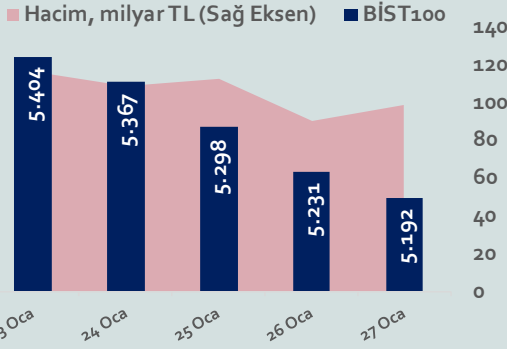


Bizim Haftalık

23 - 27 Ocak 2023



BİST Verileri	27.01.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	220,8
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	4.147,6
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	36,2
BİST-100 F/K Cari	7,31
Yabancı Payı %	29,3

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	5.755,2	-0,16%	-4,80%	-3,2%	167,0%
BİST100	5.191,8	-0,75%	-5,44%	-5,8%	166,1%
BİST30 (\$)	305,8	-0,34%	-5,02%	-3,8%	86,9%
BİST100 (\$)	275,9	-0,93%	-5,66%	-6,4%	86,5%
BİSTMali	4.731,3	-1,31%	-7,55%	-12,2%	-12,2%
BİSTSınai	8.495,8	-0,30%	-4,99%	-4,6%	-4,6%
BİSTBanka	4.183,0	-2,82%	-11,01%	-16,8%	-16,8%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	33.990	0,1%	2,5%	-0,5%
ABD-S&P 500	4.067	0,2%	5,9%	-6,0%
ABD-NASDAQ	11.542	0,3%	10,3%	-13,6%
Almanya-DAX	15.138	0,0%	8,7%	-2,5%
İngiltere-FTSE 100	7.763	0,0%	4,2%	2,8%
Fransa-CAC40	7.088	-0,1%	9,5%	0,9%
Rusya-RTSI	992	0,6%	2,2%	-25,1%
Brezilya-BOVESPA	114.178	-0,1%	4,0%	1,4%
Japonya-NIKKEI 225	27.383	0,1%	4,9%	1,4%
Çin-SHANGHAI	3.265	0,8%	5,7%	-5,5%
G.Kore KOSPI	2.484	0,6%	11,1%	-8,3%
Hindistan-Sensex	59.331	-1,5%	-2,5%	2,6%
BİST100	5.192	-0,8%	-5,8%	166,1%
BİST BANKA	4.183	-2,8%	-16,8%	143,1%
BİST SINAİ	8.496	-0,3%	-4,6%	147,7%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	18,8120	0,1%	0,0%	0,6%
Euro/TL	20,4590	-0,2%	0,2%	2,2%
Euro/Dolar	1,0874	-0,2%	0,2%	1,6%
Dolar/Yen	129,8	-0,4%	0,2%	-1,1%
Altın (\$/ons)	1.927,3	-0,1%	0,0%	5,7%
Altın (TL/gram)	1.165,8	-0,1%	0,0%	6,3%
Gümüş (\$/ons)	23,6	-1,1%	-0,9%	-1,2%
Gümüş (TL/gram)	14,3	-1,0%	-0,8%	-0,6%
Brent Petrol (\$/varil)	88,6	1,3%	2,8%	3,1%
VIX	18,2	-2,9%	-11,4%	-16,1%
Dolar Endeksi	101,9	0,0%	-0,1%	-1,6%
Gösterge Tahvil	9,14%	-0,3%	-10,3%	4,5%
Tr 10yıl Tahvil	10,18%	5,5%	0,5%	14,9%
ABD 10y Tahvil Faizi	3,53%	1,1%	3,8%	-9,0%

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

Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde yılın İlk Enflasyon Raporu yayımlanırken yurt dışında ABD'de büyüme verisi ön plana çıktı. ABD ekonomisi, 2022 yılının son çeyreğinde beklentilerin üzerinde %2,9 büyüdü. Beklentilerden iyi ABD büyüme verisinin Fed'in sıkı duruşuna rağmen ABD ekonomisinin yumuşak iniş yapabileceği sinyali vermesi sonrası küresel piyasalarda pozitif bir seyir izlendi. TCMB, 2023 yılının ilk Enflasyon Raporu'nda, 2022'deki savaş nedeniyle enerji ve emtia fiyatlarının olağanüstü yükseldiği, enerji fiyatları şoku 2022 yılında başta enflasyon olmak üzere tüm ekonomik göstergeleri etkileyen bir boyut kazandığı ve son dönemde enerji fiyatlarında önemli gerilemelerle normalleşme eğilimi görülmeye başlandığı belirtildi. Banka, enflasyon tahminlerinde herhangi bir değişikliğe gitmeyerek 2023 yıl sonu tahminini %22,3 ve 2024 yıl sonu tahminini %8,8'de sabit tuttu. Haftaya pozitif başlamasına rağmen hafta içinde sert satışlarla karşılaşan BİST100 Endeksi, %5,44 kayıpla 5.191,83 puandan haftayı tamamladı. Dolar/TL hafta içinde sakin bir seyir izlerken, 20,41'li seviyelerden haftaya başlayan Euro/TL, hafta içinde 20,55 sınırının üzerine çıktı. Altının ons fiyatı 1.949 dolara kadar yükselirken, altının gram fiyatı onsundaki yükselişin etkisiyle hafta içinde 1.178,9 lira ile rekor tazeledi. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 13-20 Ocak 2023 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 330,9 milyon dolar hisse senedi satışı, 2,1 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 1,8 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 503 milyon dolar azalarak 117.924 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 309 milyon dolar artarak 79.955 milyon dolara yükseldi. Türkiye dolar bazlı 5 yıllık CDS oranı 500 sınırının üzerinde kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

7,31x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,7x olan 5 yıllık ortalamasına göre %3,8 iskontolu. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitesinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelemesine rağmen koronavirüs ve petrol fiyatlarındaki hareketler nedeniyle uluslararası endekslere paralel şekilde 2017 yılından beri en düşük seviyelerini de gördü. Mevcut çarpandaki iskontoya rağmen önümüzdeki dönem için belirsizliklerin artıyor olması BİST için aşağı yönlü riskleri artırılabilir.

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirimine 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, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tuttu.

