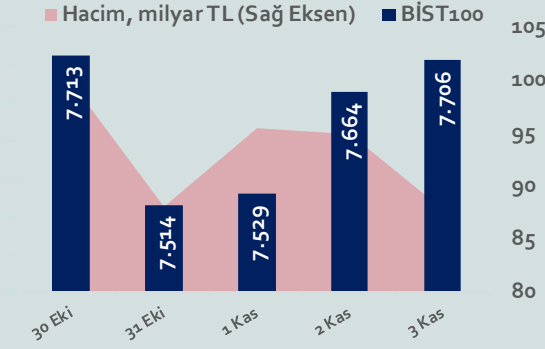


# Bizim Haftalık

30 Ekim- 03 Kasım 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



## Bu Hafta Ne Oldu...

**Yurt içinde TCMB'nin yayımladığı yılın son Enflasyon Raporu ile enflasyon veri takip edilirken, yurt dışında ABD tarım dışı istihdam verisinin yanı sıra ABD Merkez Bankası (Fed) ve İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz kararları ön plana çıktı. ABD'de tarım dışı istihdam, Ekim ayında beklentilerin altında 150 bin arttı. İşsizlik oranı ise %3,9'a yükseldi. ABD Merkez Bankası (Fed), Çarşamba günü gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini beklentilere paralel değiştirmeyerek 22 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25-5,50 aralığında bıraktı. Fed Başkanı Jerome Powell faiz kararı sonrası düzenlenen basın toplantısında parasal sıkılaştırmanın tüm etkilerinin henüz hissedilmediğini dile getirirken, enflasyonun hala hedefin üzerinde olduğunu ve sürdürülebilir bir şekilde hedefe ulaşmak için hala gidecek yol olduğunu ifade etti. Powell, faiz indiriminin gündemlerinde olmadığını belirtti. İngiltere Merkez Bankası, Perşembe günü gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini piyasa beklentilerine paralel değiştirmeyerek son 15 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25'te sabit bıraktı. Karar metninde, kısıtlayıcı para politikasının muhtemelen uzun bir süre devam edeceğinin öngörüldüğü belirtildi. TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, yılın son Enflasyon Raporu'nda yıl sonu enflasyon tahmininin %58'den Orta Vadeli Program ile uyumlu şekilde %65'e, 2024 yıl sonu enflasyon tahmininin ise %33'ten %36'ya yükseltildiğini açıkladı. Erkan, enflasyonun Mayıs ayında %70-%75 arasında tepe yapmasının beklendiğini ifade etti. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında aylık %3,43 artarken, Eylül ayında %61,53 ile 2023 yılının zirvesini gören yıllık enflasyon, Ekim ayında %61,36'ya geriledi. Yurt içi üretici fiyat endeksi ise Ekim ayında aylık %1,94 ve yıllık %39,39 artış gösterdi. Bu gelişmeler ışığında haftaya negatif başlayan ve hafta genelinde 7.297-7.787 aralığında dalgalı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,01 azalışla 7.705,99 puandan haftayı tamamladı. 28,20 sınırında haftaya başlayan Dolar/TL, bugün 28,5820 ile rekor tazelerken, Euro/TL, 30,60 sınırını test etti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %37,70 ile Eylül 2003'ten bu yana en yüksek seviyesini gördü. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 20-27 Ekim haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 67,9 milyon dolar hisse senedi, 10,4 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) ve 2,4 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 727 milyon dolar azalarak 101.748 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 829 milyon dolar artarak 73.780 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 2.909 milyon dolar azalarak 107.322 milyon dolar ve TL bazında 62.281 milyon TL azalarak 3.008 milyar TL oldu. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 400 sınırının altına indi.**

## Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500 ve 26 Ekim tarihli toplantısında 500 baz puan artırarak politika faizini %35,00 seviyesine çıkardı.

