5 bin lira verileceğini ve çalışan emekliler düzenleme dışı bırakıldığını belirlerken, bütçeye toplam maliyeti 61 milyar lirayı geçen bu ödemelerin, Kasım ayının ilk yarısı itibarıyla emeklilerin hesabına yatırılmış olacağını söyledi.

Almanya'da sanayi üretimi, inşaat ve enerji üretimindeki gerileme nedeniyle Ağustos'ta aylık %0,2 daraldı. Yıllık bazda ise %2 azaldı.

Fed Başkan Yardımcısı Philip Jefferson, tahvil getirilerindeki artışa ve merkez bankasının gösterge federal fon faizinde daha fazla artış yaparken dikkatli olunması gerektiğine belirterek, yeterince sıkılaştırmama riskini, politikanın çok kısıtlayıcı olması riskine karşı dengelenmesi gereken hassas bir risk dönemi içinde olduklarını dile getirdi.

Dallas Fed Başkanı Lorie Logan, yüksek tahvil faizlerinin daha fazla sıkılaşma ihtiyacını azaltabileceğini dile getirdi. Enflasyonun çok yüksek, istihdam piyasasının hala güçlü olduğunu belirten Logan, enflasyonu %2'lik hedefe düşürmek için Fed'in kısıtlayıcı finansal koşullara devam etmesi gerektiğini söyledi.

## Salı

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı Ağustos ayında bir önceki aya göre 56 bin kişi azalarak 3 milyon 223 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,2 puan azalarak %9,2 seviyesine geriledi. İşsizlik oranı erkeklerde %7,5 ve kadınlarda %12,6 oldu. İstihdam oranı değişim göstermeyerek %48,4 ve işgücüne katılma oranı ise 0,1 puan azalarak %53,3 olarak gerçekleşti. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı aylık 0,7 puan azalarak %17,2 oldu.

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi Ağustos ayında aylık %0,8 azalırken, yıllık %3,1 arttı. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi yıllık %5,1, imalat sanayi sektörü endeksi %1,8 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %4,9 arttı.

Uluslararası Para Fonu (IMF), Global Ekonomik Görünüm Raporu'nda kalıcı enflasyon ve zayıf büyüme uyarısı yaparak 2024 yılı küresel büyüme tahminini %3'ten %2,9'a düşürdü. 2023 tahmini ise değişmeyerek %3'te bıraktı. IMF'ye göre savaş nedeniyle enerji ve gıda piyasalarındaki bozulmaya, onlarca yılın en yüksek seviyesindeki enflasyonla mücadele için daha önce benzeri görülmemiş sıkılaşmaya rağmen küresel ekonomi yavaşlamış olsa da durmadı. Raporunda, Türkiye büyüme tahmini 2023 yılı için %4'e yükseltirken, 2024 yılı için büyüme beklentisi %3'e yükseltildi. Kurum, Temmuz ayındaki tahminlerinde, Türkiye ekonomisinin bu yıl %3 ve gelecek yıl %2,8 büyüyeceğini öngörmüştü. IMF, Türkiye'nin 2023 yılı enflasyon tahminini %50,6'dan %51,2'ye ve 2024 yılı tahminini %35,2'den %62,5'e yükseltti.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Orta Doğu'ya kalıcı barışın gelebilmesi ancak Filistin-İsrail sorununun nihai bir çözüme kavuşturulması ile mümkün olduğunu belirterek, gerilimi artıracak her türlü adımdan kaçınılması gerektiğini dile getirdi.

Amerikalı tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi Eylül'de % 3,7'ye yükseldi.

Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, uzun vadeli Hazine tahvillerinin getirilerindeki son artışın, Fed'in normalde artırması gereken kadar faiz artırımına gerek olmadığı anlamına gelmesinin mümkün olduğunu, ancak bunu kesin olarak bilmenin zor olduğunu belirtti.

## Çarşamba

TCMB tarafından açıklanan verilere göre cari denge, Ağustos ayında 619 milyon dolar açık verdi. Böylece 12 aylık cari işlemler açığı, 56,96 milyar dolara geriledi. Cari açığın gerilemesinde; ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, Ağustos ayında önceki yılın aynı ayına göre 2,55 milyar dolar azalarak 7,1 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. Hizmetler dengesi kaynaklı girişler ise 7,3 milyar dolara geriledi.

