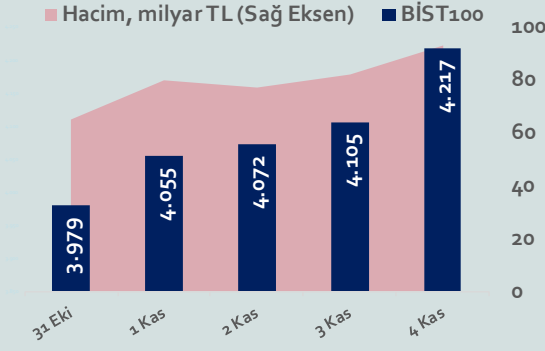


# Bizim Haftalık

## 31 Ekim- 04 Kasım 2022

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	4.11.2022
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	180,4
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	3.354,5
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	42,4
BİST-100 F/K Cari	6,41
Yabancı Payı %	30,7

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	4.584,5	3,21%	8,83%	126,4%	174,5%
BİST100	4.217,0	2,72%	8,71%	127,0%	172,6%
BİST30 (\$)	246,1	3,05%	8,59%	57,7%	39,3%
BİST100 (\$)	226,4	2,56%	8,48%	58,2%	38,8%
BİSTMali	4.002,3	2,41%	4,33%	128,2%	128,2%
BİSTSınai	6.943,7	3,05%	9,99%	104,0%	104,0%
BİSTBanka	3.721,6	3,44%	0,91%	133,2%	133,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	32.513	1,6%	-10,5%	-10,0%
ABD-S&P 500	3.781	1,6%	-20,7%	-19,2%
ABD-NASDAQ	10.491	1,4%	-32,9%	-34,2%
Almanya-DAX	13.520	3,0%	-14,9%	-15,7%
İngiltere-FTSE 100	7.364	2,4%	-0,3%	1,2%
Fransa-CAC40	6.449	3,3%	-9,8%	-7,7%
Rusya-RTSI	1.094	-1,3%	-31,4%	-40,1%
Brezilya-BOVESPA	116.896	0,0%	11,5%	13,0%
Japonya-NIKKEI 225	27.200	-1,7%	-5,5%	-7,9%
Çin-SHANGHAI	3.071	2,4%	-15,6%	-12,2%
G.Kore KOSPI	2.348	0,8%	-21,1%	-21,1%
Hindistan-Sensex	60.950	0,2%	4,6%	2,0%
BİST100	4.217	2,7%	127,0%	172,6%
BİST BANKA	3.722	3,4%	133,2%	161,7%
BİST SINAİ	6.944	3,1%	104,0%	153,8%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	18,6121	0,0%	0,2%	40,4%
Euro/TL	18,4473	1,5%	-0,4%	22,1%
Euro/Dolar	0,9919	1,7%	-0,5%	-12,8%
Dolar/Yen	146,8	-1,0%	-0,5%	27,6%
Altın (\$/ons)	1.672,9	2,7%	1,7%	-8,6%
Altın (TL/gram)	1.001,1	2,6%	1,9%	28,4%
Gümüş (\$/ons)	20,6	5,8%	5,1%	-11,4%
Gümüş (TL/gram)	12,3	5,8%	5,2%	24,4%
Brent Petrol (\$/varil)	98,0	3,5%	3,6%	25,9%
VIX	24,3	-4,0%	-11,3%	41,1%
Dolar Endeksi	111,2	-1,5%	0,5%	16,2%
Gösterge Tahvil	14,64%	0,0%	-4,7%	-35,5%
Tr 10yıl Tahvil	12,57%	1,1%	4,5%	-48,3%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,14%	0,4%	5,6%	173,9%

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

### Bu Hafta Ne Oldu...

Yurt içinde enflasyon yurt dışında ise ABD tarım dışı istihdam ile ABD Merkez Bankası (Fed) ve İngiltere Merkez Bankası(BoE) faiz kararlarının ön plana çıktığı bir haftayı geride bıraktık. Çarşamba günü ABD Merkez Bankası (Fed) gerçekleştirdiği Kasım ayı toplantısında politika faizini beklentilere paralel 75 baz puan artırarak %3,75-4,00 aralığına çıkarırken, bu oran 2007 Aralık ayından bu yana görülen en yüksek seviye oldu. Fed Başkanı Powell, faiz kararının ardından gerçekleştirdiği basın toplantısında faiz artışlarına ara vermeyi düşünmek için çok erken olduğunu dile getirirken, Aralık toplantısında daha sınırlı faiz artışının gündeme gelmesinin olası olduğunu belirtti. İngiltere Merkez Bankası (BoE), Perşembe günü gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini 75 baz puan artırarak %3 seviyesine yükseltti. Banka böylece 1989'dan bu yana görülen en büyük faiz artışını yapmış oldu. Banka açıklamasında enflasyon sürdürülebilir biçimde hedefe dönene kadar daha fazla faiz artışı gerekebileceği belirtti. ABD'de tarım dışı istihdam beklentilerin üzerinde Ekim ayında 261 bin oldu. Fed'in faiz kararı sonrası faiz artırımlarının devam etmesine ilişkin sinyal vermesinin ardından satıcı bir seyriz izleyen küresel piyasalar, bugün beklentilerden iyi gelen istihdam verisi ile toparlandı. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında aylık %3,54 artarken, yıllık enflasyon, Ekim ayında serinin yeni rekoru olan %85,51'e yükseldi. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Ekim ayında aylık %7,83 artarken, yıllık bazda %157,69 artarak rekor kırdı. Çekirdek enflasyon da Ekim'de yükselişini sürdürerek yıllık bazda %70,45 artış gösterdi. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı seyrini sürdürerek 4.233,58 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %8,71 kazançla 4.216,98 puandan günü tamamladı. Dolar/TL, hafta içinde 18,37- 18,68 aralığında hareket ederken, 18,52'li seviyelerden haftaya başlayan Euro/TL, 18,10'lu seviyelere kadar gevşedi. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 21-28 Ekim haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 11,6 milyon dolar hisse senedi satışı, 13,8 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 3,6 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 425 milyon dolar artarak 126.807 milyon dolara yükselirken, döviz kişilerin döviz mevduatı 1.617 milyon dolar azalarak 85.984 milyon dolara geriledi. Türkiye dolar bazlı 5 yıllık CDS oranı 600 sınırının üzerinde kalmaya devam etti.

### Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

6,29x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,9x olan 5 yıllık ortalamasına göre %19,9 iskonto. 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 indirimle 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 yükseltilirken 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 ve 20 Ekim tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %10,50 seviyesine çekti.

Ekim ayında %3,54 artan TÜFE'nin Ekim 2022 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Kasım ayında %3,05, 2022 yılı sonunda %67,78 ve 12 ay sonrasında %37,34 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2022 sonunda 19,82, 12 ay sonrasında ise 23,61 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2022 sonunda 49,2 milyar dolar, 2023 yılında ise 29,7 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2022 ve 2023'te sırasıyla %5,1 ve %4,2 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %11,22, 3 ay sonrasında %9,41 ve 12 ay sonrasında ise %15,53 olması beklenmektedir.

# Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	29,59	7,5%	420,5%
ASELS	18,22	10,4%	68,2%
SASA	14,76	31,3%	443,1%
TUPRS	12,91	17,1%	177,3%
AKBNK	10,81	-0,8%	109,0%
ISCTR	10,50	-1,1%	186,7%
SISE	10,04	3,4%	156,4%
YKBANK	9,76	4,4%	180,7%
EREGL	8,60	12,4%	34,8%
PETKM	8,56	5,1%	79,5%

Kaynak: Forex

## Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdürerek 3.982,25 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %2,58 kazançla 3.978,96 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,24 ve Sınai Endeks %2,66 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %15,20, 10 yıllık tahvil faizi %12,10 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,010 seviyelerinde hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 18,58'li ve Euro/TL, 18,52'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 654,5 seviyesinden işlem gördü.

TCMB, Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği yazıda bankalara, kredi kullandırılan müşterilere mevduat zorunluluğu gibi bazı uygulamalar konusunda uyarıda bulundu. Kredi kullandırılan müşterilerin elde ettikleri fonları kur korumalı mevduatta kullanmasına izin verildiği, kredi kullandırılan müşterilere kredi konusu fonların bir kısmının ya da tamamının bir süre vadesiz mevduat olarak değerlendirilmesi yükümlülüğünün getirildiği, menkul kıymet tesisi mevzuatında yer alan TL mevduat kaynaklı yükümlülüklerden kaçınmak amacıyla piyasa mevduat faizinin çok üzerinde oranlarla TL mevduat toplandığı, yurt dışı yerleşik bankalar ile off saatlerde yüksek tutarlı döviz alım-satım işlemlerine devam ettiği konularının tespit edildiği belirtildi. TCMB, bu uygulamaların bankanın düzenlemelerinin ruhuna uygun olmadığı ve bankanın düzenleme talimatlarına uyulmasına azami dikkat gösterilmesi gerektiğini belirtti.

Milli Savunma Bakanı Hulusi Akar, Rusya Savunma Bakanı Şoygu ile telefonda görüştü. Tahıl sevkiyatına ilişkin son durumun ele alındığı görüşmede Bakan Akar tarafından, küresel gıda krizinin çözümüne büyük katkı sağlayan ve tüm sorunların iş birliği ve diyalogla çözülebileceğini gösteren tahıl girişiminin sürdürülmesinin büyük önem taşıdığı, çatışma koşullarından ayrı tutulması gereken ve tamamen insani bir faaliyet olan tahıl sevkiyatı inisiyatifinin askıya alınması kararının yeniden değerlendirilmesinin beklendiği ifade edildi.

Euro Bölgesi'nde Ekim ayında yıllık enflasyon %10,7 ile rekor kırdı. Aylık enflasyon ise %1,5 oldu. Enflasyondaki yükselişte gıda ve enerji fiyatları etkili oldu. Euro Bölgesi ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde %0,2 büyüdü. Euro Bölgesi ekonomisi ikinci çeyrekte %0,8 büyümüşü.

## Salı

İstanbul Sanayi Odası Türkiye imalat PMI, Ekim ayında 46,4'e geriledi. Manşet PMI üst üste sekizinci ay eşik değer 50'nin altında kalarak sektörde sert yavaşlamaya işaret etti. Bu yavaşlama Mayıs 2020'den bu yana en belirgin düzeyde gerçekleşti. Yeni siparişlerde talep eksikliğine bağlı olarak devam eden ve 13'üncü aya ulaşan ivme kaybı, faaliyet koşullarındaki bozulmada etkili oldu.

Cumhurbaşkanı Erdoğan tahıl krizi konusunda Rusya Devlet Başkanı Putin ile görüştü. Görüşmede, Rusya-Ukrayna Savaşı'ndaki son gelişmeler başta olmak üzere bölgesel konular ele alındı. Cumhurbaşkanı Erdoğan, Putin ile telefon görüşmesinde tahıl krizini yapıcı yaklaşımla çözmeleri durumunda, müzakerelere dönüş yolunda atılacak adımları da teşvik etmiş olacaklarını dile getirdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, enflasyonun sadece Türkiye'nin değil, dünyanın sorunu olduğunu belirterek enflasyonun Aralık'tan itibaren düşeceğini dile getirirken, gelecek sürecin enflasyonun daha az konuşulduğu ve başarılı adımların arka arkaya geldiği bir süreç olacağını belirtti.

ABD'de ISM imalat endeksi Ekim'de siparişlerdeki azalmayla 50,9'dan 50,2'ye gerilerken, bu, Mayıs 2020'den beri görülen en düşük seviye oldu. Açıklanan veri, Fed ve birçok Merkez Bankası'nın enflasyonu kontrol altına almak için uyguladıkları para politikalarının tetiklediği küresel resesyon endişelerini daha da artırabileceği bir sinyal verdi.

## Çarşamba

Ekim'de ihracat yıllık %3 artışla 21,3 milyar dolara yükselirken, ithalat 29,3 milyar dolar oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, yatırım ve ihracat olanaklarını geliştirmek amacıyla son dönemde selektif kredi politikasıyla Hazine Destekli KGF paketlerini uygulamaya aldıklarını belirterek, genç girişimcilere kullandırılan Hazine Destekli Kredilerdeki sıfır faizli kredi limitini 100 bin liradan 300 bin liraya yükselttiklerini ve bu kredilerde aranan yaş sınırını da 30'dan 35'e çıkardıklarını dile getirdi.

