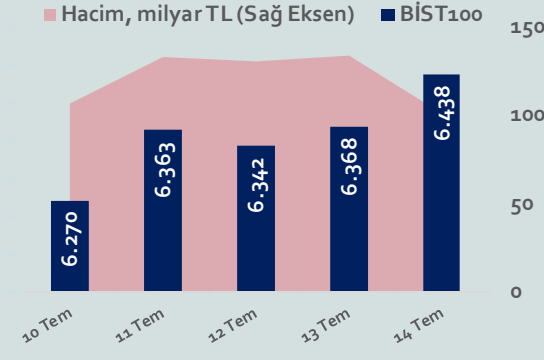


Bizim Haftalık

10 - 14 Temmuz 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	14.07.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	209,0
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	5.457,8
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	50,1
BİST-100 F/K Cari	6,56
Yabancı Payı %	29,4

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	7.087,6	0,88%	3,60%	19,2%	176,4%
BİST100	6.437,7	1,09%	4,05%	16,9%	167,3%
BİST30 (\$)	270,6	0,57%	3,02%	-14,9%	86,2%
BİST100 (\$)	245,8	0,77%	3,47%	-16,6%	79,4%
BİSTMali	6.172,5	1,01%	7,48%	14,6%	14,6%
BİSTSınai	10.203,8	0,89%	2,49%	14,6%	14,6%
BİSTBanka	5.935,5	-0,95%	11,86%	18,1%	18,1%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	34.468	0,2%	4,0%	12,5%
ABD-S&P 500	4.512	0,0%	17,5%	19,0%
ABD-NASDAQ	14.157	0,1%	35,3%	25,8%
Almanya-DAX	16.101	-0,3%	15,6%	28,6%
İngiltere-FTSE 100	7.439	0,0%	-0,2%	5,7%
Fransa-CAC40	7.372	0,0%	13,9%	24,6%
Rusya-RTSI	1.011	0,2%	4,2%	-9,8%
Brezilya-BOVESPA	119.264	1,4%	8,7%	24,1%
Japonya-NIKKEI 225	32.391	-0,1%	24,1%	22,3%
Çin-SHANGHAI	3.238	0,0%	4,8%	-1,4%
G.Kore KOSPI	2.628	1,4%	17,5%	12,9%
Hindistan-Sensex	66.061	0,8%	8,6%	23,5%
BİST100	6.438	1,1%	16,9%	167,3%
BİST BANKA	5.936	-1,0%	18,1%	207,3%
BİST SINAİ	10.204	0,9%	14,6%	150,9%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	26,1599	0,5%	0,4%	39,9%
Euro/TL	29,4173	0,7%	2,9%	46,9%
Euro/Dolar	1,1239	0,1%	2,5%	5,0%
Dolar/Yen	138,6	0,4%	-2,5%	5,6%
Altın (\$/ons)	1.958,3	-0,1%	1,7%	7,4%
Altın (TL/gram)	1.647,2	0,3%	2,2%	50,2%
Gümüş (\$/ons)	25,0	0,3%	9,9%	4,3%
Gümüş (TL/gram)	21,0	0,7%	10,2%	45,8%
Brent Petrol (\$/varil)	80,0	-1,6%	4,6%	-6,9%
VIX	13,7	0,3%	-11,6%	-37,0%
Dolar Endeksi	99,8	0,0%	-2,4%	-3,6%
Gösterge Tahvil	15,47%	5,5%	11,9%	76,8%
Tr 10yıl Tahvil	17,02%	0,0%	0,9%	92,1%
ABD 10y Tahvil Faizi	3,79%	0,9%	-6,0%	-2,2%

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

Bu Hafta Ne Oldu...

Yurt içinde işsizlik oranı, cari denge ve sanayi üretimi takip edilirken yurt dışında Almanya ve ABD enflasyon verileri ön plana çıktı. Almanya'da Haziran ayında tüketici fiyat endeksi aylık %0,3 artarken, Mayıs ayında %6,1 olan yıllık enflasyon Haziran ayında %6,4'e yükseldi. ABD'de tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,2 artarken, yıllık enflasyon beklentilerin altında %3 olarak gerçekleşti. Bu, 2021 yılı Mart ayında bu yana görülen en düşük seviye oldu. Gıda ve enerji hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon aylık %0,2, yıllık %4,8 olarak gerçekleşti. ABD'de üretici fiyat endeksi, Haziran ayında beklentilerin altında %0,1 artarken, yıllık bazda da %0,1 artış gösterdi. Küresel piyasalarda ABD'de tüketici enflasyonunun ardından üretici enflasyonunun da beklentilerin altında kalmasıyla pozitif bir seyir izlendi. Türkiye'de işsizlik oranı, Mayıs ayında bir önceki aya göre 0,5 puan azalarak %9,5 seviyesinde gerçekleşti. Bu 2014'ten bu yana en düşük seviye oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı ise 1,6 puan azalarak %17,0 oldu. Cari denge, Mayıs ayında 7,9 milyar dolar açık verirken, 12 aylık cari işlemler açığı 59,96 milyar dolara yükseldi. Sanayi üretimi, Mayıs ayında aylık %1,1 artarken, yıllık %0,2 azaldı. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı seyrini sürdürerek 6.446,01 ile rekor kıran BİST100 Endeksi, %4,05 kazançla 6.438 puandan haftayı tamamladı. Dolar/TL hafta boyunca yatay bir seyir izlerken, 28,53'lü seviyelerden haftaya başlayan Euro/TL, 29,6556 ile rekor kırdı. Altının ons fiyatı hafta içinde 1.960 doları aşarken, altının gram fiyatı, onsundaki yükseliş ile tarihi zirvesini 1.652,6 liraya taşıdı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 30 Haziran-7 Temmuz 2023 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 231,4 milyon dolar hisse senedi, 57,0 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) ve 4,7 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 32 milyon dolar artarak 102.633 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 289 milyon dolar artarak 65.997 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 3.728 milyon dolar artarak 109.794 milyon dolara yükselirken, TL bazında 107.281 milyon TL artarak 2.847 milyar TL ile rekor tazeledi. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 450 sınırının altına geriledi.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

6,56x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,5x olan 5 yıllık ortalamasına göre %12,9 iskontolu. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitésinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelemesine rağmen koronavirüs ve petrol fiyatlarındaki hareketler nedeniyle uluslararası endekslere paralel şekilde 2017 yılından beri en düşük seviyelerini de gördü. Mevcut çarpandaki iskontoya rağmen önümüzdeki dönem için belirsizliklerin artıyor olması BİST için aşağı yönlü riskleri artırabilir.

TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 22 Haziran tarihli toplantısında politika faizini 650 baz artırarak %15 seviyesine çıkardı.

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	30,53	-0,8%	51,5%
ASTOR	28,37	-0,2%	0,0%
YKBANK	24,80	7,3%	28,5%
ASELS	24,12	17,7%	11,8%
ISCTR	20,92	4,2%	22,2%
AKBNK	20,05	22,2%	39,6%
EKGYO	17,34	-2,5%	-2,4%
KOZAL	16,27	2,0%	2,5%
SASA	14,43	4,7%	27,1%
SISE	14,31	5,7%	16,6%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %1,25 artışla başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdürerek 6.290,34 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %1,35 kazançla 6.270,41 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,94 ve Sınai Endeks %1,48 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %13,56, 10 yıllık tahvil faizi %16,59 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,046 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 26,00 ve Euro/TL 28,53 seviyelerinden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 481,6 seviyesinden işlem gördü.

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaşta kişilerde işsiz sayısı, Mayıs ayında bir önceki aya göre 193 bin kişi azalarak 3 milyon 328 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,5 puan azalarak %9,5 seviyesinde gerçekleşti. Bu 2014'ten bu yana en düşük seviye oldu. İşsizlik oranı erkeklerde %7,7 iken kadınlarda %13,0 olarak tahmin edildi. İstihdam oranı değişim göstermeyerek %48,5 olurken, işgücüne katılma oranı ise 0,3 puan azalarak %53,6 olarak gerçekleşti. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki aya göre 1,6 puanlık azalış ile %17,0 oldu. Bu yaş grubunda işsizlik oranı; erkeklerde %14,3, kadınlarda ise %22,3 olarak tahmin edildi.

TCMB, Menkul Kıymet Tesisine İlişkin Uygulama Talimatı'nda değişikliğe gitti. Buna göre menkul kıymet tesisinde üç aydan uzun vadeli kur korumasız TL mevduata geçişlerin TL mevduat hesaplamasında 1,5 kat olarak hesaplanacağı belirtildi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, NATO Zirvesine katılmak üzere gittiği Vilnius'ta NATO Genel Sekreteri Stoltenberg ve İsveç Başbakanı Ulf Kristersson görüştü. Türkiye, İsveç ve NATO görüşmesinde İsveç'in, Gümrük Birliği'nin güncellenmesi ve vize serbestisi dahil Türkiye'nin AB'ye üyelik sürecine aktif destek vereceği bildirildi. NATO Genel Sekreteri Stoltenberg Vilnius'ta yapılacak NATO zirvesi öncesinde yaptığı açıklamada, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın İsveç'in NATO'ya katılma teklifini TBMM'ye iletmeyi kabul ettiğini söyledi. ABD Başkanı Joe Biden, Türkiye'nin İsveç'in NATO'ya katılım protokollerini TBMM'ye sevk etme kararını memnuniyetle karşıladığını bildirdi.

ABD'de toptan eşya stokları, Mayıs'ta bir önceki aya göre değişmeyerek 913,7 milyar dolar oldu. Stoklar, geçen yılın aynı dönemine göre ise %3,7 artış gösterdi. Toptan eşya satışları ise aylık %0,2 azalışla 650,2 milyar dolar oldu. Yıllık bazda ise %4 düştü

Salı

TCMB tarafından açıklanan verilere göre cari denge, Mayıs ayında 7,9 milyar dolar açık verirken, 12 aylık cari işlemler açığı, 59,96 milyar dolara yükseldi. Cari açığın yükselmesinde; ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, Mayıs ayında önceki yılın aynı ayına göre 1,7 milyar dolar artarak 10,5 milyar dolara yükselmesi ve hizmetler dengesi kaynaklı girişlerin 86 milyar dolar azalarak 3,86 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. Altın ve enerji hariç cari denge ise 1,3 milyar dolar açık verdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada "Programımızın önemli bir hedefi de piyasa koşulları elverdiği ölçüde uluslararası rezerv birikimini sağlamaktır. 26 Mayıs'ta 98,5 milyar dolar olan Merkez Bankası rezervleri, 30 Haziran'da 108,6 milyar dolar seviyesine çıkmıştır. Aynı dönemde net rezervler ise 14,2 milyar dolar iyileşme göstermiştir. Son dönemde rezervlerde gözlenen bu hızlı artış cesaret vericidir. Merkez Bankası rezerv artışına katkı sağlayacak rasyonel politikaların yanı sıra ülkemize ilave dış kaynak sağlamaya yönelik çalışmalarımız da hızla devam etmektedir. İyileşmenin devamı için gereken adımları atmaya devam edeceğiz." ifadelerini kullandı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD Başkanı Biden ile bir araya geldi. ABD ile stratejik mekanizma kapsamında sıranın devlet başkanları düzeyinde istişarelere geldiği kanaatinde olduğunu belirterek, ABD Başkanı Biden'la NATO Zirvesi kapsamında yaptığı görüşmeyi bunun ilk adımı olarak gördüğünü belirten Cumhurbaşkanı Erdoğan, görüşmede ikili ilişkileri ve güvenlik alanındaki işbirliği imkanlarını ele aldıklarını ifade etti.

Almanya'da Haziran ayında tüketici fiyat endeksi, aylık %0,3 artarken, Mayıs ayında %6,1 olan yıllık enflasyon, Haziran ayında %6,4'e yükseldi. Böylece ülkede enflasyon oranı art arda üç ay süren düşüşüne son verdi. Artışta gıda fiyatları belirleyici olurken toplu taşıma ve enerji desteklerinin son bulmasının da etkili olduğu belirtildi. Almanya'da ZEW ekonomik beklenti endeksi, Temmuz ayında önceki aya kıyasla 6,2 puan azalarak eksi 14,7 seviyesine geriledi. Böylece endeks, Aralık 2022'den bu yana en düşük değerine indi.

Çarşamba

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi Mayıs ayında aylık %1,1 artarken, yıllık %0,2 azaldı. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, imalat sanayi sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %0,6 artarken, madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi %7,1 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %1,3 azaldı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, NATO zirvesi sonrası petrol hatlarının açılması, tahıl koridoru ve İsveç'in NATO üyelik sürecine ilişkin açıklamalarda bulunurken, F16 alımı konusunda her zamankinden çok daha umutlu olduğunu belirtti.