TÜİK verilerine göre perakende satış hacmi Ağustos ayında aylık %4,7 azalırken, yıllık %17,2 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları yıllık %15,3 ve gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %24,2 artarken, otomotiv yakıtı satışları ise %1,0 azaldı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, "Yeni yol ve yöntemlerle enflasyonun ve yol açtığı sorunların üstesinden gelecek bir program uyguluyoruz" dedi.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
MRSHL	61,0%	IHAAS	35,4%
POLTK	39,5%	MMCAS	22,5%
KLNMA	38,4%	NATEN	22,0%
FMIZP	35,3%	YONGA	20,8%
BSOKE	35,2%	IHLGM	20,7%
BFREN	29,4%	ARENA	20,1%
KONYA	29,4%	OBASE	20,1%
QNBFL	28,8%	AKGRT	19,9%
KSTUR	24,7%	RTALB	19,8%
CMBTN	24,6%	EMNIS	19,8%
BRSAN	23,1%	ARZUM	19,4%
TKNSA	22,5%	CRDFA	19,4%
DITAS	22,0%	ATATP	18,5%
BVSAN	21,8%	FORMT	18,4%
ALMAD	20,5%	IHLAS	17,4%
INTEM	20,0%	OFSYM	17,1%
VERUS	19,1%	KUVVA	16,9%
ISBTR	18,9%	OZGYO	16,9%
ACSEL	15,3%	AGESA	16,7%
HKTM	15,3%	AFYON	16,7%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
BRSAN	1082 %	CANTE	64%
BJKAS	743%	PENTA	59%
QNBFL	741%	IMASM	57%
TETMT	723%	IHAAS	56%
ISBTR	696%	ISSEN	55%
POLTK	686%	MARTI	51%
PEKGY	685%	PAMEL	42%
EMKEL	589%	ATSYH	37%
PRZMA	573%	HEKTS	36%
QNBFB	489%	ULUSE	33%
AVHOL	467%	AKSUE	33%
ADEL	367%	KZBGY	32%
KRGYO	333%	KRONT	31%
MIATK	318%	CASA	30%
ENSRI	300%	KERVY	29%
MIPAZ	296%	FLAP	28%
INVES	295%	MNDTR	28%
AYCES	281%	ERCB	27%
RAYSG	279%	SANEL	27%
ALFAS	270%	BRKO	27%

# Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	315	250.565
Döviz Açığı Olan Şirket	205	-383.740
Bütün Şirketler	520	-133.175

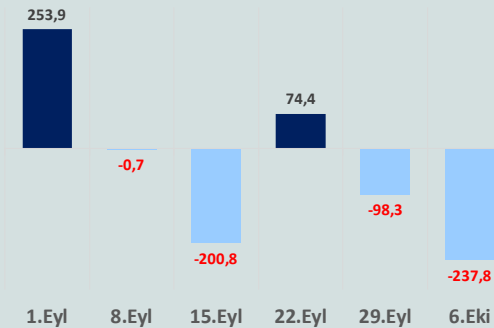
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-53.179	TTKOM	18.258
SASA	-36.969	GARAN	17.375
AKBNK	-35.808	ENKAI	17.334
FROTO	-33.716	ASELS	16.494
PGSUS	-24.581	KCHOL	16.211
SAHOL	-20.782	DOHOL	14.250
ZOREN	-20.631	ENJSA	9.609
AKENR	-9.940	ISCTR	8.523
KRDMD	-7.693	VAKBN	8.486
ULKER	-6.941	YKBNK	7.805

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	147,60	GG	-
BIMAS	320,00	GG	-
CIMSA	34,80	GG	-
EREGL	42,30	GG	-
PETKM	24,00	GG	-
TCELL	53,00	GG	-
FROTO	880,00	GG	-
TRGYO	33,50	GG	-
TUPRS	146,50	GG	-
THYAO	222,20	GG	-

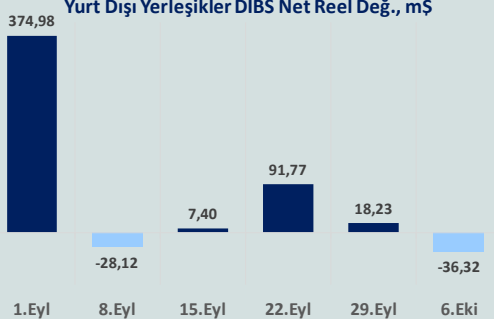
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Eylül 2023	61,53%
ÜFE - Eylül 2023	47,44%
GSYH Büyüme Hızı - 2Ç	3,84%

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



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



ABD'de üretici fiyat endeksi (ÜFE), Eylül'de beklentilerin üzerinde aylık %0,5 ve yıllık %2,2 artış gösterdi. Gıda ve enerji hariç ÜFE ise %0,3 ve yıllık %2,7 arttı. ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı, 6 Ekim ile sona eren haftada %7,67 ile 2000'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Mortgage başvuruları bir önceki haftaya kıyasla %0,6 arttı.

Fed'in Eylül ayına ait toplantı tutanakları yetkililerin enflasyon yavaşlayana kadar kısıtlayıcı politikanın devam etmesini istediğini gösterdi. Tutanaklar, Fed yetkililerinin ilave faiz artışının gerekliliği konusunda farklı görüşte olduğuna ancak bir artışın daha ihtimal dahilinde olduğuna işaret etti.

Boston Fed Başkanı Susan Collins, daha fazla faiz artırımının hala mümkün olduğunu belirterek, faiz artışlarının tüm etkilerini daha görülmediğini de sözlerine ekledi.

Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) Tüketici Beklentileri Anketi'ne göre, tüketicilerin gelecek 12 ay için enflasyon beklentisi %3,4'ten %3,5'e çıktı.

## Perşembe

TCMB'nin brüt rezervleri 6 Ekim haftasında 680 milyon dolar artışla 122,9 milyar dolara yükseldi. Net rezervleri 20,7 milyar dolar olurken, swap hariç net rezervler eksi 55,7 milyar dolar oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Fas'ın Marakeş şehrinde düzenlenen Dünya Bankası-IMF toplantısındaki konuşmasında pozitif reel faizin enflasyon beklentilerini dizginlemek için olmazsa olmaz bir konumu olduğunu ve Türkiye'nin pozitif reel faize yaklaştığını belirtti. TL'nin temel göstergelerinin sağlam olduğunu ve para biriminin çekici görüldüğünü de belirten Şimşek, yerel seçimlerin genel seçimlerle ayırt etmek gerektiğini, Türkiye'nin politik istikrara sahip beş yıl geçireceğini ifade etti.