Aralık ayında %1,18 artan TÜFE'nin Ocak 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ocak ayında %2,65, Şubat ayında %2,24, 2023 yılı sonunda %32,46 ve 12 ay sonrasında %30,40 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 23,12, 12 ay sonrasında ise 23,43 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 30,7 milyar dolar, 2024 yılında ise 23,6 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %4,1 ve %4,3 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %9,00, 3 ay sonrasında %9,00 ve 12 ay sonrasında ise %13,65 olması beklenmektedir.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	46,52	-2,0%	6,3%
KOZAL	26,29	-5,1%	-1,7%
ASELS	22,24	-1,4%	-1,0%
TUPRS	21,78	6,6%	19,8%
AKBNK	20,96	-11,0%	-14,8%
EREGL	18,06	-4,6%	-5,2%
PETKM	15,59	-10,6%	-16,2%
GUBRF	14,43	-9,4%	15,5%
EKGYO	14,36	-6,1%	-7,2%
SISE	13,67	-5,6%	-2,5%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve 5.569 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, kapanışa doğru gelen satışların etkisiyle düşüşe geçerek %1,56 kayıpla 5.404,43 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,42 ve Sınai Endeks %2 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %9,14, 10 yıllık tahvil faizi %8,30 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,482 seviyesinden haftaya başladı. Dolar/TL 18,79'lu ve Euro/TL 20,41'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 541,4 seviyesinden işlem gördü.

TÜİK ve TCMB tüketici eğilim anketi sonuçlarından hesaplanan tüketici güven endeksi, Ocak'ta aylık %4,6 artarak 79,1 oldu ve böylece Eylül 2021'den beri en yüksek seviyeye çıktı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, "14 Mayıs 2023 Pazar gününün her bakımından seçim için en uygun tarih olduğunu gördük, Mecliste gereken çoğunluğun sağlanamaması halinde, seçimlerin 14 Mayıs'ta yapılabilmesini temin edecek bir takvimle kararımızı alıp süreci başlatacağız" dedi. Vergi dairelerine 31 Aralık 2022'den önce 2 bin lirayı aşmayan borcu olan vatandaşların cezalarının tahsilinden vazgeçilirken, vatandaşların ve şirketlerin vergi ve prim yükümlülükleri başta olmak üzere borçlarının cezaları kaldırıldı.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, dünya çapında düşen enerji fiyatlarının ve hafifleyen tedarik zinciri sorunlarının enflasyonda kaydedilen ilerlemeye bir işaret olduğunu belirtti. Yellen ayrıca, mal fiyatlarının 2022'nin sonlarında düştüğünü ve yılın ikinci yarısında fiyat baskılarına güçlü katkı yapan konut enflasyonunun 2023 ortasına kadar düşmesini beklediğini söyledi.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde, enflasyonu %2 hedefine döndürmek için gerekli her türlü adımı atacaklarını ve "kayda değer" faiz artışlarının yolda olduğu sinyalini verdi.

Salı

Salı günü PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. ABD'de Ocak ayında imalat sektörü satınalma yöneticileri endeksi (PMI) beklentilerin üzerinde 46,8 değerini aldı. Beklenti 46 olması yönündeydi. Hizmet sektörü PMI 46,6 ve bileşik PMI 46,6 oldu. Almanya'da Ocak ayında imalat sektörü PMI 47,9'luk beklentilerin altında 47 olarak gerçekleştirirken, hizmet sektörü PMI 49,5 beklentisinin üzerinde 50,4 değerini aldı. Bileşik PMI ise 49,7 oldu. İngiltere'de imalat sektörü PMI 46,7 ve hizmet sektörü PMI 48 olurken, bileşik PMI 47,8 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde PMI'lar, ekonominin 7 ayda ilk kez büyüdüğünü gösterdi. Euro Bölgesi'nde Ocak ayında imalat sektörü PMI, 48,8, hizmet sektörü PMI, 50,7 ve bileşik PMI 50,2 seviyelerine yükseldi. Endeksin 50'nin üzerinde değer alması sektörde büyümeye işaret ediyor.

Beyaz Saray'dan yapılan açıklamada, Biden'ın, ABD'nin Stratejik Petrol Rezervinden petrol satışı yapılmasına ilişkin yetkisini kısıtlamayı öngören yasa tasarısının kendisine sunulması halinde yasayı veto edeceği belirtildi.

Çarşamba

TÜİK verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi 2023 Ocak ayında bir önceki aya göre; hizmet sektöründe %1,7 ve perakende ticaret sektöründe %1,0 azalırken, inşaat sektöründe %0,6 arttı.

TCMB verilerine göre imalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı, Ocak ayında bir önceki aya göre 0,6 puan azalarak %75,8 oldu. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi, bir önceki aya göre 1,8 puan artarak 103,4 seviyesinde gerçekleşti. TCMB, 2023 Yılı Para Politikası ve Liralaşma Stratejisi kapsamında ticari hayatta liralaşmanın desteklenmesi amacıyla firmaların yurt dışı kaynaklı dövizlerinin Türk lirasına dönüşümüne destek sağlanmasına karar verdi. Bu kapsamda şirketler yurda getirdikleri yurt dışı kaynaklı dövizlerinin en az %40'ını TCMB'ye sattıktan sonra getirilen dövizin kalan kısmını kur korumalı dönüşüm hesabında değerlendirebilecek ve verdikleri taahhüt karşılığında Türk lirasına çevrilen tutarın %2'si kadar döviz dönüşüm desteği alabilecek.

Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararına göre, şirketlerin TL cinsi kur korumalı mevduatlarına (KKM) uygulanan kurumlar vergisi istisnası, 2022 yıl sonunu kapsayacak şekilde genişletildi. Şirketlerin 31 Aralık 2022 itibarıyla bilançolarında yer alan yabancı paralarını yıl sonuna kadar KKM kapsamında değerlendirmeleri durumunda elde edilen faiz ve kâr payları ile diğer kazançlar kurumlar vergisinden istisna olacak.

Almanya'da İfo beklentiler endeksi Ocak ayında 86,4'e yükseldi. Beklenti 85,3'tü. İfo iş dünyası endeksi ise 90,2'ye yükseldi. Aralık'ta endeks 88,6 değerini almıştı. Böylece 4. ayda da iyileşme devam etti.

Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 13-20 Ocak 2023 haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 330,9 milyon dolar hisse senedi satışı, 2,1 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 1,8 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirmiştir. Yılbaşından beri toplam 615,2 milyon dolarlık hisse senedi satışı, 27,0 milyon dolarlık DİBS alımı ve 3,7 milyon dolar ÖST alımı yapan yurt dışı yerleşikler böylelikle 2023 yılında toplam 584,5 milyon dolarlık menkul kıymet satışı gerçekleştirmiş oldu.