ABD Başkanı Joe Biden, Türkiye'nin İsveç'in NATO'ya katılımını desteklemeye devam edeceğinden ve F-16 savaş uçaklarını satabileceklerinden emin olduğunu belirtti.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
EUYO	60,7%	CANTE	31,1%
BAYRK	60,7%	IHAAS	28,5%
FORTE	60,6%	PRZMA	24,9%
EDIP	55,8%	SEKFK	19,9%
TETMT	53,0%	NATEN	13,6%
BRKVV	44,2%	PENTA	9,7%
EUPWR	41,3%	ATSYH	9,5%
A1CAP	34,5%	PEGYO	8,4%
UMPAS	32,7%	PARSN	7,5%
EMKEL	31,8%	TSGYO	7,1%
AYCES	31,7%	PNLSN	6,9%
BRKSN	31,5%	BURCE	6,2%
DERHL	30,9%	IHLAS	5,9%
HATEK	29,9%	ATATP	5,8%
PASEU	29,7%	ERCB	5,7%
OSTIM	29,5%	ODAS	5,4%
TMPOL	28,8%	KRSTL	5,3%
OYAYO	28,1%	MAGEN	5,3%
MTRYO	28,0%	KUVVA	5,3%
KAYSE	28,0%	EGPRO	5,1%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
AVHOL	884%	ATSYH	57%
VKFYO	345%	CANTE	57%
BJKAS	310%	IMASM	55%
PRZMA	237%	MARTI	50%
BRSAN	236%	PENTA	46%
INGRM	233%	PAMEL	42%
PEKGY	228%	IHAAS	42%
KRGYO	224%	KTSKR	40%
BURCE	213%	CASA	40%
INVES	207%	KERTV	40%
GEREL	194%	AYDEM	39%
IZFAS	188%	ISSEN	37%
EUYO	186%	ULUFA	37%
EMKEL	181%	MANAS	36%
POLTK	166%	FLAP	36%
OYAKC	164%	UMPAS	36%
YAPRK	148%	ARSAN	36%
RALYH	145%	TRCAS	36%
ADEL	140%	VKGYO	35%
VANGD	135%	PRDGS	34%

Bizim Haftalık

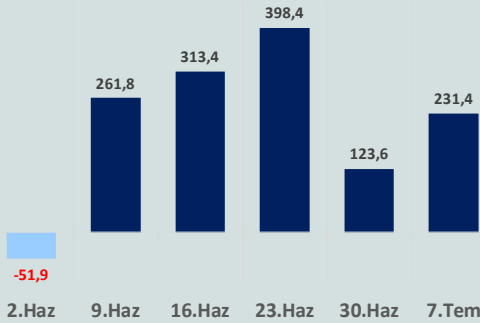
Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	306	173.981
Döviz Açığı Olan Şirket	203	-338.128
Bütün Şirketler	509	-164.148

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

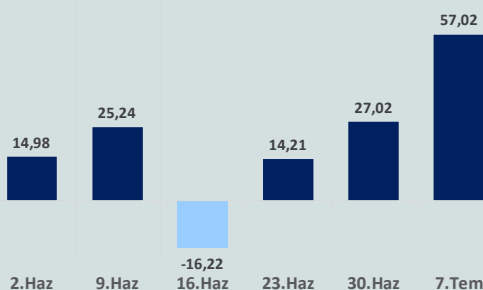
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	103,30	GG	-
BIMAS	184,80	GG	-
CIMSA	150,30	GG	-
EREGL	38,62	GG	-
PETKM	16,11	GG	-
TCELL	42,66	GG	-
FROTO	828,20	809,74	-2,2%
TRGYO	20,88	GG	-
TUPRS	88,60	GG	-
THYAO	213,50	203,70	-4,6%

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

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



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



ABD'de tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,2 artarken, yıllık enflasyon beklentilerin altında %3'e geriledi. Bu, 2021 yılı Mart ayında bu yana görülen en düşük seviye oldu. Gıda ve enerji hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon aylık %0,2, yıllık %4,8 olarak gerçekleşti.

ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı, 7 Temmuz ile biten haftada %7,07 ile Kasım 2022'den bu yana en yüksek değerini kaydetti.

ABD Merkez Bankası (Fed), Amerikan ekonomisindeki duruma ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı "Bej Kitap" raporunun Haziran sayısını yayımladı. Bankanın 12 şubesinden gelen analizlerle hazırlanan raporda, ülkede ekonomik faaliyetin Mayıs sonundan bu yana biraz arttığını, beklentilerin ise gelecek aylarda yavaş büyümenin devam edeceği yönünde olduğu belirtildi.

Perşembe

TCMB brüt rezervleri, 7 Temmuz haftasında 1,8 milyar dolar artarak 110,4 milyar dolara yükseldi. Net rezervler 3,3 milyar dolar artışla 13,2 milyar dolar olurken, swap hariç net rezervi eksi 48,1 milyar dolar oldu.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 7 Temmuz ile biten haftada kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 3.728 milyon dolar artarak 109.794 milyon dolara yükselirken, TL bazında 107.281 milyon TL artarak 2.847 milyar TL ile rekor tazeledi.

TÜİK verilerine göre perakende satış hacmi Mayıs ayında aylık %2,1 ve yıllık %28,4 arttı. Gıda, içecek ve tütün satışları yıllık %22,6, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %36,9, otomotiv yakıtı satışları ise %10,9 artış gösterdi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan NATO Liderler Zirvesi dönüşünde, Zirve'nin birçok konuda ilerlemeler kaydedilmesini sağladığını belirtirken, Gümrük Birliği güncellemesi, vize serbestisi ve Türkiye'nin savunma kabiliyetini güçlendirecek projelerle ilgili süreçlerde ivme kazanılacağını inandığını dile getirdi.

ABD'de üretici fiyat endeksi, Haziran ayında beklentilerin altında %0,1 artarken, yıllık bazda da %0,1 artış gösterdi. Beklenti yıllık %0,4 artış olması yönündeydi. Gıda ve enerji hariç üretici fiyatları aylık %0,1 ve yıllık %2,4 arttı. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 8 Temmuz'da sona eren haftada 12 bin düşüşle 237 bine geriledi.

İngiltere ekonomisi, Mayıs ayında %0,1 daraldı. Beklenti, ekonomik daralmanın %0,3 olacağı yönündeydi. Üretimdeki %0,6'lık küçülme, ekonomideki daralmada belirleyici faktör oldu.

Fed Yönetim Kurulu üyesi Christopher Waller, enflasyonun hedefine indirilmesi için bu yıl iki çeyrek puan daha faiz artırımını desteklediğini belirtti.

Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) yayımladığı rapora göre, petrol üretimi Haziran'da bir önceki aya göre günlük 91 bin varil artışla 28 milyon 190 bin varile yükseldi.