ABD'de tüketici fiyatları Eylül'de aylık %0,4 artarken, yıllık enflasyon %3,7 olarak gerçekleşti. Beklenti aylık enflasyonun %0,3 ve yıllık enflasyonun %3,6 olacağı yönündeydi. Gıda ve enerji hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon aylık %0,3 ve yıllık %4,1 oldu. ABD'de işsizlik başvuruları, 7 Ekim ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 2 bin kişi artışla 209 bine yükseldi. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 207 binden 209 bine revize edildi.

İngiltere ekonomisi Temmuz ayındaki %0,6 küçülmenin ardından Ağustos'ta aylık bazda %0,2 büyüdü. İngiltere'de sanayi üretimi Ağustos ayında aylık %0,7 azalırken, yıllık bazda %1,3 artış gösterdi.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Eylül ayı para politikası toplantı tutanakları, AMB Yönetim Konseyi üyelerinin, ekonomik büyüme endişelerinin arttığını ve büyük çoğunluğunun 25 baz puanlık faiz artışını desteklediğini ortaya koydu.

Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, piyasaların faizlerin uzun süre yüksek kalacağı algısına düzenli şekilde uyum sağlamaya başladığını belirterek, "Ancak finansal koşulların keskin şekilde daha da sıkılaştırılması piyasaları, bankaları ve finansal kuruluşları vurabilir" dedi. Georgieva, orta vadeli büyümenin artırılması gerektiğine de dikkat çekti.

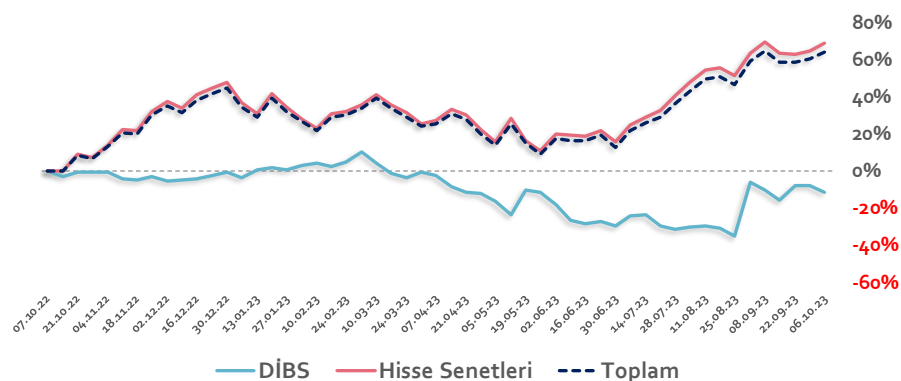
## Cuma

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Dünya Bankası ve IMF'nin yıllık toplantıları için bulunduğu Fas'ın Marakeş kentindeki konuşmasında beklenen enflasyona göre bakıldığında Türkiye'nin reel faiz sunduğunu, bu durumun da TL'yi çekici kıldığını ifade etti. Şimşek, mevcut politikanın para politikasının ima ettiğinden daha sıkı olduğunu ifade ederken, bu patikada kalacaklarına emin olduğunu vurguladı. İç talebi daha ılımlı hale getirmeyi hedeflediklerini belirten Şimşek, kur korumalı mevduat enstrümanından çıkmak istediklerini de ekledi.

Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, Ağustos ayında aylık %0,6 artarken, yıllık %5,1 azaldı.

Haftanın son işlem gününe düşüşle başlayan ve seans içinde satıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %1,77 düşüşle 8.113 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %21,93, 10 yıllık tahvil faizi %27,27 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,64 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 89,0 dolardan, altının ons 1.918 dolardan, gramı ise 1.715 liradan alıcı buluyor.

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



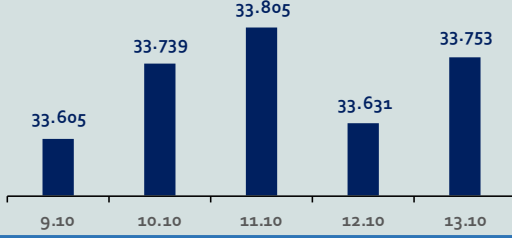


# Bizim Haftalık

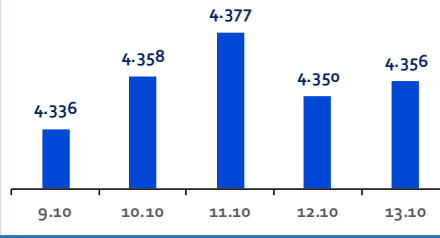
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