**Ekim ayında %3,43 artan TÜFE'nin Ekim 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Kasım ayında %3,92, 2023 yılı sonunda %68,01 ve 12 ay sonrasında %45,28 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 30,05, 12 ay sonrasında ise 38,64 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 45,9 milyar dolar, 2024 yılında ise 35,4 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %4,1 ve %3,4 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %33,68, 3 ay sonrasında %37,27 ve 12 ay sonrasında ise %37,00 olması beklenmektedir.**

BİST Verileri	3.11.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	231,9
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	6.564,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	35,0
BİST-100 F/K Cari	6,68
Yabancı Payı %	37,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	8.059,7	0,72%	0,46%	35,6%	82,4%
BİST100	7.706,0	0,55%	-0,01%	39,9%	89,3%
BİST30 (\$)	283,8	0,30%	-0,59%	-10,7%	18,8%
BİST100 (\$)	271,3	0,13%	-1,05%	-7,9%	22,9%
BİSTMali	7.870,4	0,63%	-1,54%	46,1%	46,1%
BİSTSınai	12.456,5	0,63%	-0,31%	39,9%	39,9%
BİSTBanka	7.817,8	0,85%	-2,93%	55,5%	55,5%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	34.003	0,5%	2,6%	6,3%
ABD-S&P 500	4.352	0,8%	13,3%	17,0%
ABD-NASDAQ	13.421	1,0%	28,2%	29,8%
Almanya-DAX	15.212	0,5%	9,3%	15,9%
İngiltere-FTSE 100	7.411	-0,5%	-0,5%	3,1%
Fransa-CAC40	7.062	0,0%	9,1%	13,1%
Rusya-RTSI	1.092	1,1%	12,2%	-1,8%
Brezilya-BOVESPA	115.053	1,7%	4,8%	-1,6%
Japonya-NIKKEI 225	31.950	1,1%	22,4%	15,5%
Çin-SHANGHAI	3.031	0,7%	-1,9%	0,9%
G.Kore KOSPI	2.368	1,1%	5,9%	1,4%
Hindistan-Sensex	64.364	0,4%	5,8%	5,7%
BİST100	7.706	0,6%	39,9%	89,3%
BİST BANKA	7.818	0,9%	55,5%	113,0%
BİST SINAİ	12.457	0,6%	39,9%	87,4%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	28,4105	0,3%	0,8%	51,9%
Euro/TL	30,4780	1,0%	2,1%	52,0%
Euro/Dolar	1,0720	0,9%	1,5%	0,1%
Dolar/Yen	149,5	-0,7%	-0,1%	13,7%
Altın (\$/ons)	1.994,6	0,4%	-0,5%	9,7%
Altın (TL/gram)	1.822,1	0,7%	0,3%	66,6%
Gümüş (\$/ons)	23,2	2,0%	1,3%	-3,5%
Gümüş (TL/gram)	21,1	1,7%	2,2%	46,6%
Brent Petrol (\$/varil)	85,8	-1,3%	-1,1%	1,5%
VIX	15,3	-2,2%	-25,9%	-29,3%
Dolar Endeksi	105,2	-0,9%	-1,3%	1,6%
Gösterge Tahvil	37,60%	0,5%	8,6%	329,7%
Tr 10yıl Tahvil	28,44%	-0,1%	0,4%	221,0%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,52%	-3,2%	-6,7%	16,6%

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

# Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	29,41	1,8%	60,2%
YKBANK	13,33	-4,4%	59,2%
EREGL	13,25	-3,3%	-9,4%
TUPRS	13,02	8,1%	123,0%
SASA	10,40	8,4%	-3,9%
BRSAN	10,09	-6,5%	974,8%
ISCTR	9,21	-7,1%	76,7%
PETKM	9,21	-3,5%	-2,5%
ODAS	9,14	-12,1%	2,0%
KONTR	8,70	-6,9%	63,8%

Kaynak: Forex

## Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe negatif başlayan ve seans içinde 7.660-7.787 aralığında dalgalı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,08 artışla 7.712,85 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,97 değer kaybederken, Sınai Endeks %0,83 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %34,32, 10 yıllık tahvil faizi %28,14 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,848 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 28,19'lu ve Euro/TL 29,81'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 403,2 oldu.

TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi, Ekim ayında %1,2 artarak 96,5'e yükseldi. Tüketici güven endeksi aylık %4,4 artarak 74,6 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %0,2 artarak 105,3 değerini, hizmet sektörü güven endeksi %0,5 artarak 113,6 değerini ve inşaat sektörü güven endeksi %0,9 artarak 89,1 değerini alırken, perakende ticaret sektörü güven endeksi %3,3 azalarak 113,9'a geriledi.

TCMB geçen hafta açıkladığı kapsamlı sadeleşme adımlarının zorunlu karşılık ve komisyon uygulamalarına yönelik bankalara gönderilen talimatında gönderdi. Yabancı para yükümlülükleri için tesis edilen zorunlu karşılıklar üzerinden komisyon alınacağı belirtilmişti. TL'ye geçiş, yenileme ve TL payının artırılmasında hedefleri tutturamayan bankalara KKM hesapları için TCMB tarafından farklılaştırılmak üzere %8 komisyon uygulanacak. TL payı için uygulanacak zorunlu karşılık komisyonu ise %3 olarak belirlendi. Hedefleri tutturamayan bankalar için ise komisyonu sifira kadar getirmek mümkün olacak.