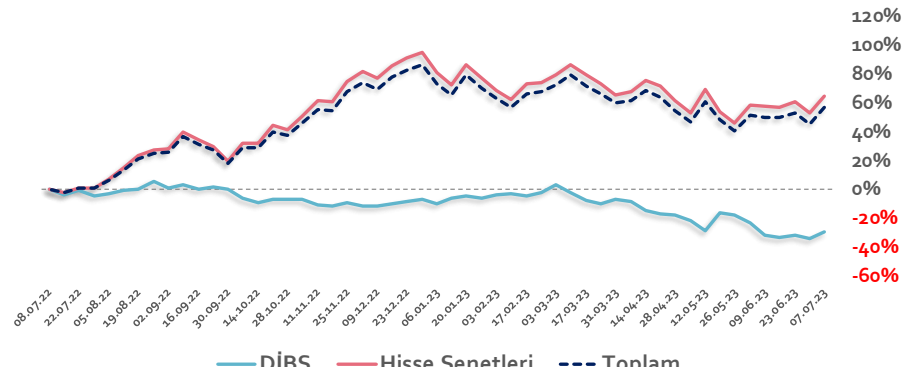
Cuma

TÜİK verilerine göre Türkiye genelinde konut satışları, Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %44,4 azalarak 83.636 oldu. İpotekli konut satışları %66,8 azalış göstererek 13.463 olurken, diğer konut satışları %36,1 azalarak 70.173 oldu. İlk el konut satış sayısı, %42,1 azalarak 25.886 ve ikinci el konut satışları %45,4 azalış göstererek 57.750 olarak gerçekleşti. Yabancılarla yapılan konut satışları ise %69,6 azalarak 2.625 oldu. Ülke uyruklarına göre en çok konut satışı Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapıldı.

TÜİK verilerine göre sanayi, inşaat ve ticaret-hizmet sektörleri toplamında ücretli çalışan sayısı, Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4,0 artarak 14 milyon 881 bin 757 kişi oldu. Ücretli çalışanların alt detaylarına bakıldığında; ücretli çalışan sayısı yıllık olarak sanayi sektöründe %1,4, inşaat sektöründe %13,0 ve ticaret-hizmet sektöründe %4,0 arttı.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve 6.446,01 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %1,09 kazançla 6.438 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %15,47, 10 yıllık tahvil faizi %17,02 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,79 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varilli 80 dolardan, altının onsu 1.956 dolardan, gramı ise 1.648 liradan alıcı buluyor.

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

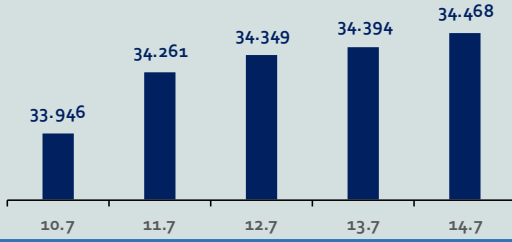


Bizim Haftalık

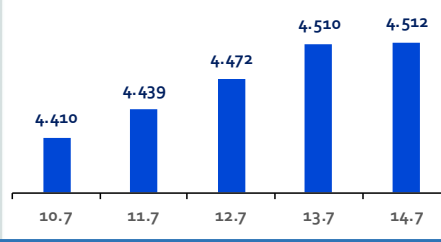
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