HAFTALIK YÜKSELENLER	DÜŞENLER
EPLAS 32,7%	ATSYH 19,1%
RODRG 29,3%	AYES 18,6%
ATLAS 26,8%	PRDGS 18,2%
IHAAS 24,3%	KONYA 17,9%
MRGYO 21,6%	GSDHO 16,5%
ULUSE 17,2%	SKTAS 16,3%
BJKAS 15,2%	BRKSN 16,0%
IMASM 14,2%	INDES 15,4%
GMTAS 13,9%	NTGAZ 15,3%
SANKO 13,4%	MMCAS 15,3%
PINSU 12,5%	INVEO 14,9%
EMKEL 12,1%	TEZOL 14,7%
GARFA 11,8%	ORMA 14,7%
GENIL 10,8%	KARSN 14,6%
KNFRT 10,8%	KRONT 14,6%
MTRYO 10,7%	GSDDE 14,5%
GOLTS 9,2%	MARTI 14,3%
SNICA 7,6%	EUREN 14,3%
ADEL 7,1%	AYDEM 14,2%
INVES 7,1%	BIZIM 14,2%

YBB YÜKSELENLER	DÜŞENLER
ARMDA 65%	MARTI 49%
GMTAS 62%	ULUFA 40%
RODRG 59%	KATMR 37%
BEYAZ 41%	CRDFA 35%
VKING 36%	ARSAN 33%
BFREN 31%	KRONT 33%
BJKAS 30%	SUWEN 32%
KNFRT 28%	KTSKR 32%
INVES 27%	POLHO 31%
EPLAS 26%	KAREL 31%
IHAAS 26%	SEGYO 30%
PRZMA 25%	SKTAS 30%
IMASM 24%	ODAS 29%
SRVGY 23%	OZKGY 29%
KGYO 23%	MANAS 29%
SNKRN 22%	DEVA 29%
TUPRS 20%	SUNTK 29%
CEOEM 19%	BRLSM 28%
DIRIT 19%	AYES 28%
SANKO 18%	ATSYH 28%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	282	186.847
Döviz Açığı Olan Şirket	193	-293.140
Bütün Şirketler	475	-106.293

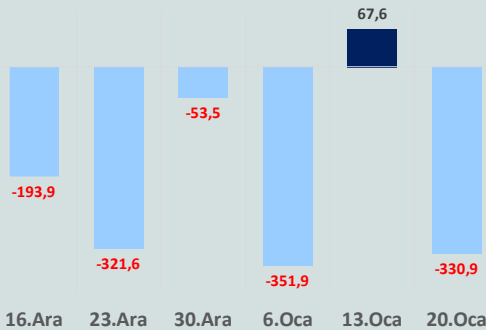
Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -95.956	GARAN 24.213
FROTO -19.180	ISKUR 18.040
PGSUS -18.269	ISCTR 18.040
ZOREN -17.755	ASELS 12.630
SASA -13.184	SAHOL 11.966
EREGL -9.146	TTKOM 9.291
ISDMR -8.683	ENKAI 8.075
AKENR -7.684	KCHOL 5.035
ULKER -6.422	ENJSA 4.620
KRDMD -6.146	GSDHO 4.006

Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	88,95	12,68	-85,7%
BIMAS	133,90	149,75	11,8%
CIMSA	86,35	16,38	-81,0%
EREGL	39,02	38,59	-1,1%
PETKM	17,09	12,86	-24,8%
TCELL	14,52	13,16	-9,4%
FROTO	512,90	505,08	-1,5%
TRGYO	17,50	4,01	-77,1%
TUPRS	615,20	125,85	-79,5%

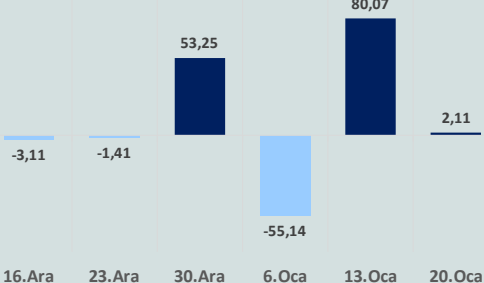
Kaynak: BMD Araştırma

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Aralık 2022	64,27%
ÜFE - Aralık 2022	97,72%
GSYH Büyüme Hızı - 3Ç	3,85%

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



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



TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 20 Ocak ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 503 milyon dolar azalarak 117.924 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 309 milyon dolar artarak 79.955 milyon dolara yükseldi. Böylelikle yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin toplam döviz mevduatı 195 milyon dolar azalarak 197.879 milyon dolar olarak gerçekleşti.

TCMB, 2023 yılının ilk Enflasyon Raporu'nu yayımladı. Raporda, 2022'deki savaş nedeniyle enerji ve emtia fiyatlarının olağanüstü yükseldiği, enerji fiyatları şoku 2022 yılında başta enflasyon olmak üzere tüm ekonomik göstergeleri etkileyen bir boyut kazandığı ve son dönemde enerji fiyatlarında önemli gerilemelerle normalleşme eğilimi görülmeye başlandığı belirtildi. Banka, enflasyon tahminlerinde herhangi bir değişikliğe gitmeyerek 2023 yıl sonu tahminini %22,3 ve 2024 yıl sonu tahminini %8,8'de sabit tuttu.

TCMB, 19 Ocak tarihli PPK toplantı özetlerinde azalan dış talebin toplam talep koşulları ve üretim üzerindeki etkilerinin yakından izlendiğine vurgu yaptı. Özetlerde para politikasında sürdürülebilir fiyat istikrarı hedefi doğrultusunda finansal istikrara yönelik riskleri de gözeten liralasma odaklı bir yaklaşımın sergilenmeye devam edileceği ifade edildi. Ayrıca, parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini destekleyecek araçlarını kararlılıkla kullanmaya devam edeceği ve fonlama kanalları başta olmak üzere tüm politika araç setini liralasma hedefleriyle uyumlu hale getireceği belirtildi.