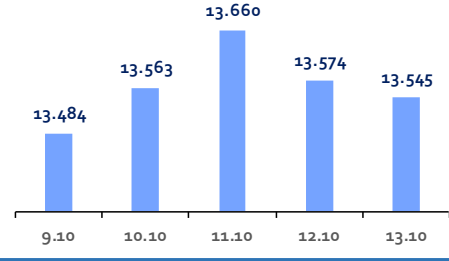
ABD-DOW JONES



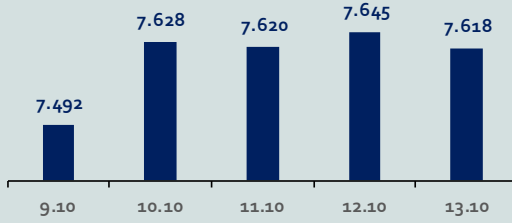
ABD-S&P500



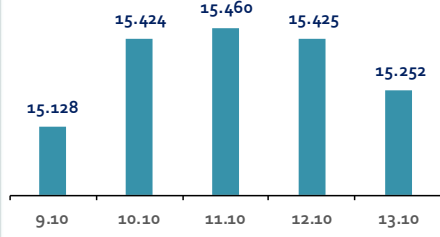
ABD-NASDAQ



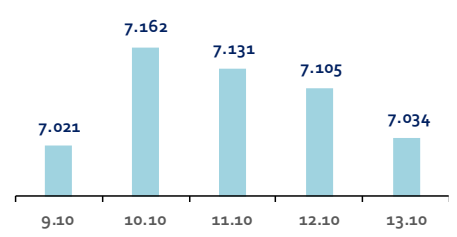
İngiltere-FTSE-100



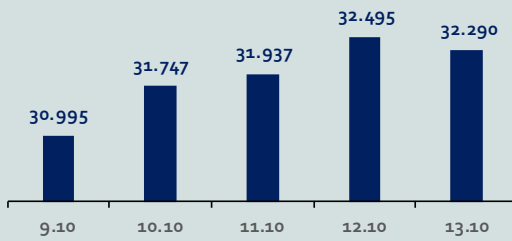
Almanya-DAX



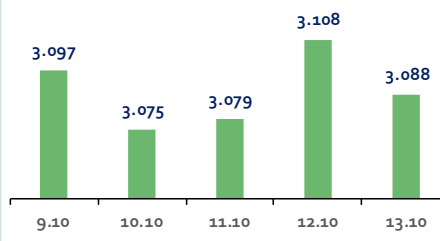
Fransa-CAC40



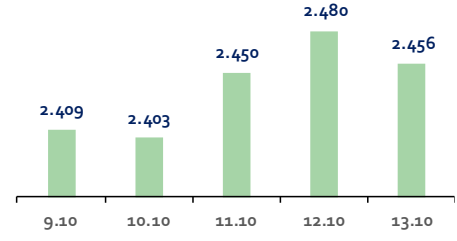
Japonya-NIKKEI



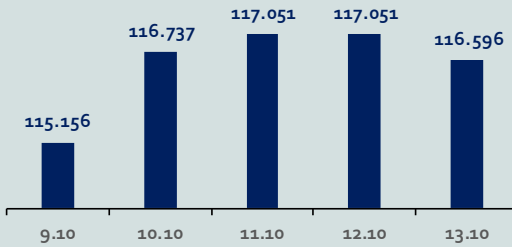
Çin-SSEC



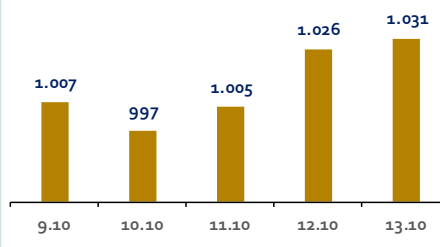
G. Kore-KOSPI



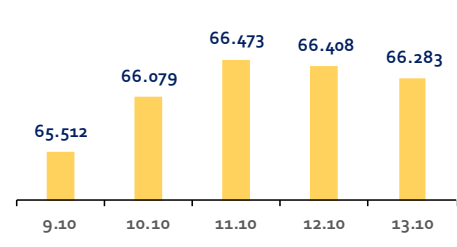
Brezilya-Bovespa



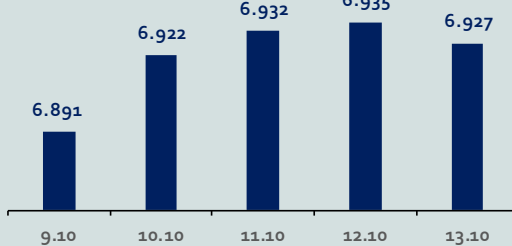
Rusya-RTSI



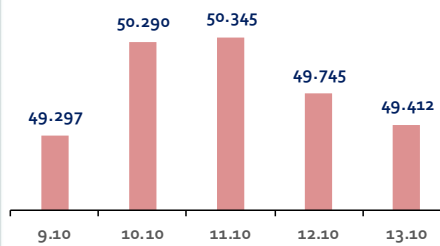
Hindistan-Sensex



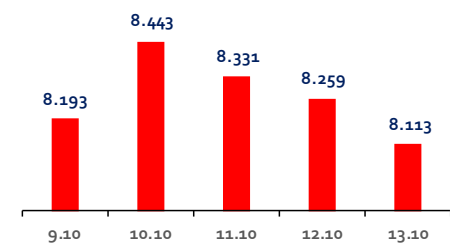
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



# Bizim Haftalık

## Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

### Haftalık

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

### Aylık

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

### 3 Aylık

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

### Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	1,8%
ABD-S&P500	13,5%
ABD-NASDAQ	29,4%
İngiltere-FTSE100	2,2%
Almanya-DAX	9,5%
Fransa-CAC40	8,6%
Japonya-Nikkei	23,7%
G.Kore-KOSPI	9,8%