Avrupa'nın en büyük ekonomisi Almanya yılın üçüncü çeyreğinde, zayıf satın alma gücü ve yüksek faiz oranları nedeniyle bir önceki çeyreğe göre %0,1 daralırken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %0,3 küçüldü. Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında bir önceki aya göre değişmezken, Eylül ayında %4,5 olan yıllık enflasyon, Ekim ayında %3,8 ile Ağustos 2021'den beri en düşük seviyesine geriledi. Beklenti TÜFE'nin aylık %0,2 ve yıllık %4 artması yönündeydi.

## Salı

TÜİK ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre Eylül ayında ihracat yıllık %0,5 azalarak 22,5 milyar dolar ve ithalat %14,6 azalarak 27,5 milyar dolar oldu. Böylece dış ticaret açığı Eylül ayında yıllık %47,8 azalarak 5,01 milyar dolara geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı %81,8'e yükseldi. Ocak-Eylül döneminde dış ticaret açığı %4,9 artarak 87,2 milyar dolara yükseldi.

TÜİK verilerine göre turizm geliri, Temmuz, Ağustos ve Eylül aylarından oluşan üçüncü çeyrekte yıllık %13,1 artarak 20,2 milyar dolar oldu. Turizm gelirinin %16,5'i ülkemizi ziyaret eden yurt dışı ikametli vatandaşlardan elde edildi.

Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın verilerine göre, Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı Eylül ayında %5,7 artışla 5,8 milyon oldu. Yılın ilk dokuz ayında Türkiye'ye gelen ziyaretçilerin sayısı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre % 12,38 artışla 45,2 milyona yükseldi.

ABD'de Conference Board tüketici güven endeksi, Ekim ayında 102,6'ya geriledi. Eylül ayı tüketici güveni verisi 103'ten 104,3'e revize edildi. ABD'de S&P Case-Shiller ulusal konut fiyatları, Ağustos ayında aylık %0,4 ve yıllık %2,6 arttı.

Euro Bölgesi ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,1 daralırken, önceki yılın aynı çeyreğine göre ise %0,1 büyüdü. Beklenti, bölgenin çeyreklik bazda sabit kalması, yıllık bazda %0,2 büyümesi yönündeydi. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında aylık %0,1 artarken, Eylül ayında %4,3 olan yıllık enflasyon, Ekim ayında %2,9 ile Temmuz 2021'den bu yana en düşük seviyesine geriledi. Beklenti aylık %0,3 ve yıllık %3,1 artış olması yönündeydi. Çekirdek enflasyon ise Eylül'deki %4,5'ten Ekim'de %4,2'ye geriledi.

Japonya Merkez Bankası (BOJ), politika faizini değiştirmeyerek %0,1'de sabit bıraktı. BOJ'dan yapılan açıklamada 10 yıllık tahvil getirisi kontrolünde daha esnek bir yaklaşım benimseneceği belirtilirken %1'in referans noktası olarak alınacağını söyledi.

## Çarşamba

İSO Türkiye imalat sektörü PMI Ekim ayında 48,4 oldu. Önceki veri 49,6 seviyesindeydi. Yavaşlama Eylül'e göre daha belirginleşirken üst üste dördüncü ay 50 eşik değerini altındaydı. Yeni siparişlerde yaklaşık bir yılın en sert yavaşlaması yaşanırken, istihdam yeniden düşüşe geçti. Enflasyonist baskılar ise hafifledi.