TCMB'nin karşı taraf olduğu kur korumalı mevduat işlemlerindeki faiz sınırı kaldırılıyor. TCMB'den bankalara gönderilen yazıda bankalarca açılan vadeli Türk Lirası mevduat hesaplarına uygulanacak azami faiz oranının, TCMB tarafından belirlenen bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının altında olmamak koşuluyla bankalar tarafından belirlenebileceği ifade edildi.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK), serbest piyasadaki elektrik tavan fiyatını 4.200 TL/MWh'den 3.650 TL/MWh'ye düşürdü. EPDK Başkanı Mustafa Yılmaz'ın yaptığı açıklamaya göre, serbest piyasada satılan elektrik fiyatı üzerinden tüketim yapan sanayi kuruluşlarında elektrik tüketim bedelinin Şubat'tan itibaren %12 düzeyinde düşmesi bekleniyor.

ABD ekonomisi, 2022 yılının son çeyreğinde beklentilerin üzerinde %2,9 büyüdü. Ekonominin en büyük bölümünü oluşturan kişisel tüketim ise %2,1 ile tahminlerin altında bir artış gösterdi. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 21 Ocak ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 6 bin kişi azalarak 186 bine geriledi. Yeni konut satışları Aralık'ta %2,3 artışla yıllık 616 bin adet oldu. Dayanıklı mal siparişleri ise Aralık'ta aylık %5,6 artarak 286,9 milyar dolar oldu.

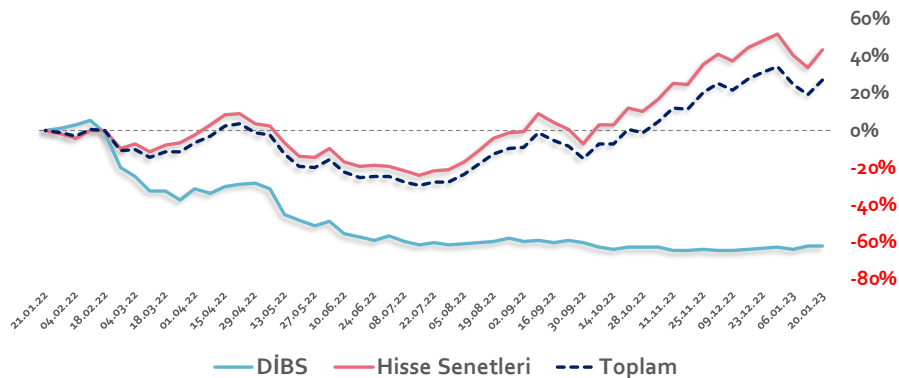
Cuma

Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati Avrupa'da yayın yapan EU Reporter'a verdiği röportajda, Türkiye'nin enflasyonu üretimle yendiğini belirterek, "İşsizliği artıracak, ekonomik faaliyetleri yavaşlatacak adımları sıkılaştırmak yerine yatırım, istihdam, üretim ve ihracat odaklı politikalar uyguluyoruz" ifadesini kullandı.

Avrupa Birliği (AB) konseyi, savaş nedeniyle Rusya ekonomisinin belirli sektörlerini hedef alan yaptırımların 31 Temmuz 2023'e kadar uzatılmasının kararlaştırıldığını duyurdu.

Haftanın son işlem gününe düşüşle başlayan ve seans içinde satıcılı seyrini sürdürerek 5.020,54 seviyesine kadar geri çekilen BİST100 Endeksi, %0,75 kayıpla 5.191,83 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyrizleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %9,14, 10 yıllık tahvil faizi %10,18 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,529 seviyesinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 88,7 dolardan, altının onsu 1.927,4 dolardan, gramı ise 1.166 liradan alıcı buluyor.

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

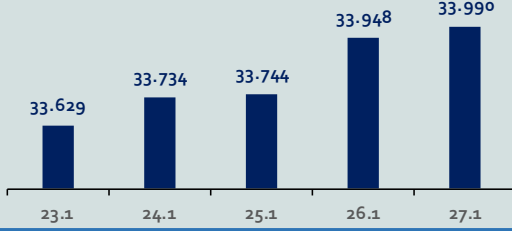


Bizim Haftalık

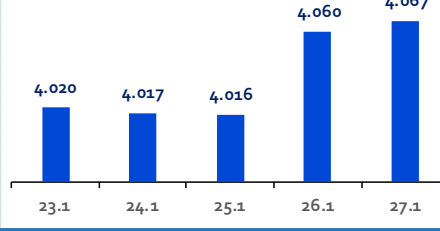
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