ABD Merkez Bankası (Fed), Kasım ayı toplantısında politika faizini beklentilere paralel 75 baz puan artırarak %3,75-4,00 aralığına çıkardı. Bu, 2007 Aralık ayından bu yana görülen en yüksek seviye oldu. Fed Başkanı Powell, faiz kararının ardından gerçekleştirdiği basın toplantısında faiz artışlarına ara vermeyi düşünmek için çok erken olduğunu dile getirirken, Aralık toplantısında daha sınırlı faiz artışının gündeme gelmesinin olası olduğunu belirtti.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı Ekim ayında beklentilerin üzerinde 239 bin arttı. Eylül ayı verisi ise 208 binden 192 bine revize edildi.

Ekim ayında imalat sektörü PMI Almanya'da 45,1, Euro Bölgesi'nde rekor yüksek enflasyon ve küresel ekonomideki zayıflamanın talebi azaltılmasıyla 46,4 seviyesine geriledi.

Rusya Savunma Bakanlığı, Ukrayna'dan güvenli geçiş koridorunun yalnızca tahıl ihracatı için kullanılacağına dair yazılı garanti aldıktan sonra Moskova'nın Karadeniz tahıl ihracat anlaşmasına katılımını sürdürdüğünü açıkladı.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
KERVN	54,1%	AGYO	18,2%
KONTR	36,5%	VERTU	12,7%
SASA	31,3%	CEOEM	12,4%
GLYHO	30,9%	VKING	11,8%
NTGAZ	30,8%	USAK	11,6%
MIATK	30,2%	DYOBY	10,8%
KAREL	29,5%	BAYRK	9,7%
ZOREN	29,5%	EMNIS	9,7%
ATSYH	29,0%	YKSLN	9,7%
HURGZ	28,4%	KUVVA	9,6%
EKIZ	27,2%	TRCAS	9,2%
EUHOL	25,4%	HUBVC	8,9%
ERCB	25,3%	SODSN	8,7%
ISSEN	24,6%	UFUK	8,6%
ALCTL	24,2%	YGYO	8,6%
VAKKO	23,6%	TDGYO	7,8%
HKTM	23,2%	ERBOS	7,7%
KMPUR	21,9%	RNPOL	7,6%
YEOTK	21,6%	BEYAZ	7,6%
ISBIR	21,1%	KLNMA	7,1%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ATSYH	1572 %	KUTPO	51%
CANTE	1046 %	PKENT	47%
GESAN	953%	PRKAB	44%
KONTR	887%	AKFGY	35%
COSMO	808%	TETMT	32%
ALKA	787%	TSPOR	23%
IHAAS	735%	DOBUR	21%
SILVR	608%	NIBAS	19%
ODAS	566%	SNKRN	17%
YUNSA	526%	SELVA	17%
ALARK	513%	ERSU	17%
ASUZU	510%	KZBGY	16%
KONKA	502%	MARKA	13%
HEKTS	470%	KLNMA	6%
NTGAZ	448%	BANVT	6%
TRCAS	446%	KRGYO	4%
SASA	443%	RTALB	3%
ULUUN	425%	CEOEM	1%
KAPLM	423%	OTTO	0%
THYAO	420%	AZTEK	0%

# Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	289	173.102
Döviz Açığı Olan Şirket	183	-282.222
Bütün Şirketler	472	-109.120

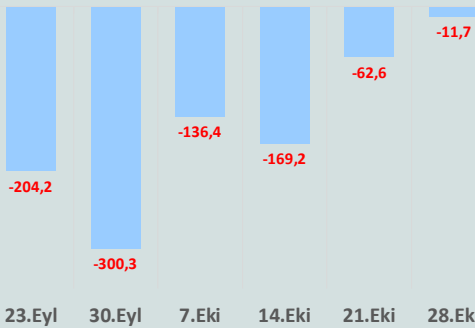
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-95.956	GARAN	24.213
FROTO	-19.180	ASELS	12.630
PGSUS	-17.448	SAHOL	11.966
ZOREN	-16.805	ISKUR	11.667
SASA	-13.184	ISCTR	11.667
EREGL	-9.146	ENKAI	8.379
ISDMR	-8.683	TTKOM	7.641
AKENR	-7.684	AEFES	5.516
KRDMD	-6.146	KCHOL	4.689
ULKER	-5.681	ENJSA	4.620

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	64,95	12,68	-80,5%
BIMAS	139,90	149,75	7,0%
CIMSA	76,65	16,38	-78,6%
EREGL	30,28	38,59	27,4%
PETKM	13,91	12,86	-7,5%
TCELL	14,52	13,16	-9,4%
FROTO	354,20	505,08	42,6%
TRGYO	12,94	4,01	-69,0%
TUPRS	407,50	125,85	-69,1%

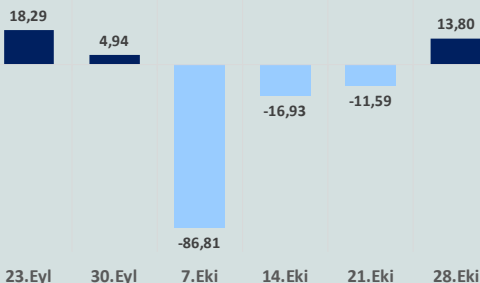
Kaynak: BMD Araştırma

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ekim 2022	85,51%
ÜFE - Ekim 2022	157,69%
GSYH Büyüme Hızı - 2Ç	7,58%

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



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



## Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 21-28 Ekim haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 11,6 milyon dolar hisse senedi satışı, 13,8 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 3,6 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Yılbaşından beri toplam 3.720,0 milyon dolarlık hisse senedi, 2.112,7 milyon dolarlık DİBS ve 3,6 milyon dolar ÖST satışı yapan yurt dışı yerleşikler böylelikle 2022 yılında toplam 5.836,4 milyon dolarlık menkul kıymet satışı gerçekleştirmiş oldu.

TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 28 Ekim ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 425 milyon dolar artarak 126.807 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.617 milyon dolar azalarak 85.984 milyon dolara geriledi. Böylece yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin toplam döviz mevduatı 1.192 milyon dolar azalarak 212.791 milyon dolar olarak gerçekleşti.

TCMB'nin 28 Ekim haftasında brüt döviz rezervleri, 312 milyon dolar azalışla 74,8 milyar dolara gerilerken, net uluslararası rezervleri 1,9 milyar dolar artarak 13,4 milyar dolara yükseldi.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında aylık %3,54 arttı. 2022 yılı Eylül ayında %83,45 olan yıllık enflasyon, Ekim ayında serinin yeni rekoru olan %85,51'e yükseldi. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Ekim ayında aylık %7,83 artarken, yıllık bazda %157,69 artarak rekor kırdı. Çekirdek enflasyon da Ekim'de yükselişini sürdürerek yıllık bazda %70,45 artış gösterdi.