ABD Merkez Bankası (Fed), Çarşamba günü gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini beklentilere paralel değiştirmeyerek 22 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25-5,50 aralığında bıraktı. Karar, 12 üyenin oybirliği ile alındı. Fed'in açıklamasında daha sıkı finansal koşullar ve kredi koşullarının ekonomiyi etkilemeye devam edeceği belirtildi. Fed Başkanı Jerome Powell faiz kararı sonrası düzenlenen basın toplantısında parasal sıkılaştırmanın tüm etkilerinin henüz hissedilmediğini dile getirdi. Enflasyonun hala hedefin üzerinde olduğunu kaydeden Powell sürdürülebilir bir şekilde hedefe ulaşmak için hala gidecek yol olduğunu ifade etti. Powell şu an faiz indiriminin gündemlerinde olmadığını söyledi.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
MARKA	45,1%	MEKAG	34,1%
UFUK	42,8%	INTEM	31,1%
SNPAM	32,2%	MRSHL	27,8%
ORMA	31,7%	DOFER	25,7%
PKENT	29,5%	ENSRI	21,7%
EUKYO	29,4%	MAALT	20,0%
AZTEK	28,5%	GEDIK	18,8%
DOBUR	27,9%	SARKY	18,2%
KLNMA	26,9%	CMBTN	17,9%
VANGD	24,6%	BERA	17,1%
KRGYO	24,5%	DYOBY	17,0%
IHYAY	23,9%	MHRGY	16,7%
BJKAS	22,5%	BOBET	16,4%
LIDFA	22,4%	TRCAS	16,4%
TNZTP	22,1%	AGYO	16,4%
SONME	20,3%	A1CAP	15,1%
RAYSG	20,1%	ERBOS	15,0%
LINK	19,7%	TGSAS	14,1%
BRKSN	19,4%	CIMSA	14,1%
LUKSK	19,1%	YBTAS	14,0%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ISBTR	1188%	CANTE	65%
BRSAN	975%	PENTA	62%
TETMT	861%	IMASM	61%
BJKAS	807%	IHAAS	60%
PEKGY	667%	ISSEN	58%
QNBFL	647%	MARTI	53%
MARKA	634%	PAMEL	45%
POLTK	622%	HEKTS	41%
QNBFB	611%	AKSUE	39%
PRZMA	592%	KZBGY	38%
KSTUR	565%	KERVY	37%
EMKEL	556%	ULUSE	36%
RAYSG	547%	ATSYH	35%
AVHOL	521%	CONSE	35%
KRGYO	485%	HUNER	34%
MIATK	467%	MNDTR	34%
SNPAM	429%	ANGEN	33%
VANGD	414%	SANEL	33%
INVES	334%	FLAP	32%
KLRHO	332%	HLGYO	31%

# Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	331	299.585
Döviz Açığı Olan Şirket	201	-544.204
Bütün Şirketler	532	-244.619

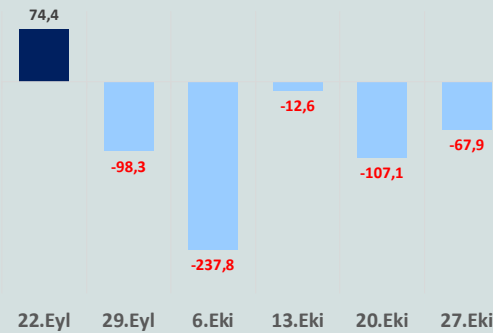
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-246.203	KCHOL	23.204
SASA	-41.818	GARAN	21.018
FROTO	-32.504	ASELS	18.888
PGSUS	-24.581	AKBNK	18.356
SAHOL	-20.782	TTKOM	18.258
ZOREN	-20.631	ENKAI	17.334
AKENR	-9.940	DOHOL	14.250
KRDMD	-7.693	ENJSA	9.609
ULKER	-6.941	YKBNK	9.485
IZMDC	-6.688	ISCTR	8.523

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	135,70	GG	-
BIMAS	286,00	GG	-
CIMSA	34,94	GG	-
EREGL	37,40	GG	-
PETKM	19,46	GG	-
TCELL	49,98	GG	-
FROTO	808,30	GG	-
TRGYO	34,36	GG	-
TUPRS	149,60	GG	-
THYAO	225,70	GG	-

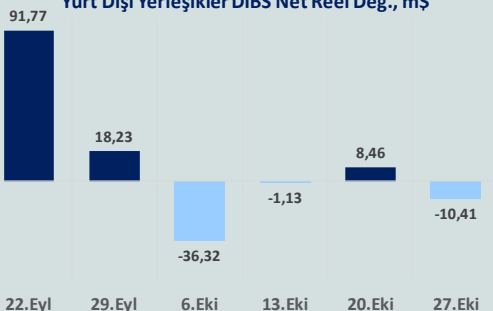
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ekim 2023	61,36%
ÜFE - Ekim 2023	39,39%
GSYH Büyüme Hızı - 2Ç	3,84%

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



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



ABD'de ISM imalat sanayi satınalma yöneticileri endeksi (PMI), Ekim'de 2,3 puan düşüşle 46,7 olarak piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. ABD'de mortgage başvuruları 27 Ekim ile sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla %2,1 azaldı. 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %7,9'dan %7,86'ya geriledi. ABD'de ADP özel sektör istihdamı Ekim ayında 113 bin arttı.