### Yıllık

ABD-Dow Jones	13,9%
ABD-S&P500	21,6%
ABD-NASDAQ	31,2%
İngiltere-FTSE100	11,1%
Almanya-DAX	22,2%
Fransa-CAC40	18,6%
Japonya-Nikkei	19,2%
G.Kore-KOSPI	11,0%

## Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

### Haftalık

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

### Aylık

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

### 3 Aylık

Çin-SSEC	-4,6%
Brezilya-Bovespa	-0,9%
Rusya-RTSI	1,6%
Hindistan-Sensex	0,3%
Endonezya-IDX	0,8%
Meksika-IPC	-8,1%
BİST100	26,0%

### Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-0,0%
Brezilya-Bovespa	6,3%
Rusya-RTSI	6,2%
Hindistan-Sensex	8,9%
Endonezya-IDX	1,1%
Meksika-IPC	2,0%
BİST100	47,3%

### Yıllık

Çin-SSEC	0,5%
Brezilya-Bovespa	4,0%
Rusya-RTSI	4,0%
Hindistan-Sensex	14,4%
Endonezya-IDX	0,3%
Meksika-IPC	8,7%
BİST100	123,7%

# Bizim Haftalık

## Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

### Haftalık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	0,7%
USD/RUB	-3,6%
USD/ZAR	-1,7%
USD/BRL	-1,6%
USD/INR	0,2%
USD/MXN	-1,2%
USD/MYR	0,0%
USD/CNY	1,5%

### Aylık

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

### 3 Aylık

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

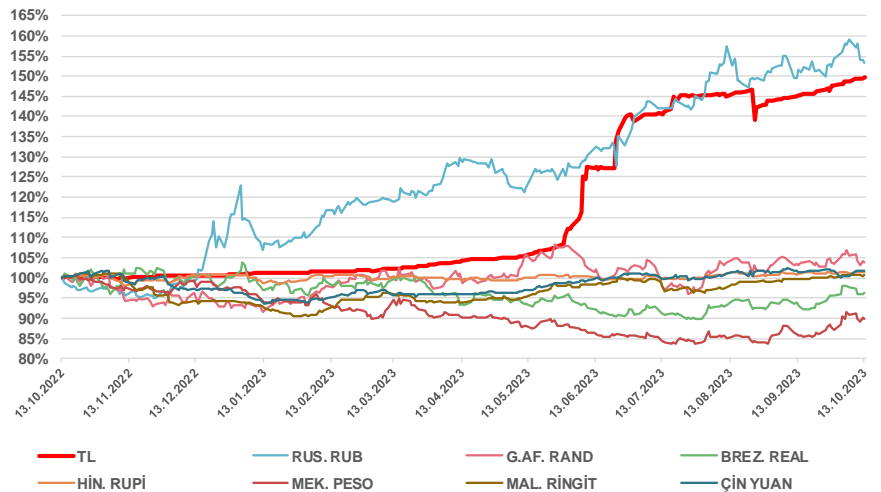
### Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	48,6%
USD/RUB	32,4%
USD/ZAR	11,5%
USD/BRL	-4,2%
USD/INR	0,7%
USD/MXN	-7,9%
USD/MYR	6,9%
USD/CNY	5,9%