ABD işsizlik maaşı başvuruları 29 Ekim'de sona eren haftada bin düşüşle 217 bine geriledi. ABD'de ISM hizmet endeksi Ekim ayında siparişlerdeki düşüşün etkisiyle 54,4'e geriledi. Bu, Mayıs 2020'den beri en düşük seviye oldu.

İngiltere Merkez Bankası (BoE), 40 yılın zirvesindeki enflasyonu dizginlemek için politika faizini 75 baz puan artırarak %3 seviyesine yükseltti. Banka böylece 1989'dan bu yana görülen en büyük faiz artışını yapmış oldu. Açıklamada enflasyon sürdürülebilir biçimde hedefe dönene kadar daha fazla faiz artışı gerekebileceği belirtilirken, gelecek faiz artışlarına dair zirve faizin muhtemelen piyasaların beklediğinden düşük olabileceği ifade edildi.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Lagarde, ılımlı bir resesyonun mümkün olduğunu ancak bu durumun tek başına enflasyonu dizginlemeyeceğini söylerken, Fed'in küresel piyasaları etkilediğini ve Fed politikalarının etkilerine hazırlıklı olmaları gerektiğini belirtti.

## Cuma

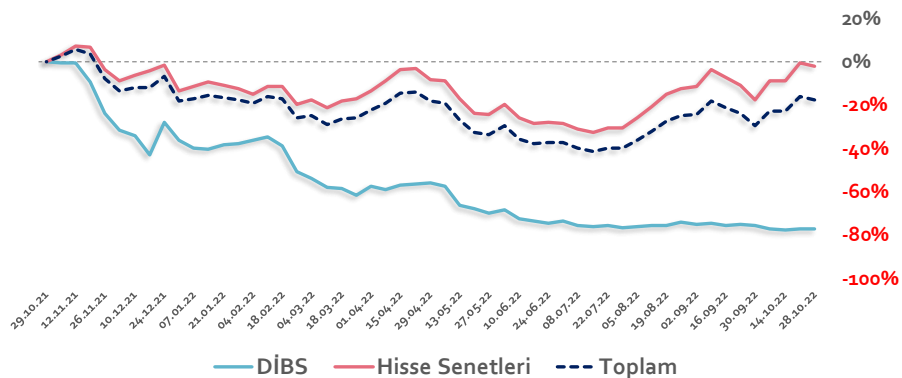
TCMB'nin fiyat gelişmeleri raporunda Ekim ayında yıllık enflasyonun enerji ve alkol-tütün-altın gruplarında gerilerken diğer gruplarda yükseldiği, yıllık tüketici enflasyonundaki artışa en belirgin katkının gıda grubundan geldiği ifade edildi.

ABD'de tarım dışı istihdam Ekim ayında 261 bin oldu. Beklentilerin üzerinde gelen veri, işgücü piyasasının Fed'in agresif faiz artışlarına rağmen güçlü kaldığını gösterdi. İşsizlik oranı %3,7'ye yükseldi. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,4, yıllık %4,7 arttı.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi (ÜFE), enerji fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle Eylül ayında yıllık bazda %41,9 arttı. Aylık artış %1,6 oldu.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdürerek 4.233,58 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %2,72 kazançla 4.216,98 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda beklentilerden iyi gelen istihdam verisinin etkisiyle alıcılı bir seyrizleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %14,64, 10 yıllık tahvil faizi %12,57 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,127 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 98 dolardan, altının onsu 1.672 dolardan, gramı ise 1000,5 liradan alıcı buluyor.

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

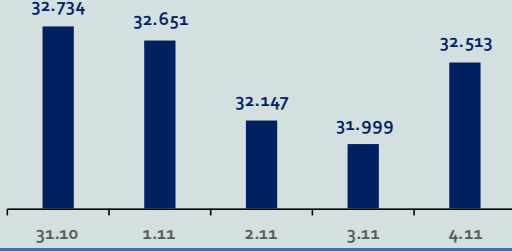


# Bizim Haftalık

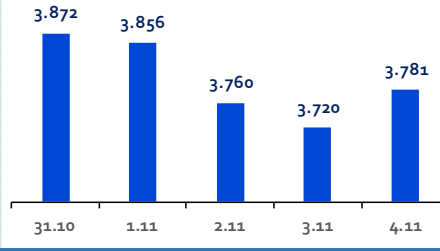
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