## Perşembe

TCMB, yılın son Enflasyon Raporu'nu yayımladı. TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, yılın son Enflasyon Raporu'nda yıl sonu enflasyon tahmininin %58'den Orta Vadeli Program ile uyumlu şekilde %65'e, 2024 yıl sonu enflasyon tahmininin ise %33'ten %36'ya yükseltildiğini açıkladı. Görevlerinin fiyat istikrarı ve sonucunda dezenflasyonun kısa sürede tesis edilmesi, enflasyonun tek haneye indirilmesi olduğunu söyleyen Erkan, enflasyonda düzelmeye görülene kadar parasal sıkılaştırmanın devam edeceğini vurguladı. İÇ talepte dengelemeye dair öncü sinyallerin alındığını belirten Erkan, dezenflasyon sürecinin 2024'ün ikinci yarısı itibarıyla başlamasının beklendiğini dile getirdi. TCMB Başkanı, enflasyonun Mayıs ayında %70-%75 arasında tepe yapmasının beklendiğini ifade etti.

TCMB, 26 Ekim tarihli PPK toplantı özetinde enflasyon görünümünde petrol kaynaklı risklere vurgu yapılırken, gerektiği ölçüde sıkılaştırmanın kademeli olarak güçlendirileceği belirtildi.

TCMB brüt rezervleri 27 Ekim haftasında 126,6 milyar dolar oldu. Bir önceki haftada brüt rezervler 126,1 milyar dolar olarak açıklanmıştı. Net rezervleri 22,6 milyar dolardan 25,1 milyar dolara yükselirken, swap hariç net rezervler eksi 56,4 milyar dolar olarak gerçekleşti.

TCMB verilerine göre, Ağustos ayında reel kesim net döviz pozisyon açığı 8 milyar 107 milyon dolar azalarak 74 milyar 105 milyon dolara geriledi.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 28 Ekim ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 5 bin kişilik artarak 217 bine yükseldi. Beklenti, başvuru sayısının 210 bin olacağı yönündeydi. ABD'de tarım dışı işgücü verimliliği yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %4,7 arttı. ABD'de fabrika siparişleri, Eylül ayında bir önceki aya kıyasla %2,8 artış gösterdi.

İngiltere Merkez Bankası, Perşembe günü gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini piyasa beklentilerine paralel değiştirmeyerek son 15 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25'te sabit bıraktı. Karar metninde, kısıtlayıcı para politikasının muhtemelen uzun bir süre devam edeceğinin öngörüldüğü belirtildi.

## Cuma

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında aylık %3,43 artarken, Eylül ayında %61,53 ile 2023 yılının zirvesini gören yıllık enflasyon, Ekim ayında %61,36'ya geriledi. Yurt içi üretici fiyat endeksi ise Ekim ayında aylık %1,94 ve yıllık %39,39 artış gösterdi.

Fitch Ratings, Küresel Ekonomik Görünüm (GEO) raporunda Türkiye için daha önce %3,9 olarak öngördüğü büyüme tahminini %4,1'e çıkardı.

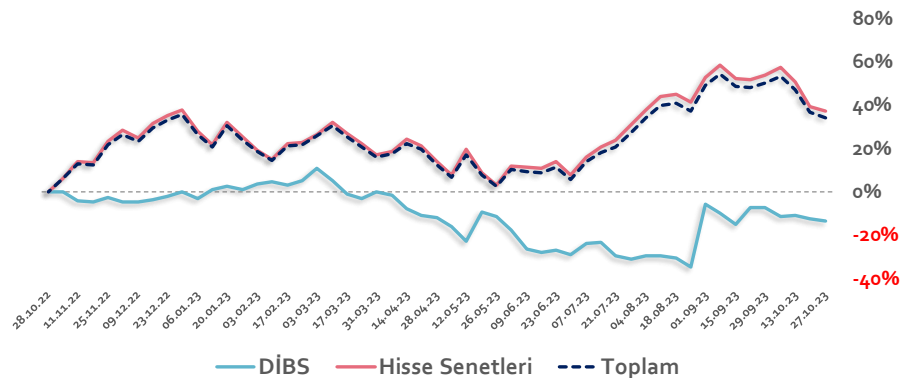
ABD'de tarım dışı istihdam, Ekim ayında beklentilerin altında 150 bin arttı. Beklenti 180 bin artış olacağı yönündeydi. Tarım dışı istihdam artışı Eylül ayı için 336 binden 297 bine revize edildi. İşsizlik oranı %3,9'a yükseldi. Ortalama saatlik kazançlarda aylık %0,2 ve yıllık %4,1 artış oldu. Beklenti aylık %0,3 ve yıllık %4 artış olacağı yönündeydi.