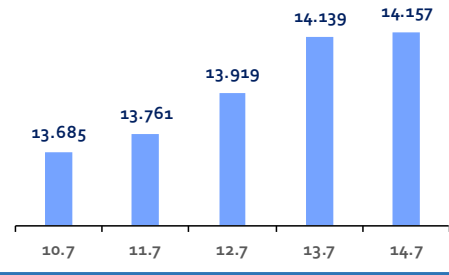
ABD-DOW JONES



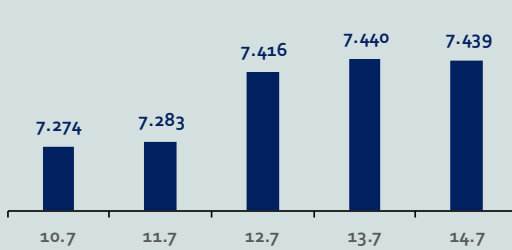
ABD-S&P500



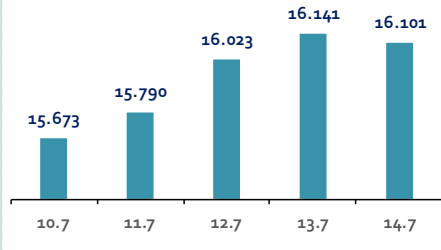
ABD-NASDAQ



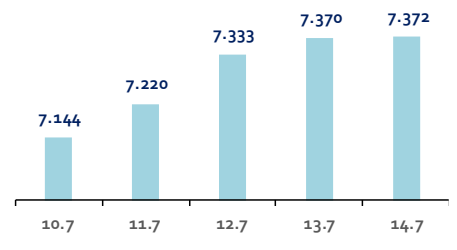
İngiltere-FTSE-100



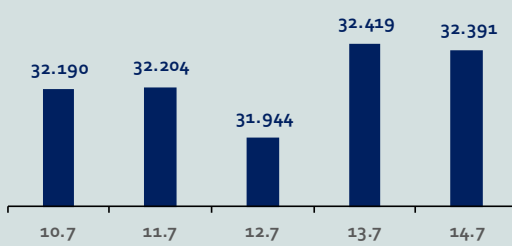
Almanya-DAX



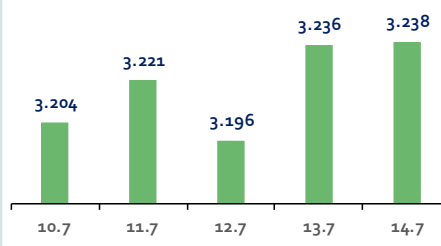
Fransa-CAC40



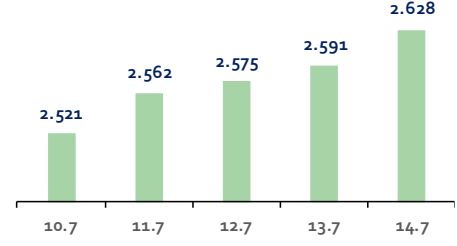
Japonya-NIKKEI



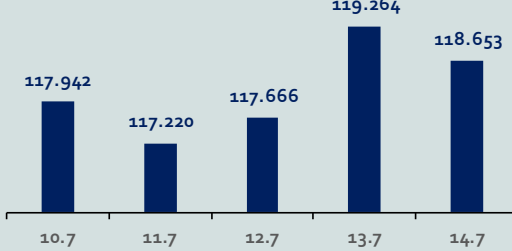
Çin-SSEC



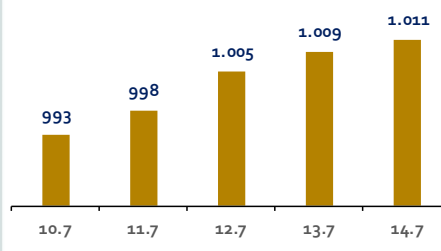
G. Kore-KOSPI



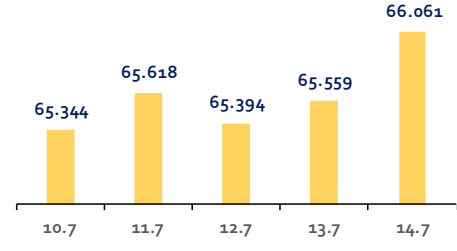
Brezilya-Bovespa



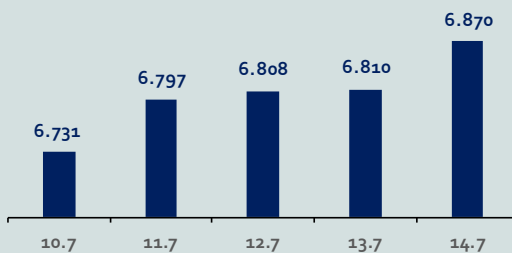
Rusya-RTSI



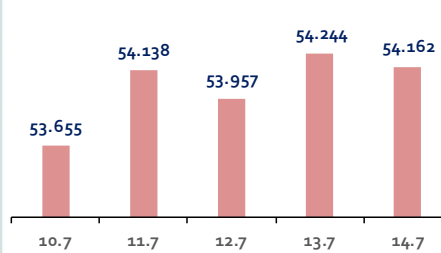
Hindistan-Sensex



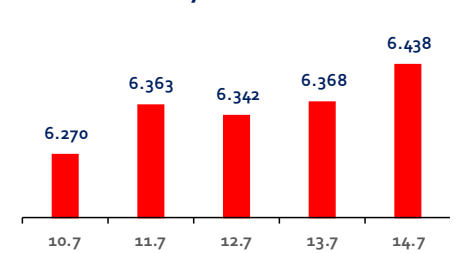
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	1,7%
ABD-S&P500	9,0%
ABD-NASDAQ	16,8%
İngiltere-FTSE100	-5,5%
Almanya-DAX	1,9%
Fransa-CAC40	-2,0%
Japonya-Nikkei	13,7%
G.Kore-KOSPI	2,2%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	4,0%
ABD-S&P500	17,5%
ABD-NASDAQ	35,3%
İngiltere-FTSE100	-0,2%
Almanya-DAX	15,6%
Fransa-CAC40	13,9%
Japonya-Nikkei	24,1%
G.Kore-KOSPI	17,5%

Yıllık

ABD-Dow Jones	10,2%
ABD-S&P500	16,8%
ABD-NASDAQ	23,6%
İngiltere-FTSE100	3,9%
Almanya-DAX	25,2%
Fransa-CAC40	22,1%
Japonya-Nikkei	20,9%
G.Kore-KOSPI	12,8%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	0,1%
Brezilya-Bovespa	1,6%
Rusya-RTSI	-1,9%
Hindistan-Sensex	4,6%
Endonezya-IDX	2,2%
Meksika-IPC	-0,8%
BİST100	18,6%

3 Aylık

Çin-SSEC	-3,0%
Brezilya-Bovespa	11,6%
Rusya-RTSI	2,8%
Hindistan-Sensex	9,3%
Endonezya-IDX	0,7%
Meksika-IPC	-0,5%
BİST100	26,4%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	4,8%
Brezilya-Bovespa	8,1%
Rusya-RTSI	4,2%
Hindistan-Sensex	8,6%
Endonezya-IDX	0,3%
Meksika-IPC	11,8%
BİST100	16,9%

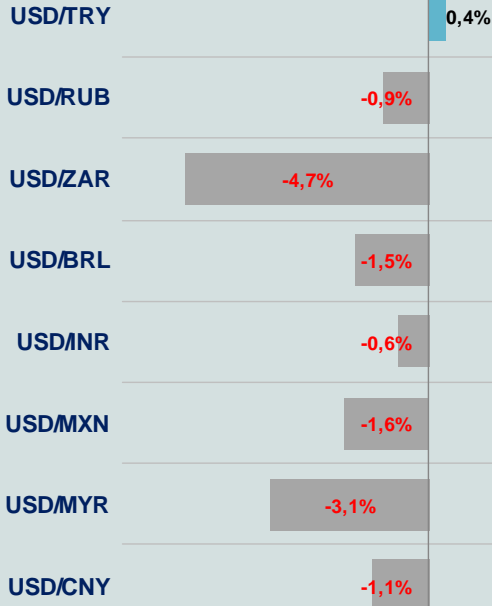
Yıllık

Çin-SSEC	0,3%
Brezilya-Bovespa	22,9%
Rusya-RTSI	-13,0%
Hindistan-Sensex	22,9%
Endonezya-IDX	3,4%
Meksika-IPC	15,1%
BİST100	170,2%

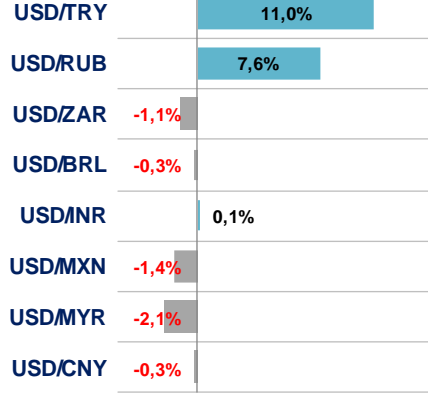
Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