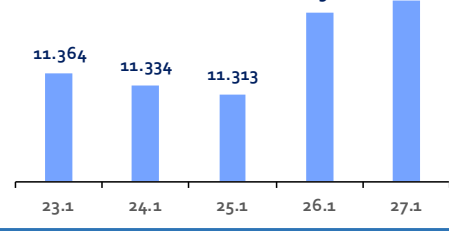
ABD-DOW JONES



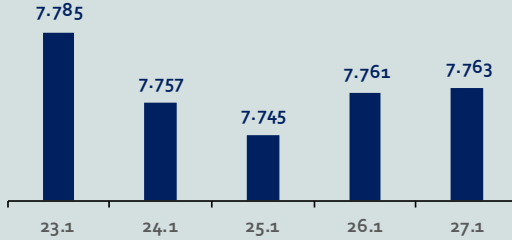
ABD-S&P500



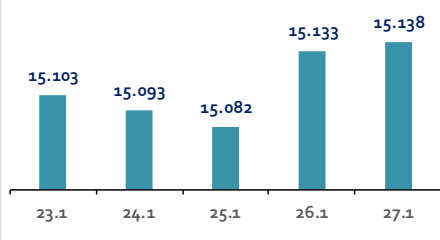
ABD-NASDAQ



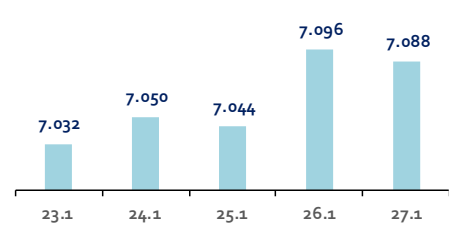
İngiltere-FTSE-100



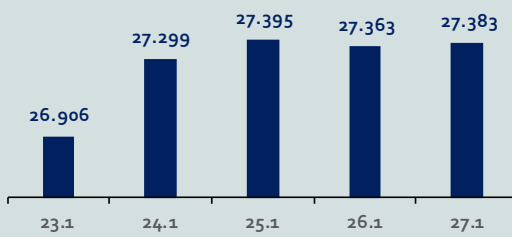
Almanya-DAX



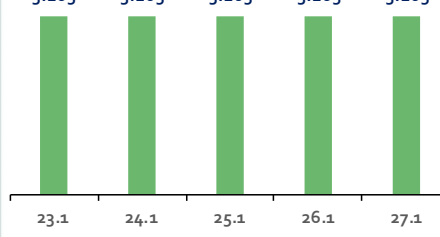
Fransa-CAC40



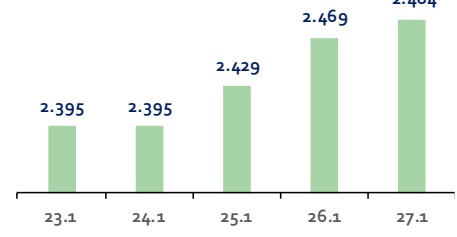
Japonya-NIKKEI



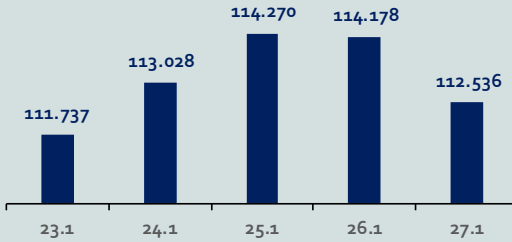
Çin-SSEC



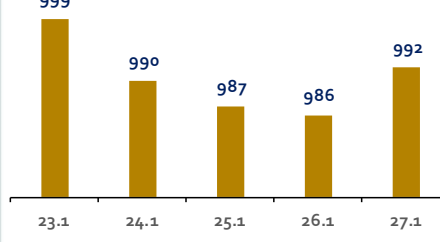
G. Kore-KOSPI



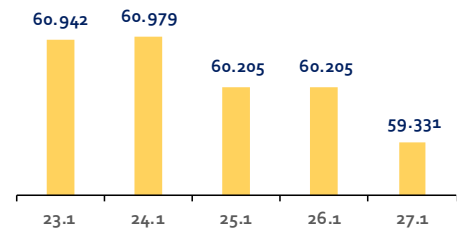
Brezilya-Bovespa



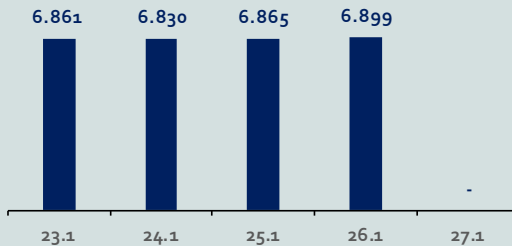
Rusya-RTSI



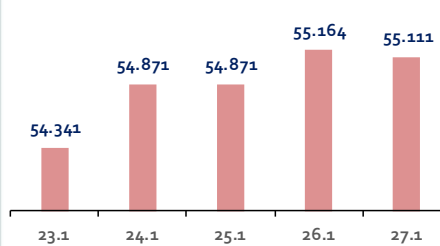
Hindistan-Sensex



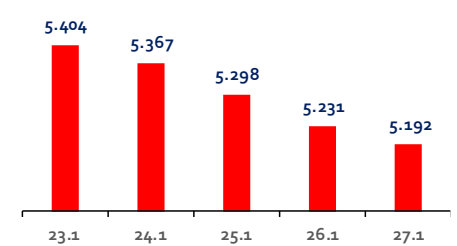
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	1,8%
ABD-S&P500	2,4%
ABD-NASDAQ	3,6%
İngiltere-FTSE100	-0,1%
Almanya-DAX	0,7%
Fransa-CAC40	1,3%
Japonya-Nikkei	3,1%
G.Kore-KOSPI	3,7%

Aylık

ABD-Dow Jones	2,3%
ABD-S&P500	6,2%
ABD-NASDAQ	11,5%
İngiltere-FTSE100	3,9%
Almanya-DAX	8,2%
Fransa-CAC40	8,2%
Japonya-Nikkei	3,5%
G.Kore-KOSPI	6,5%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	3,4%
ABD-S&P500	4,2%
ABD-NASDAQ	4,0%
İngiltere-FTSE100	10,2%
Almanya-DAX	14,3%
Fransa-CAC40	13,0%
Japonya-Nikkei	1,0%
G.Kore-KOSPI	9,5%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	2,5%
ABD-S&P500	5,9%
ABD-NASDAQ	10,3%
İngiltere-FTSE100	4,2%
Almanya-DAX	8,7%
Fransa-CAC40	9,5%
Japonya-Nikkei	4,9%
G.Kore-KOSPI	11,1%

Yıllık

ABD-Dow Jones	-2,1%
ABD-S&P500	-8,2%
ABD-NASDAQ	-16,2%
İngiltere-FTSE100	4,0%
Almanya-DAX	-1,2%
Fransa-CAC40	1,8%
Japonya-Nikkei	2,5%
G.Kore-KOSPI	-6,7%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

Çin-SSEC	12,0%
Brezilya-Bovespa	-1,7%
Rusya-RTSI	-10,9%
Hindistan-Sensex	-1,0%
Endonezya-IDX	-2,2%
Meksika-IPC	12,3%
BİST100	33,8%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	5,7%
Brezilya-Bovespa	2,6%
Rusya-RTSI	2,2%
Hindistan-Sensex	-2,5%
Endonezya-IDX	0,7%
Meksika-IPC	13,7%
BİST100	-5,8%

Yıllık

Çin-SSEC	-2,9%
Brezilya-Bovespa	0,6%
Rusya-RTSI	-29,5%
Hindistan-Sensex	3,7%
Endonezya-IDX	4,5%
Meksika-IPC	8,8%
BİST100	161,8%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