### Yıllık

USD/TRY	49,9%
USD/RUB	53,3%
USD/ZAR	3,8%
USD/BRL	-3,8%
USD/INR	1,3%
USD/MXN	-10,2%
USD/MYR	0,8%
USD/CNY	1,9%

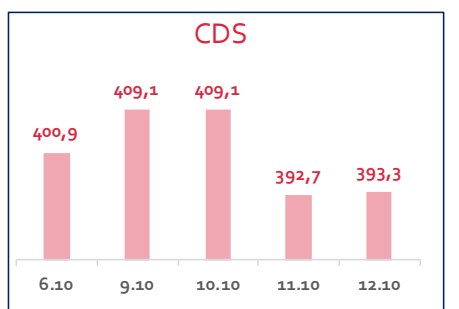
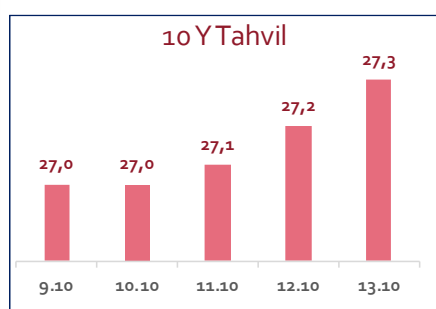
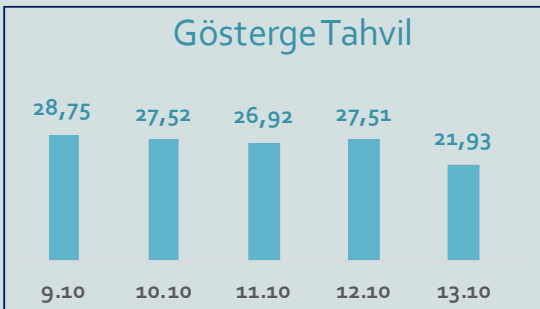
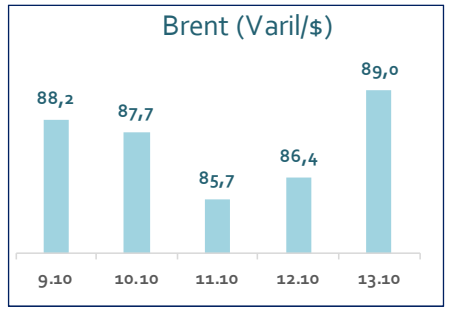
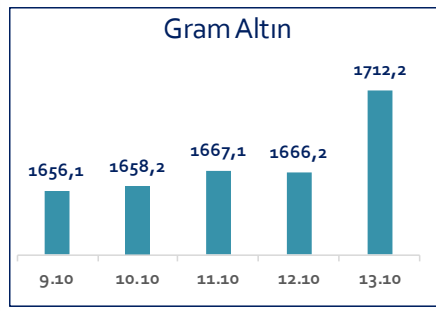
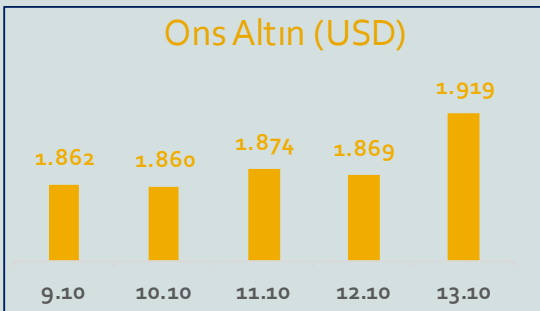
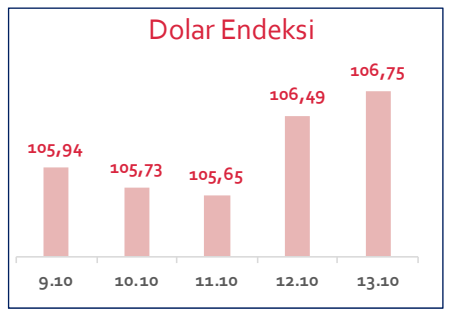
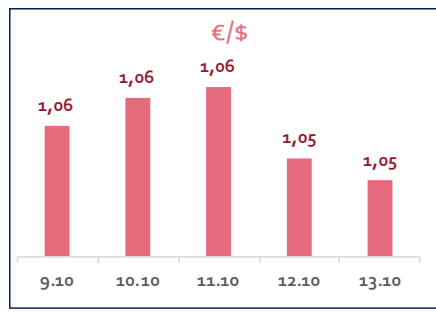
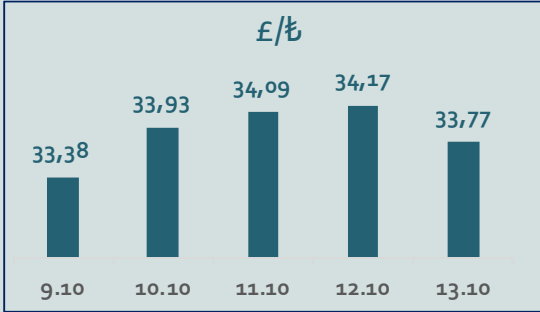
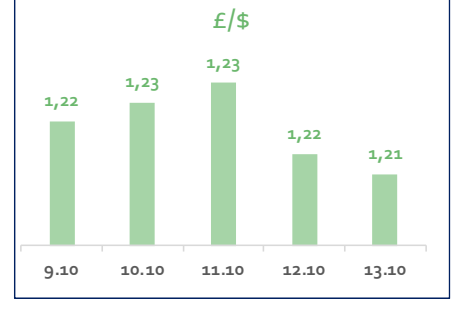
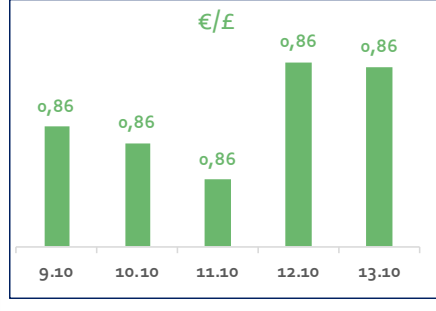
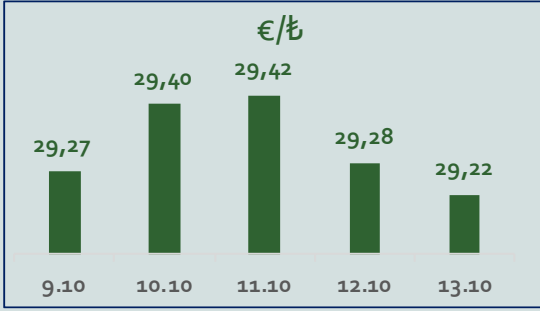
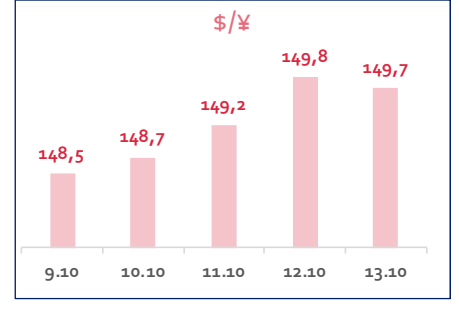
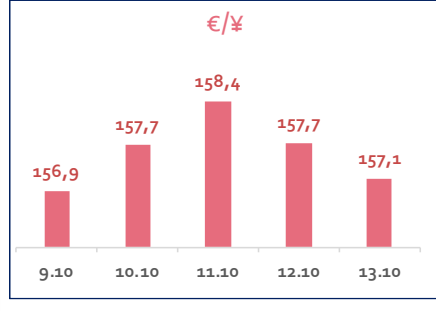
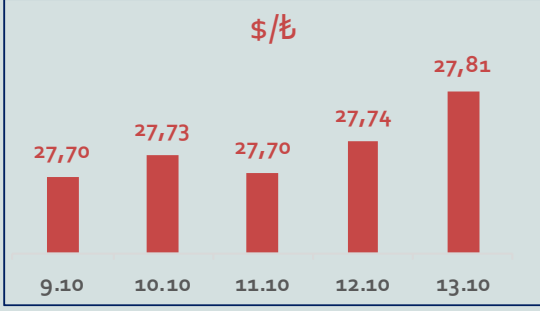
## Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



# Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



# Bizim Haftalık

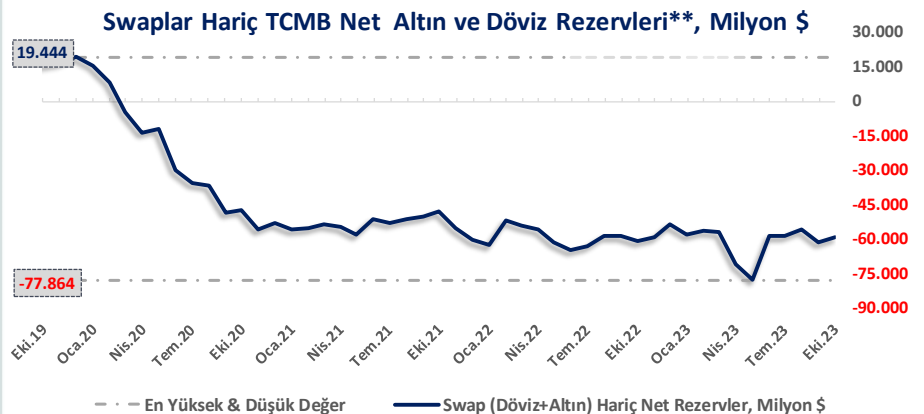
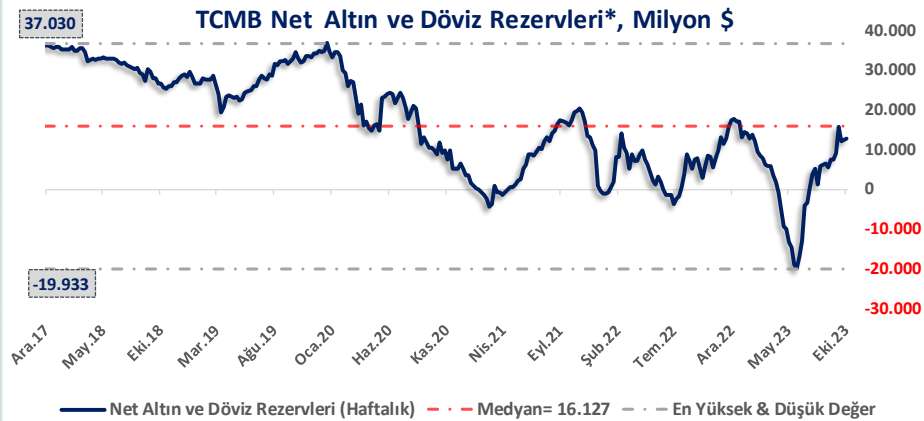
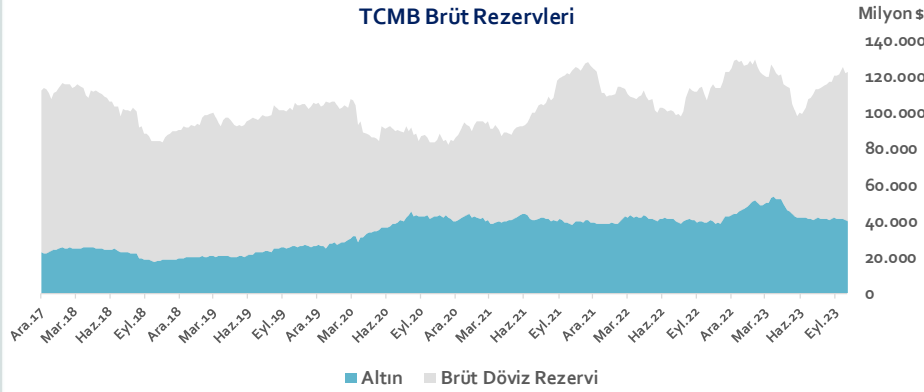
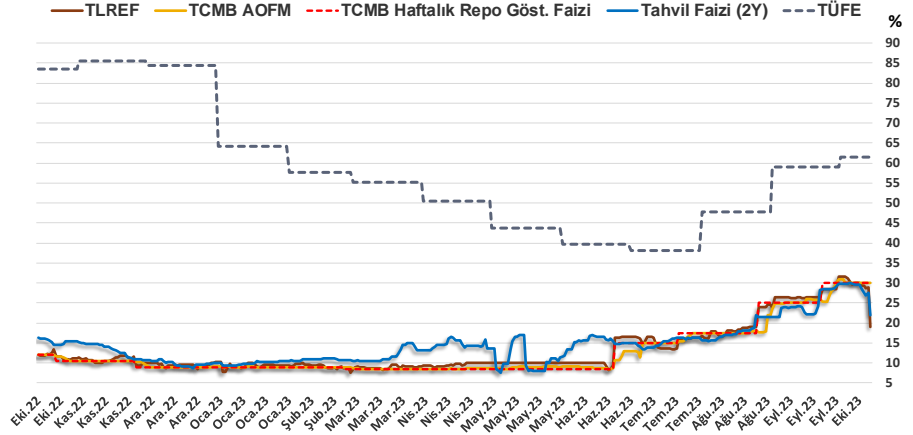
13.10.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	30,00	0	500	2.100	1.800
TLREF	19,00	-1.106	-724	873	689
Tahvil Faizi (2Y)	21,93	-754	-210	1.196	570
TCMB AOFM	30,00	0	500	2.096	1.800
TÜFE	61,53	0	259	-2.286	-2.192