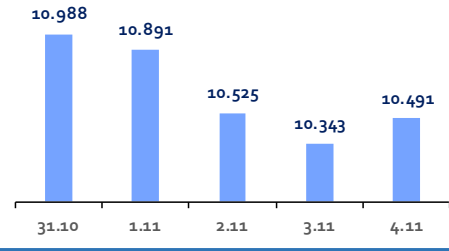
ABD-DOW JONES



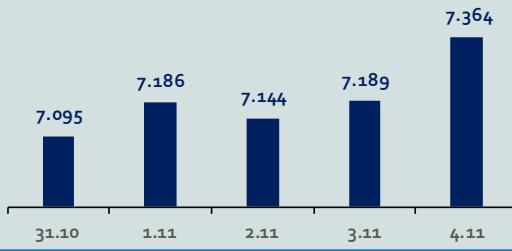
ABD-S&P500



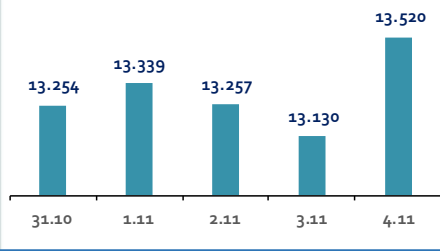
ABD-NASDAQ



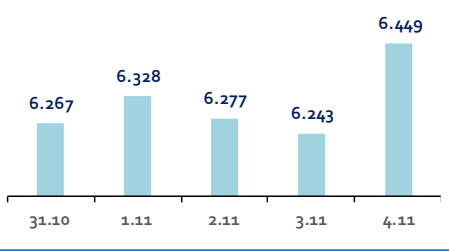
İngiltere-FTSE-100



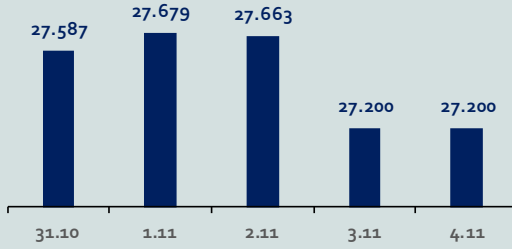
Almanya-DAX



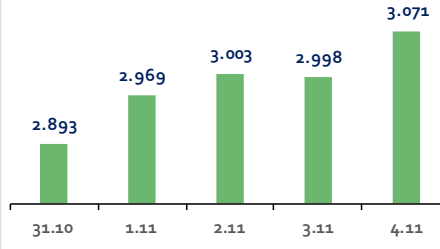
Fransa-CAC40



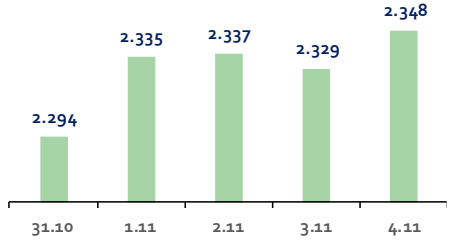
Japonya-NIKKEI



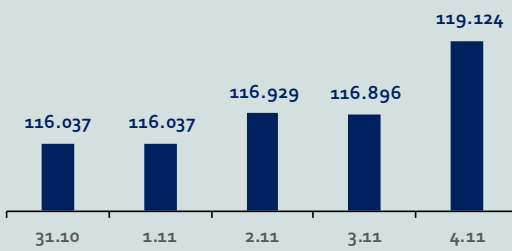
Çin-SSEC



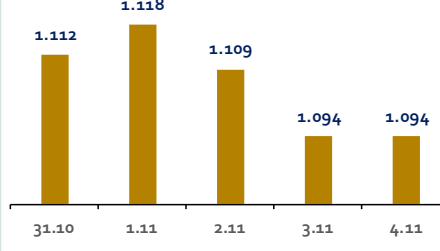
G. Kore-KOSPI



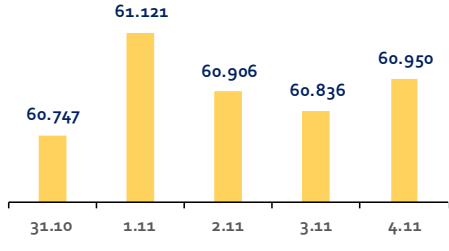
Brezilya-Bovespa



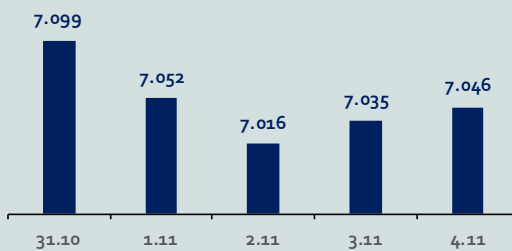
Rusya-RTSI



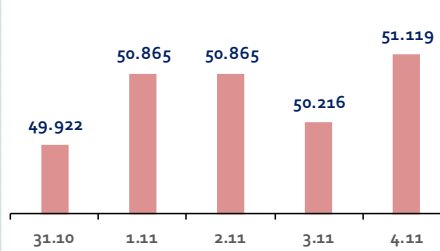
Hindistan-Sensex



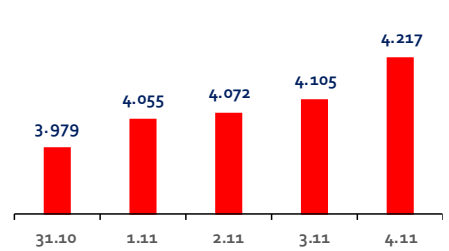
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



# Bizim Haftalık

## Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

### Haftalık

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

### Aylık

ABD-Dow Jones	7,2%
ABD-S&P500	-0,3%
ABD-NASDAQ	-6,1%
İngiltere-FTSE100	3,9%
Almanya-DAX	6,7%
Fransa-CAC40	6,8%
Japonya-Nikkei	0,8%
G.Kore-KOSPI	6,1%

### 3 Aylık

ABD-Dow Jones	-0,9%
ABD-S&P500	-8,8%
ABD-NASDAQ	-17,1%
İngiltere-FTSE100	-1,0%
Almanya-DAX	-0,4%
Fransa-CAC40	-0,4%
Japonya-Nikkei	-3,5%
G.Kore-KOSPI	-5,7%

### Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	-10,5%
ABD-S&P500	-20,7%
ABD-NASDAQ	-32,9%
İngiltere-FTSE100	-0,3%
Almanya-DAX	-14,9%
Fransa-CAC40	-9,8%
Japonya-Nikkei	-5,5%
G.Kore-KOSPI	-21,1%

### Yıllık

ABD-Dow Jones	-10,5%
ABD-S&P500	-19,5%
ABD-NASDAQ	-34,3%
İngiltere-FTSE100	0,8%
Almanya-DAX	-15,8%
Fransa-CAC40	-8,4%
Japonya-Nikkei	-8,1%
G.Kore-KOSPI	-20,9%

## Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

### Haftalık

Çin-SSEC	5,3%
Brezilya-Bovespa	4,0%
Rusya-RTSI	-1,7%
Hindistan-Sensex	1,7%
Endonezya-IDX	-0,1%
Meksika-IPC	4,1%
BİST100	8,7%

### Aylık

Çin-SSEC	1,5%
Brezilya-Bovespa	2,5%
Rusya-RTSI	-0,5%
Hindistan-Sensex	5,0%
Endonezya-IDX	-0,4%
Meksika-IPC	11,0%
BİST100	21,9%

### 3 Aylık

Çin-SSEC	-4,8%
Brezilya-Bovespa	11,9%
Rusya-RTSI	2,1%
Hindistan-Sensex	4,4%
Endonezya-IDX	-0,6%
Meksika-IPC	9,4%
BİST100	53,3%

### Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-15,6%
Brezilya-Bovespa	13,6%
Rusya-RTSI	-31,4%
Hindistan-Sensex	4,6%
Endonezya-IDX	7,1%
Meksika-IPC	-4,0%
BİST100	127,0%

### Yıllık

Çin-SSEC	-12,1%
Brezilya-Bovespa	13,6%
Rusya-RTSI	-40,8%
Hindistan-Sensex	1,5%
Endonezya-IDX	7,5%
Meksika-IPC	-1,7%
BİST100	166,3%