USD/TRY	0,5%
USD/RUB	13,1%
USD/ZAR	-6,5%
USD/BRL	-4,1%
USD/INR	-0,8%
USD/MXN	-5,2%
USD/MYR	-10,1%
USD/CNY	-6,5%

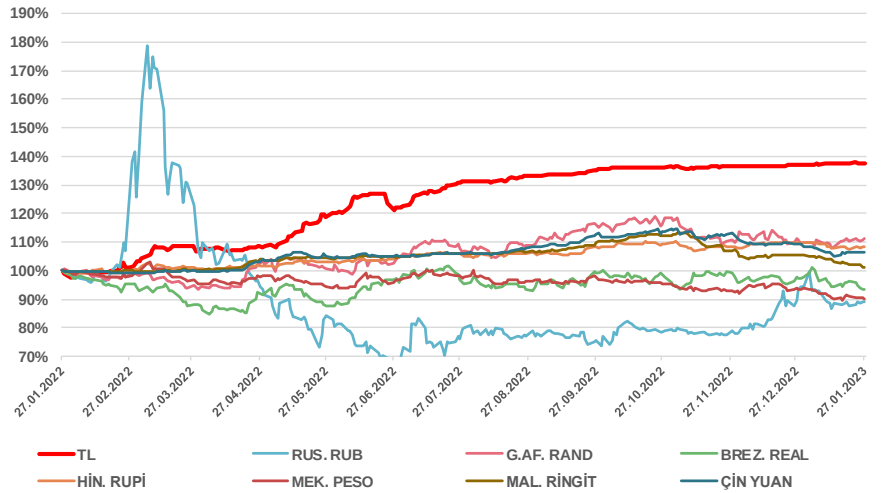
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	0,5%
USD/RUB	-5,3%
USD/ZAR	1,1%
USD/BRL	-3,9%
USD/INR	-1,3%
USD/MXN	-3,7%
USD/MYR	-4,0%
USD/CNY	-1,7%

Yıllık

USD/TRY	37,8%
USD/RUB	-10,8%
USD/ZAR	11,0%
USD/BRL	-6,1%
USD/INR	8,4%
USD/MXN	-9,7%
USD/MYR	1,1%
USD/CNY	6,5%

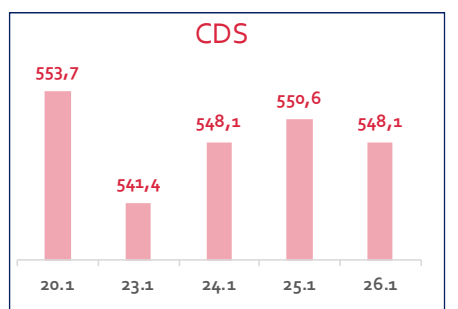
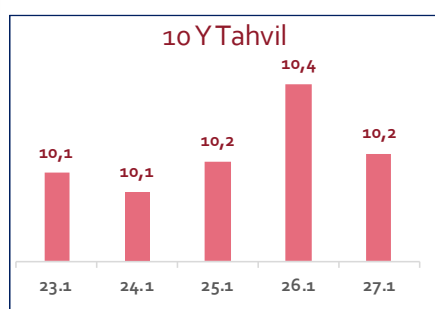
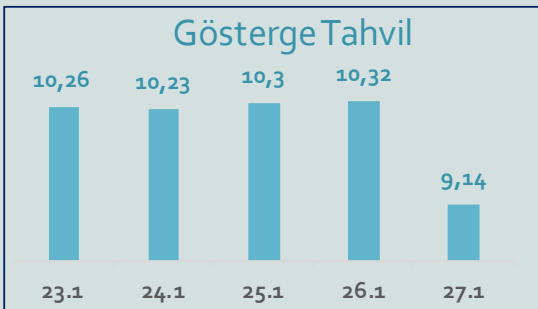
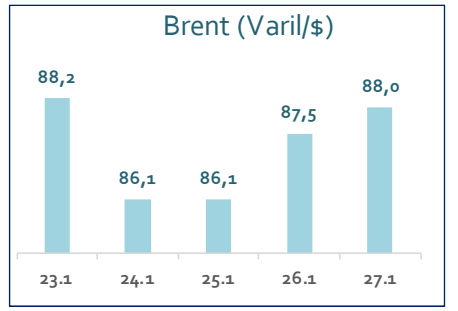
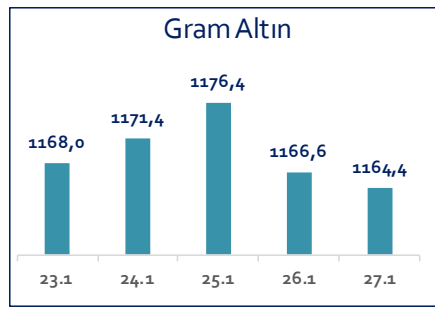
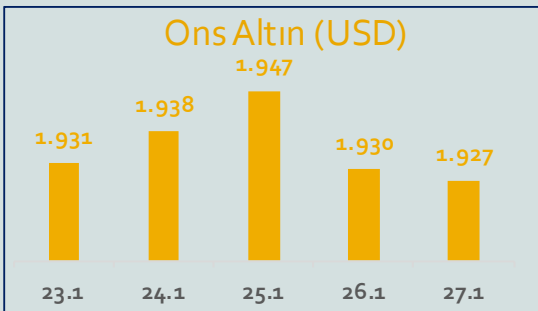
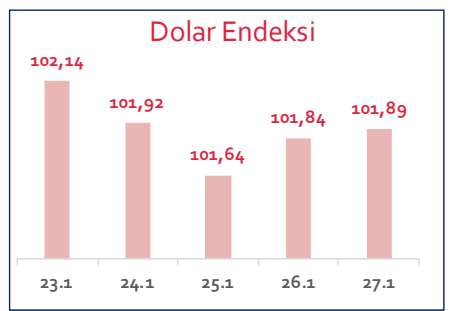
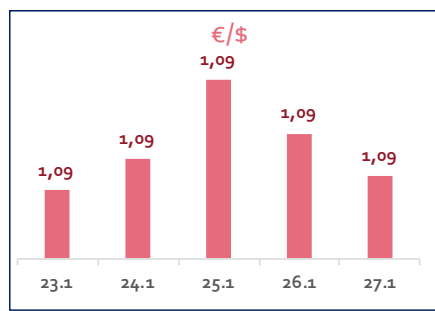
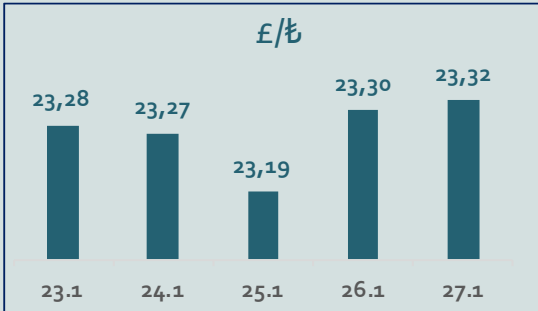
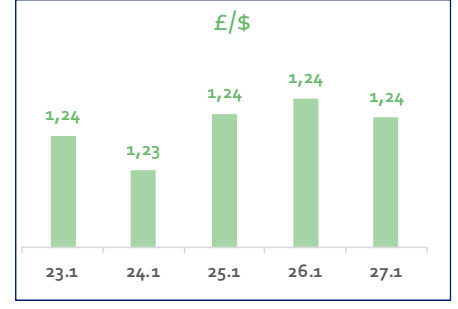
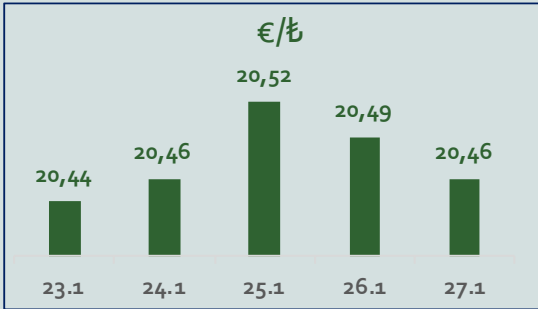
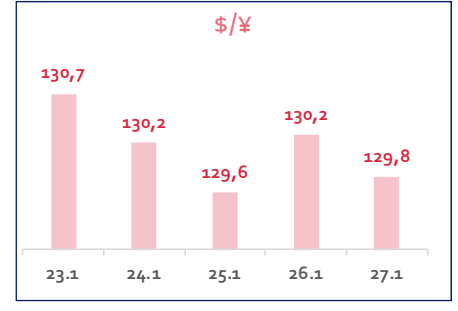
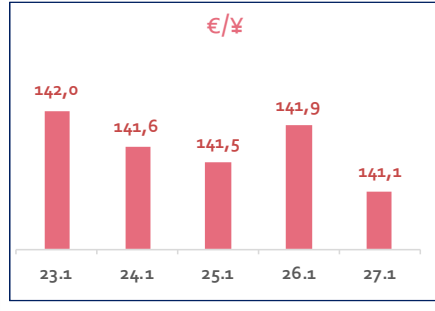
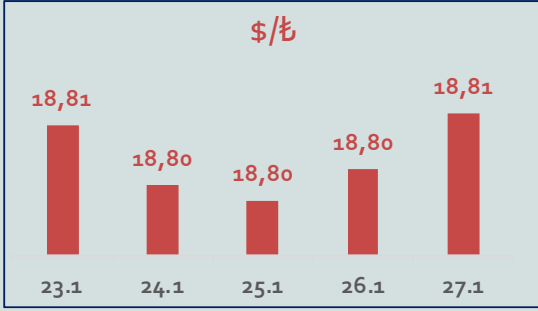
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