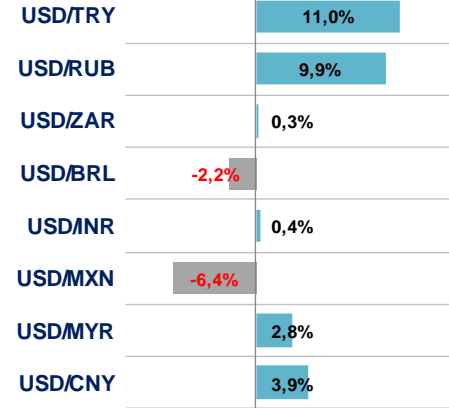
Haftalık



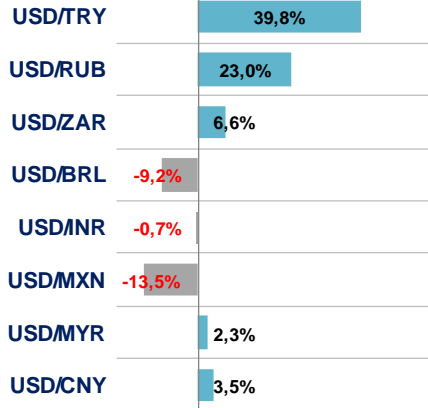
Aylık



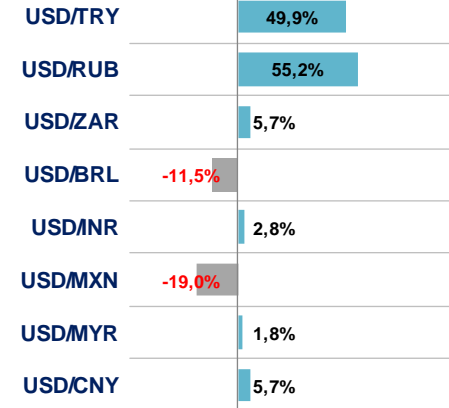
3 Aylık



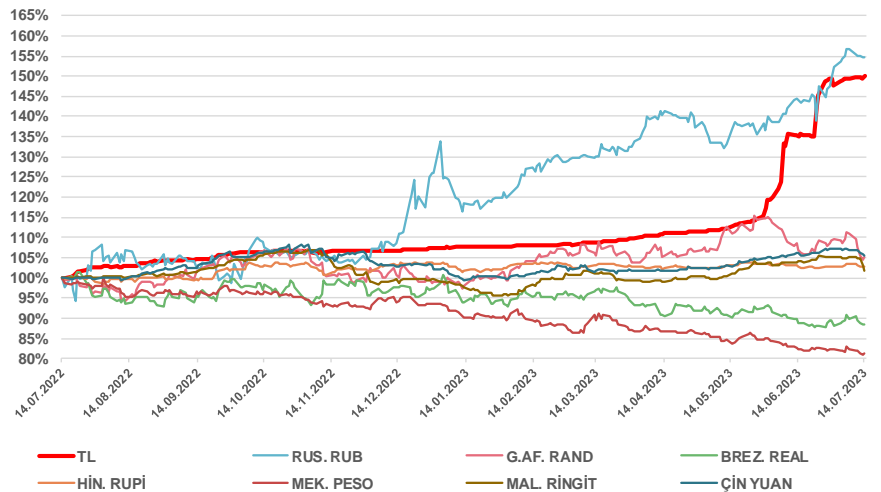
Yıl Başından Bu Yana



Yıllık



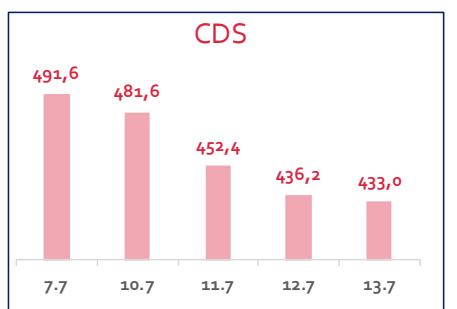
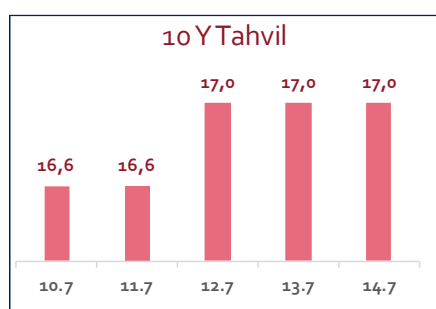
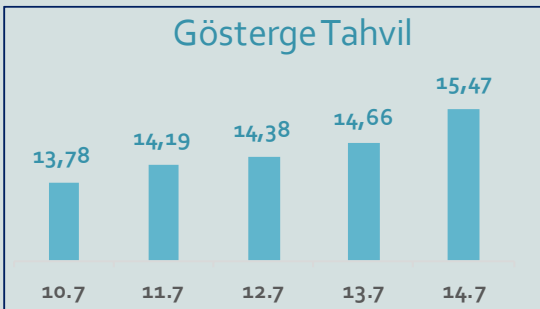
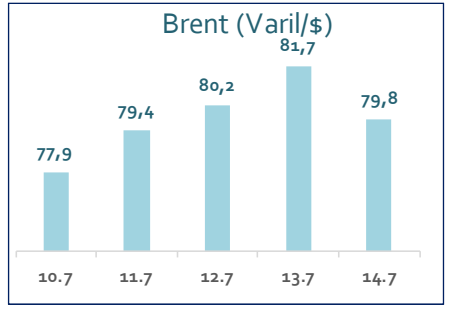
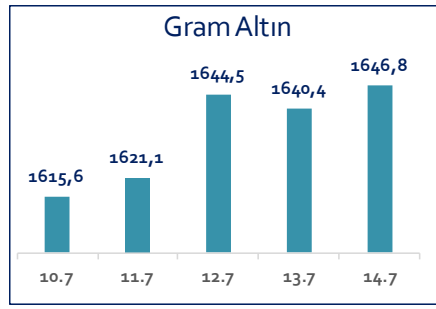
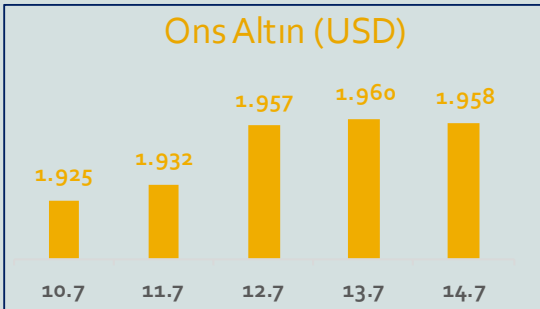
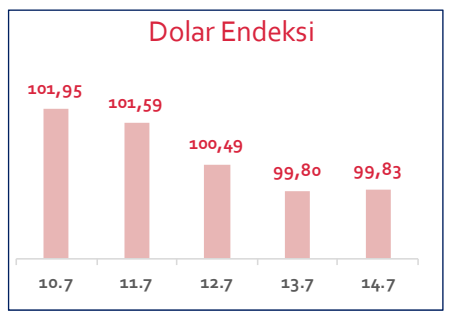
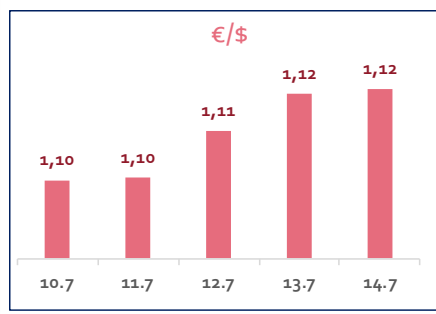
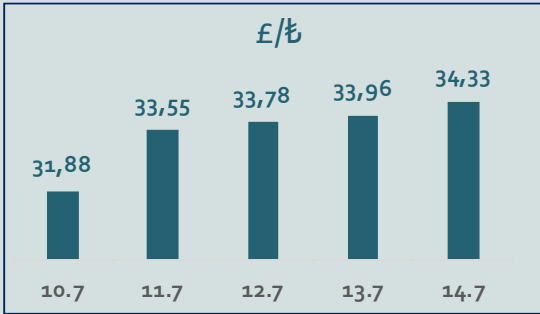
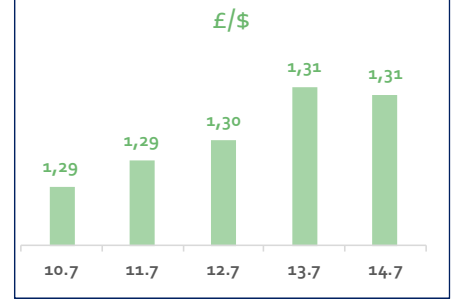
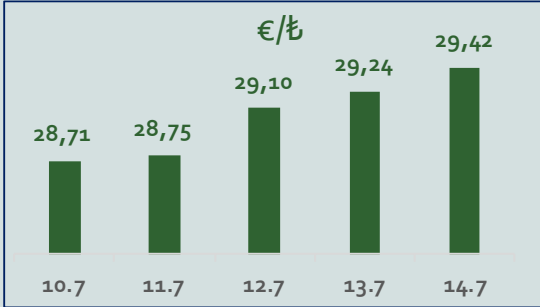
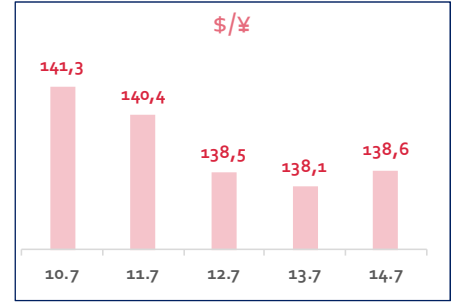
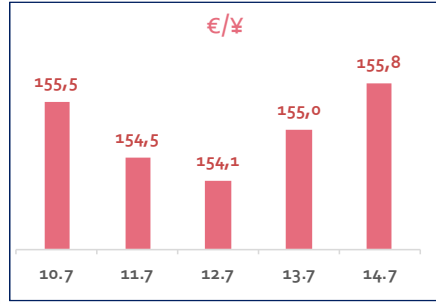
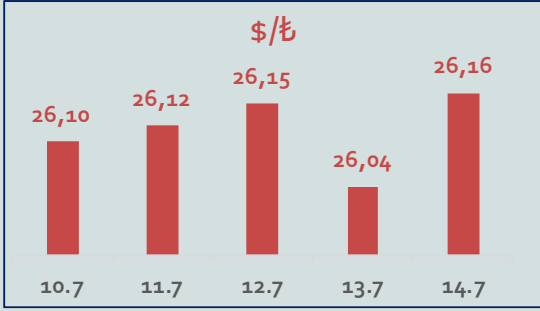
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