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	6.10.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	39.731	32,3%	-2,2%	-4,0%	-13,3%	-2,4%
Brüt Döviz Rez.	83.151	67,7%	1,9%	4,9%	0,3%	13,5%
Toplam	122.882	100%	0,6%	1,9%	-4,6%	7,8%

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

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

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





# Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

6.10.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	60,93	186	122	3.155	2.916
Konut Kredisi	41,66	-55	281	2.169	2.084
Taşıt Kredisi	46,99	612	53	2.211	2.011
Tüketici Kredisi	59,75	255	150	3.181	2.914
TL Mevduat	37,15	0	556	1.859	2.140

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

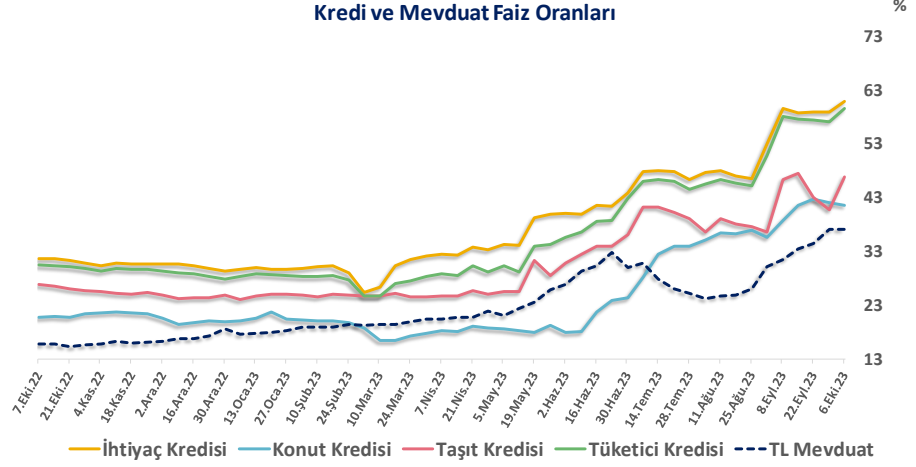
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

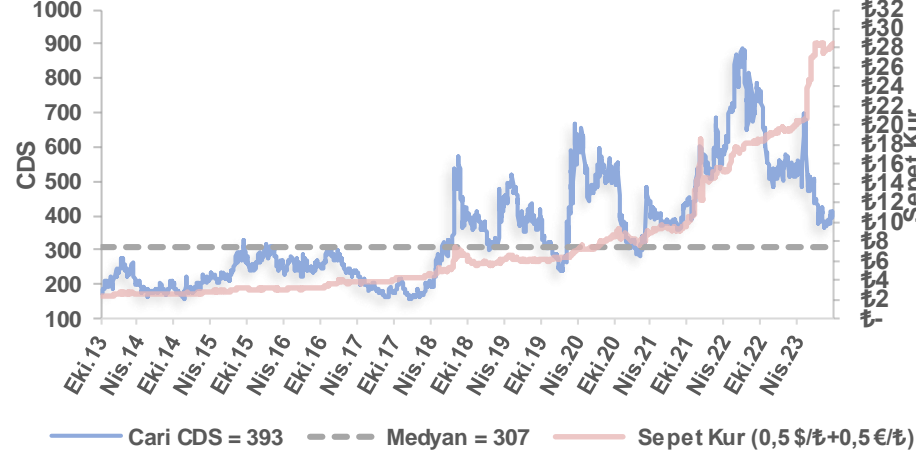
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

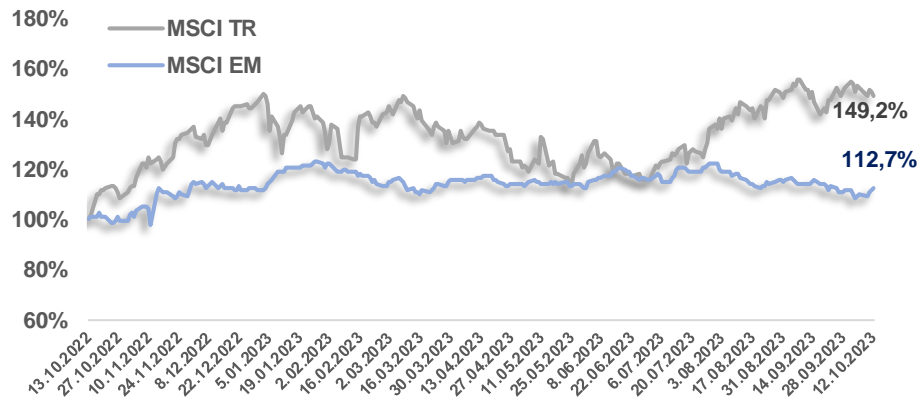
## Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



## 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](mailto: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.