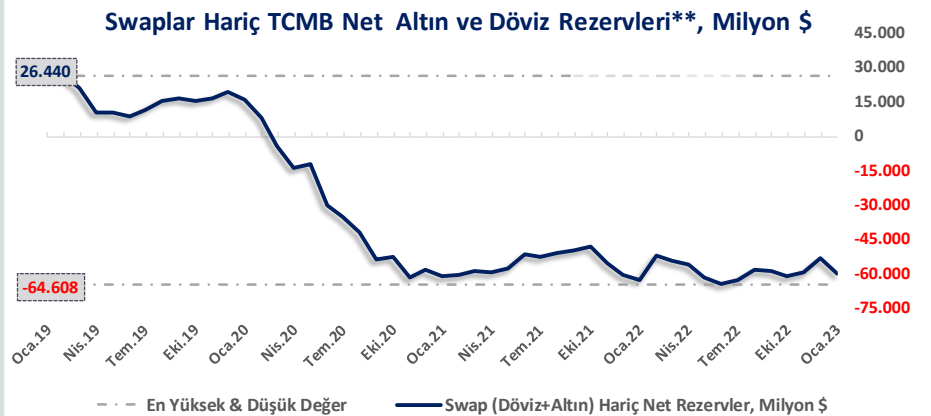
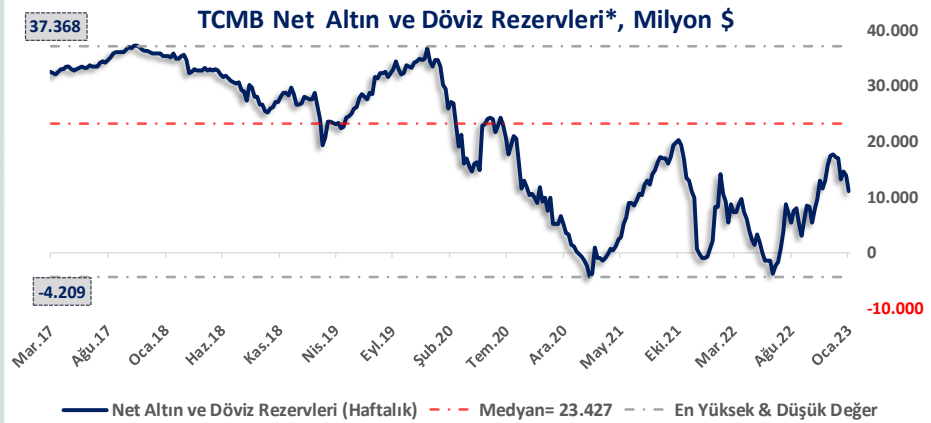
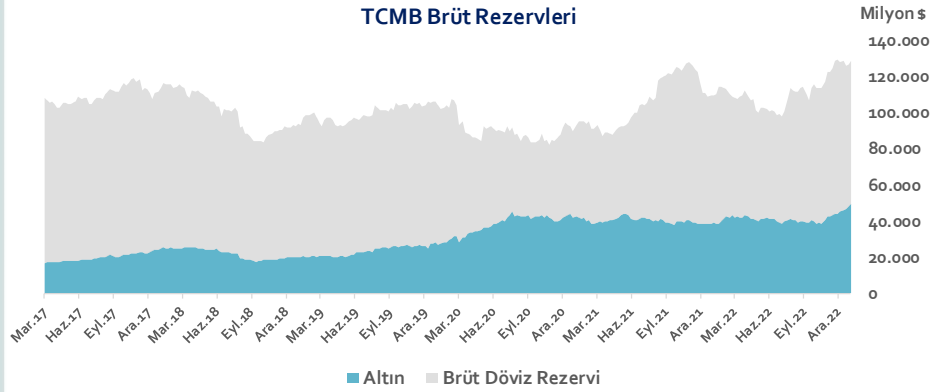
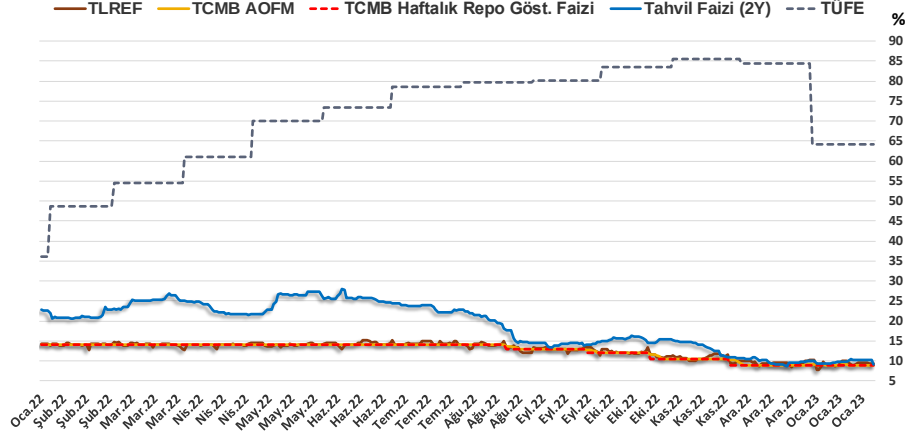
27.01.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	9,00	0	0	0	-500
TLREF	9,40	-8	-52	-87	-481
Tahvil Faizi (2Y)	9,22	-97	-59	-75	-1.360
TCMB AOFM	9,00	0	0	-4	-500
TÜFE	64,27	0	-2.012	-2.012	2.819