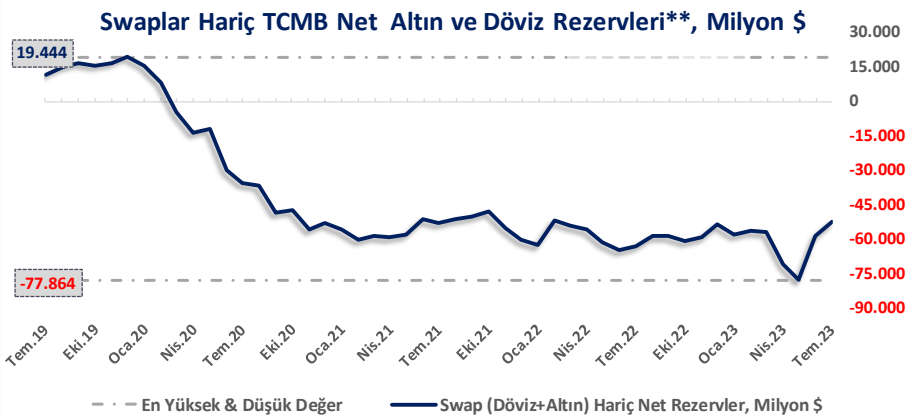
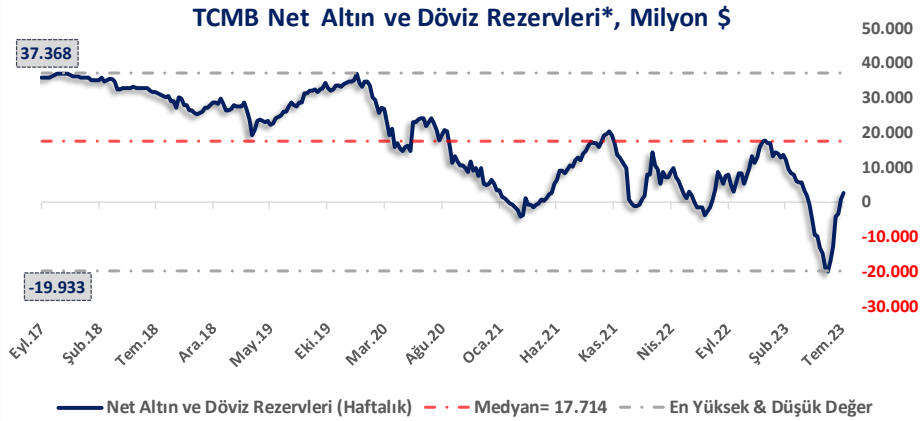
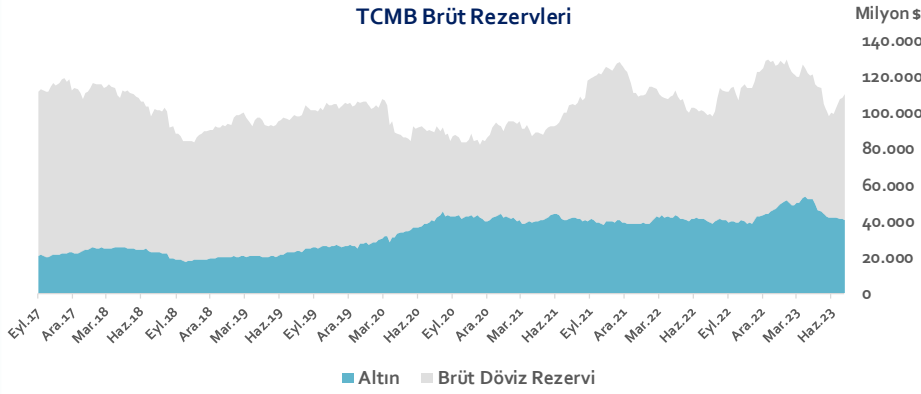
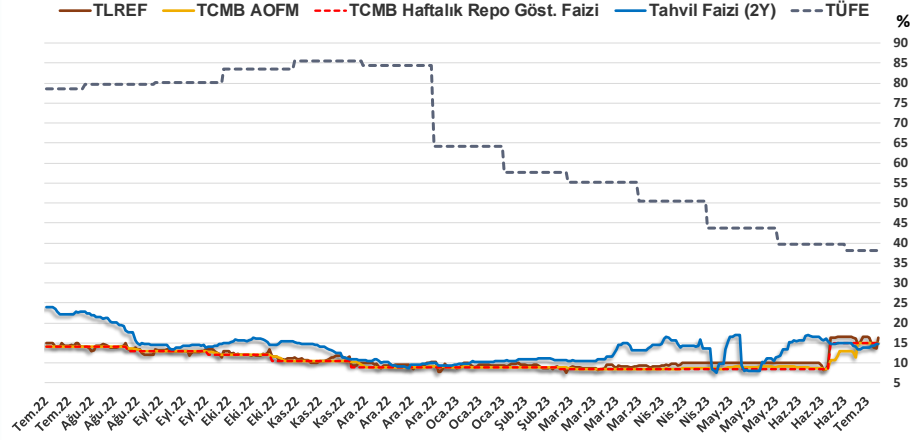
14.07.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	15,00	0	650	600	100
TLREF	16,38	-6	639	612	153
Tahvil Faizi (2Y)	15,47	165	-128	550	-840
TCMB AOFM	15,00	0	622	596	100
TÜFE	38,21	0	-137	-4.618	-4.040