## Bizim Haftalık

### Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

#### Haftalık

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

#### Aylık

USD/TRY	0,2%
USD/RUB	1,6%
USD/ZAR	1,0%
USD/BRL	-5,2%
USD/INR	0,5%
USD/MXN	-2,9%
USD/MYR	2,5%
USD/CNY	0,9%

#### 3 Aylık

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

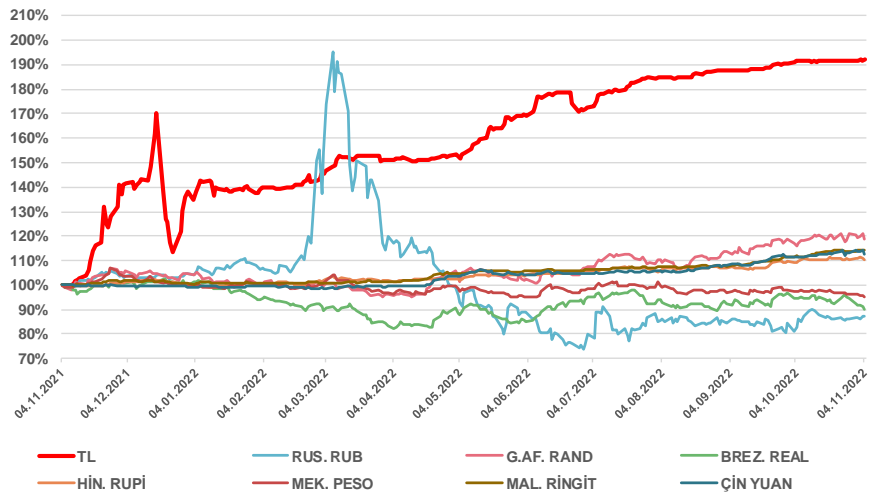
#### Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	38,9%
USD/RUB	-16,8%
USD/ZAR	12,7%
USD/BRL	-9,7%
USD/INR	10,1%
USD/MXN	-5,1%
USD/MYR	13,6%
USD/CNY	13,0%

#### Yıllık

USD/TRY	91,8%
USD/RUB	-12,7%
USD/ZAR	18,1%
USD/BRL	-10,2%
USD/INR	10,1%
USD/MXN	-5,2%
USD/MYR	14,2%
USD/CNY	12,2%

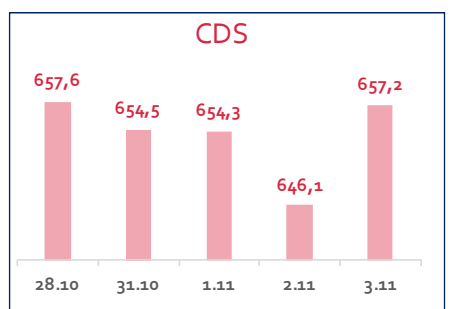
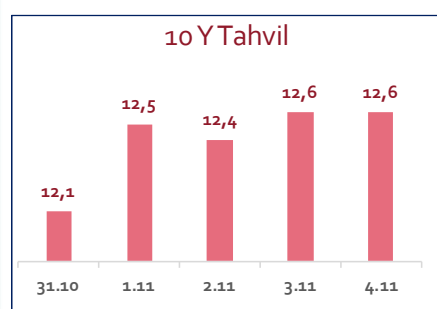
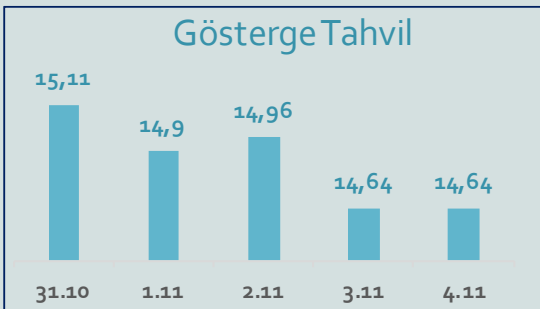
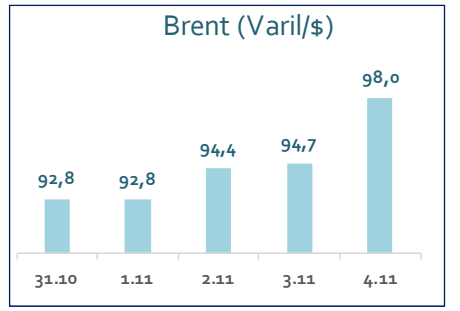
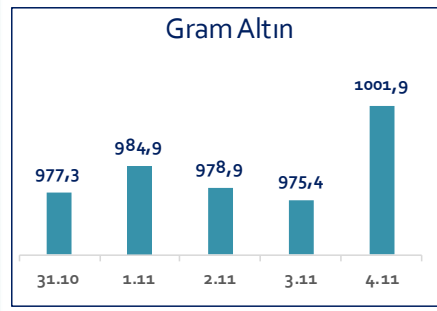
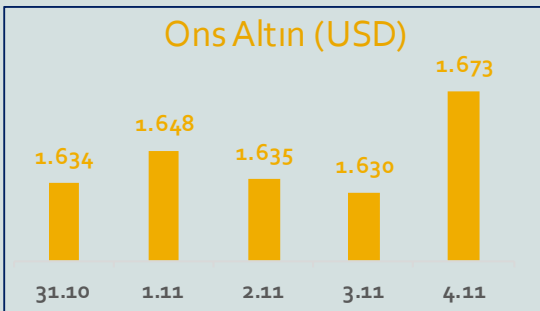
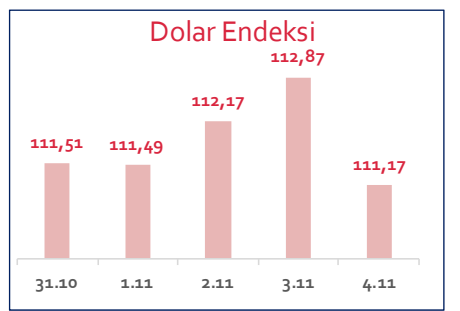
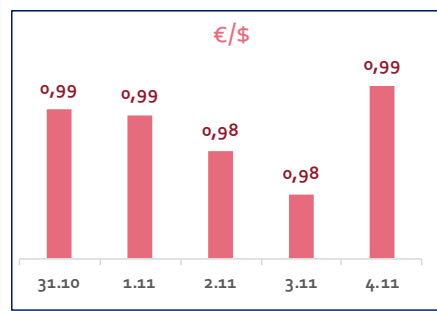
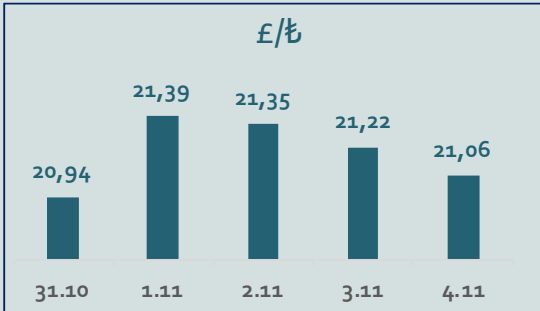
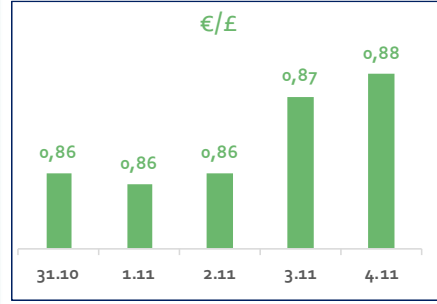
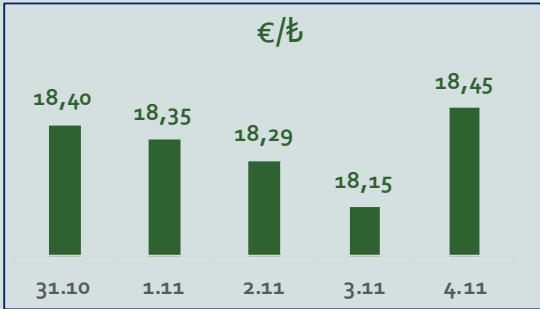
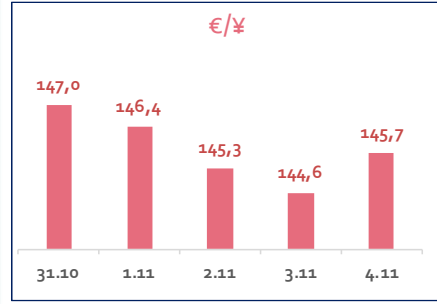
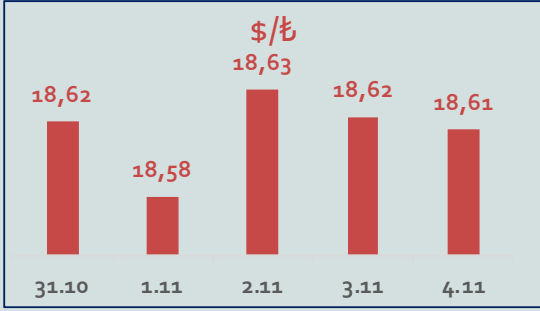
### Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



# Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



# Bizim Haftalık

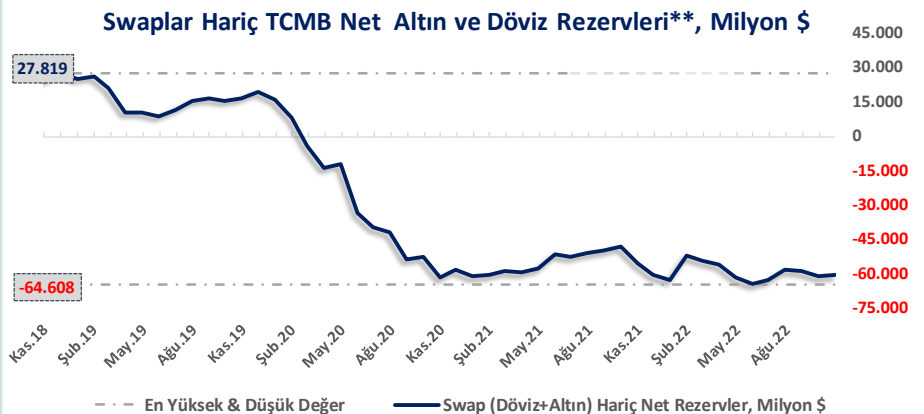
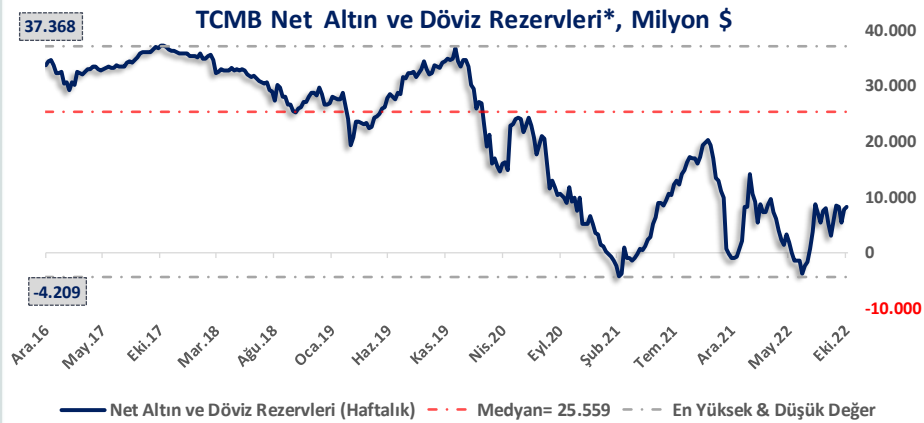
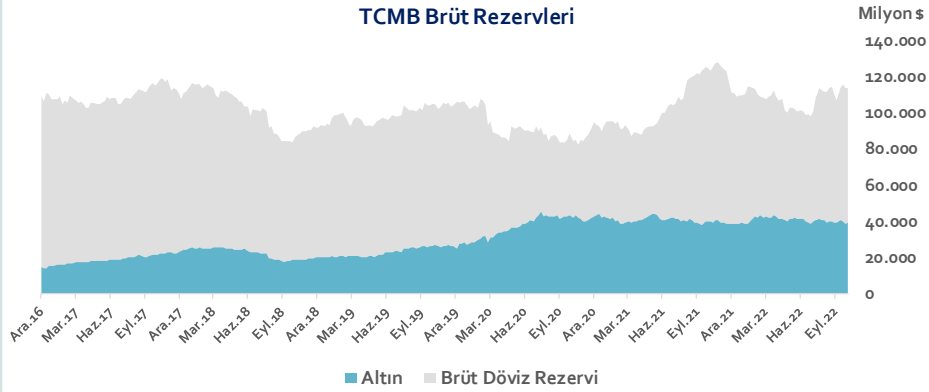
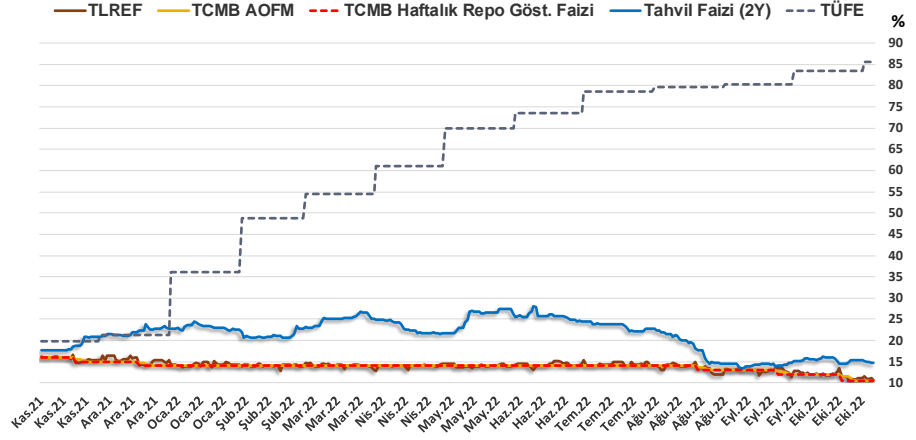
4.11.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
<b>Gösterge Faiz</b>	<b>10,50</b>	0	-150	-350	-550
TLREF	10,70	-44	-134	-352	-551
Tahvil Faizi (2Y)	14,64	-72	-123	-806	-308
TCMB AOFM	10,50	0	-150	-350	-550
TÜFE	85,51	206	206	4.943	6.562