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$		% Değişim				
	20.01.2023	Pay	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	49.588	38,5%	3,1%	9,0%	8,2%	27,1%
Brüt Döviz Rez.	79.154	61,5%	-0,0%	-4,6%	-4,5%	11,8%
Toplam	128.742	100%	1,2%	0,2%	-0,0%	17,2%

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

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

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



Bizim Haftalık

Değişim (Baz Puan)					
20.01.2023	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	29,66	-31	-30	28	-176
Konut Kredisi	21,75	112	168	178	357
Taşıt Kredisi	25,12	32	68	24	-304
Tüketici Kredisi	28,78	-12	34	84	7
TL Mevduat	17,97	16	60	-59	45

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

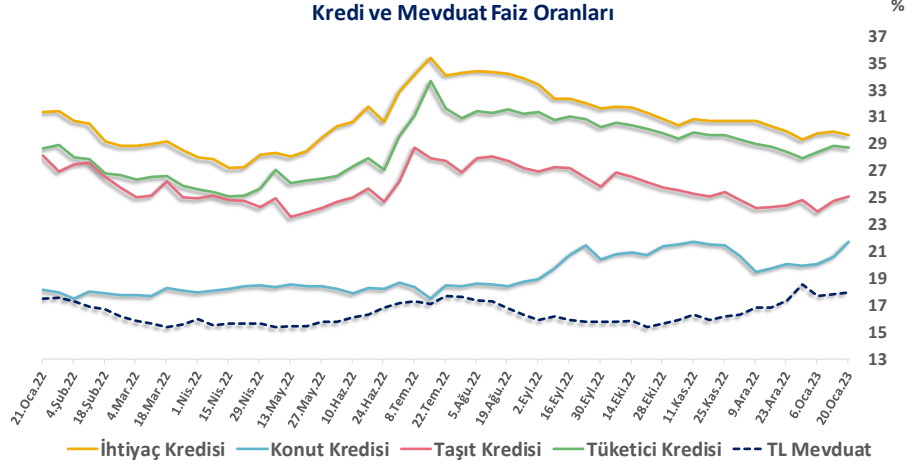
Haftalık Piyasa Takvimi

BİST Veri Bankası

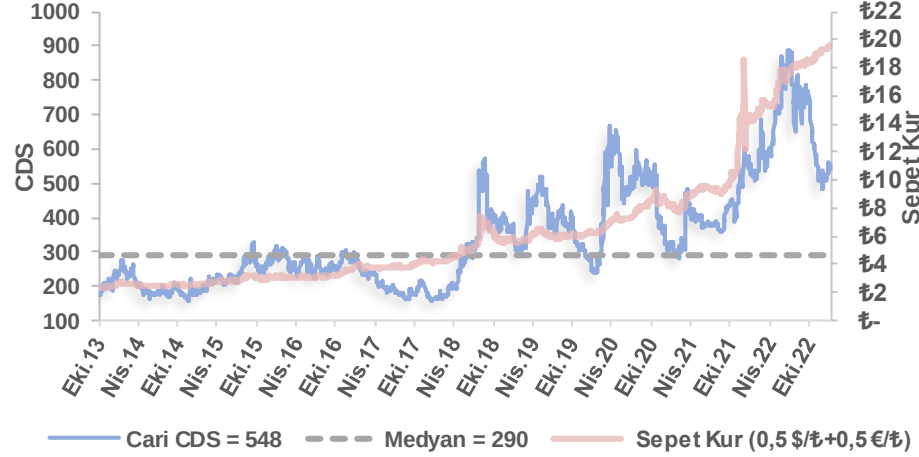
Şirket Karları

Strateji Raporu

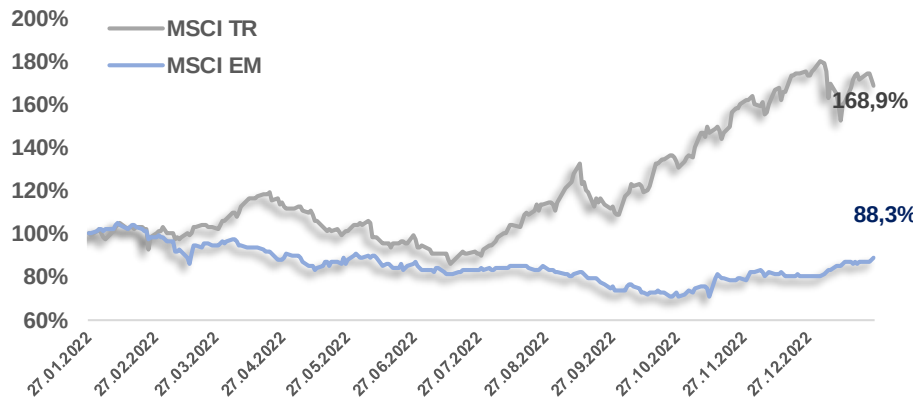
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.