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	7.07.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	40.580	36,8%	-2,1%	-3,4%	-11,5%	2,0%
Brüt Döviz Rez.	69.835	63,2%	4,0%	20,8%	-15,8%	18,6%
Toplam	110.415	100%	1,7%	10,7%	-14,2%	11,9%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

7.07.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	47,95	399	793	1.857	1.380
Konut Kredisi	28,30	385	1.016	833	995
Taşıt Kredisi	41,22	500	865	1.634	1.249
Tüketici Kredisi	46,11	308	943	1.817	1.498
TL Mevduat	30,84	73	147	1.228	1.356

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

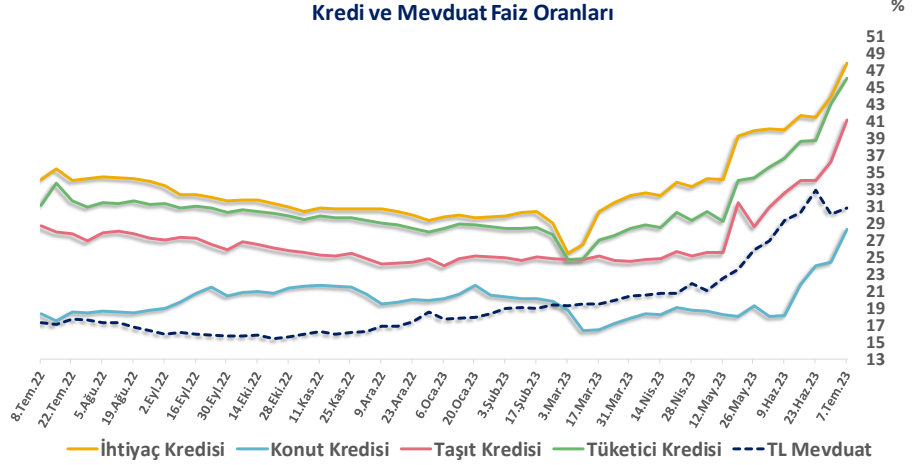
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

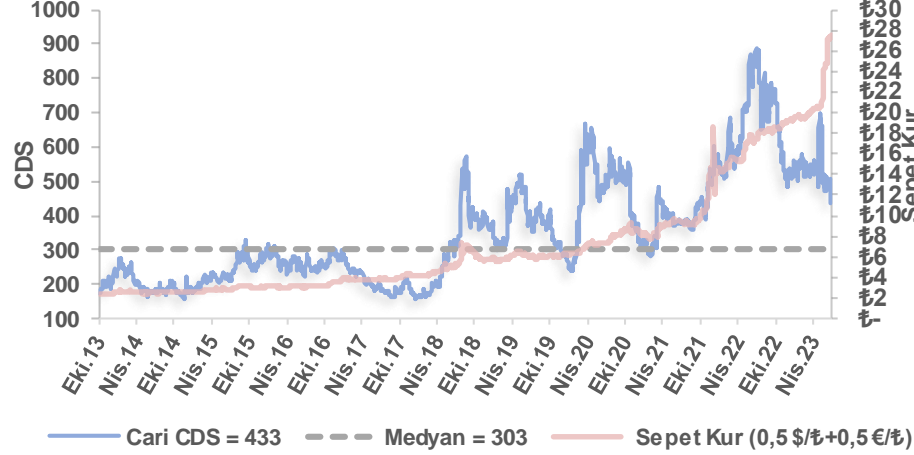
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

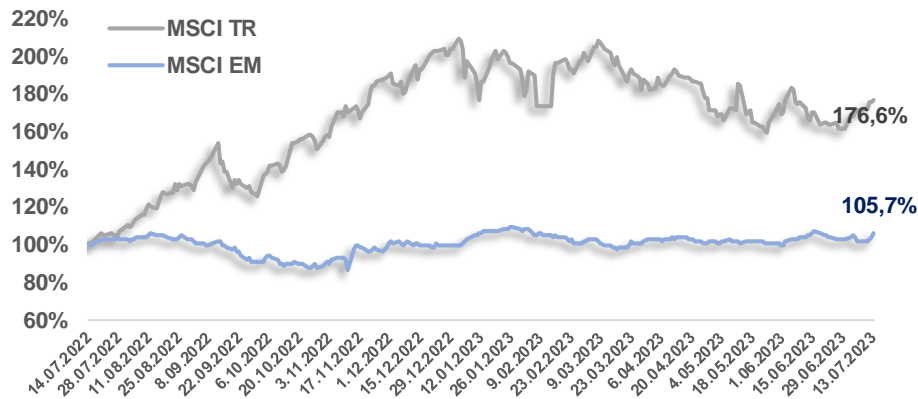
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.