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	28.10.2022	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	39.376	34,5%	1,4%	1,0%	2,3%	-0,8%
Brüt Döviz Rez.	74.803	65,5%	-0,4%	9,9%	3,1%	-11,1%
Toplam	114.179	100%	0,2%	6,7%	2,8%	-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

28.10.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	30,88	-47	-77	133	746
Konut Kredisi	21,40	66	98	392	426
Taşıt Kredisi	25,76	-39	-11	-48	444
Tüketici Kredisi	29,84	-31	-45	370	792
TL Mevduat	15,66	26	-11	-387	2

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

[Haftalık Piyasa Takvimi](#)



[BİST Veri Bankası](#)



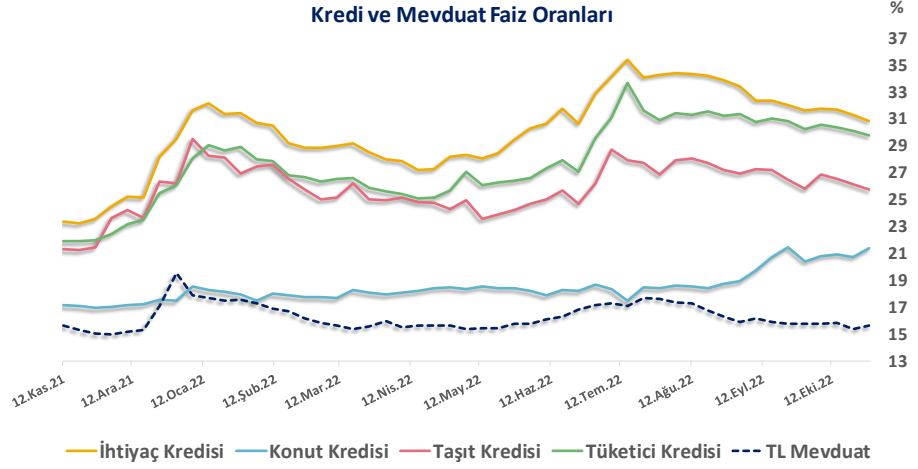
[Şirket Karları](#)



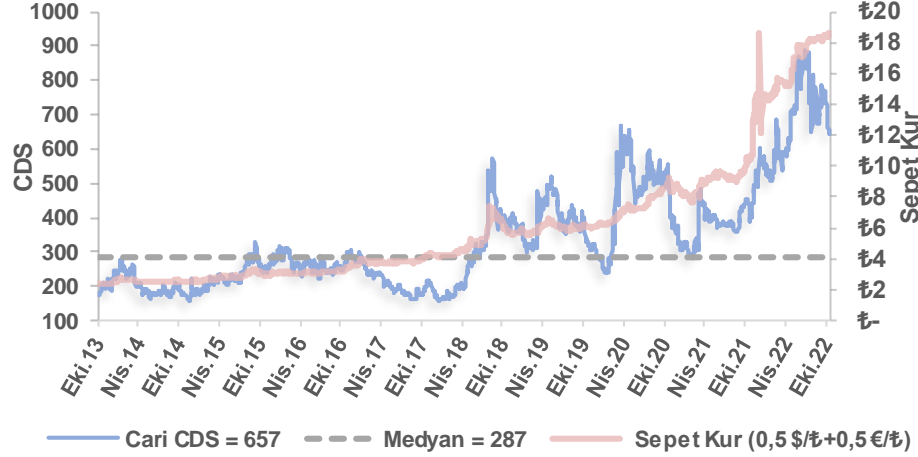
[Strateji Raporu](#)



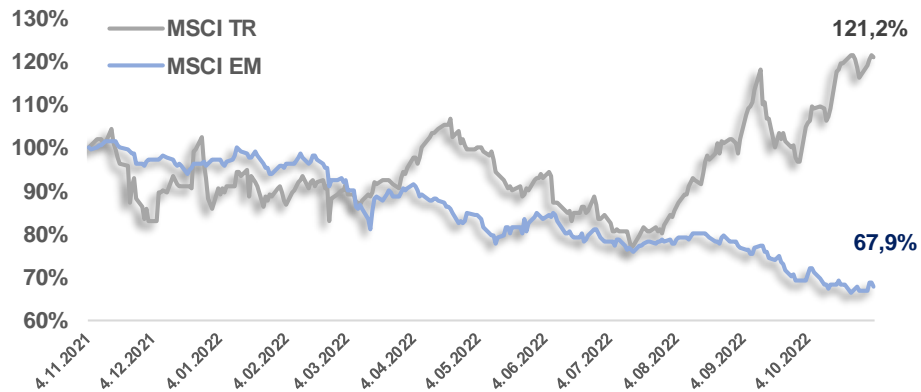
## Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



## 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.