İngiltere'de hizmet sektörü PMI, Ekim ayında 49,5 değerini alırken, bileşik PMI 48,7 olarak gerçekleşti.

Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı, Eylül ayında %6,5 olarak gerçekleşti.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde 7.581-7.722 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,55 kazançla 7.705,99 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %37,60, 10 yıllık tahvil faizi %28,44 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,53 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 86 dolardan, altının onsu 1.996 dolardan, gramı ise 1.823,5 liradan alıcı buluyor.

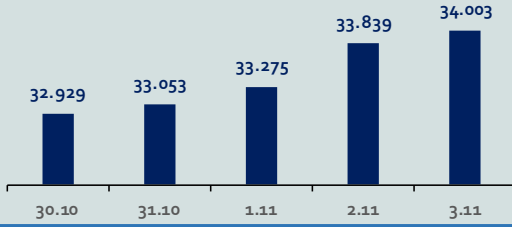
Yurt Dışı Yerleşiklerin Hisse & DİBS Stok Hareketleri (Yıllık % Değişim)



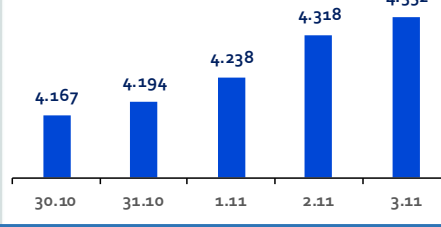


# Bizim Haftalık

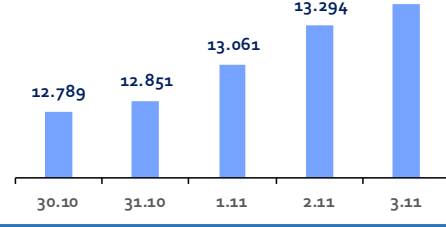
ABD-DOW JONES



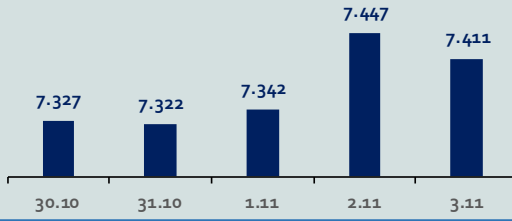
ABD-S&P500



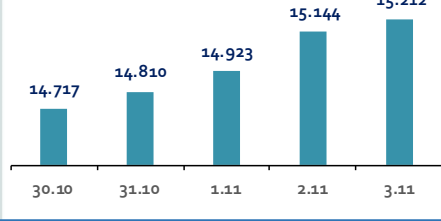
ABD-NASDAQ



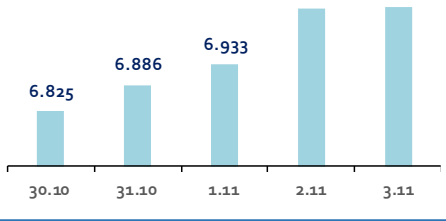
İngiltere-FTSE-100



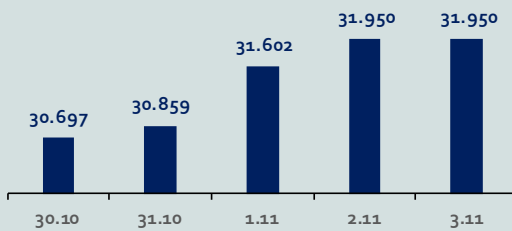
Almanya-DAX



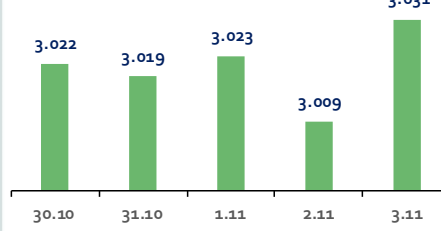
Fransa-CAC40



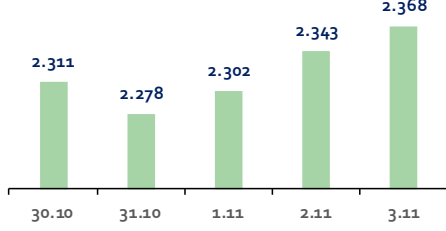
Japonya-NIKKEI



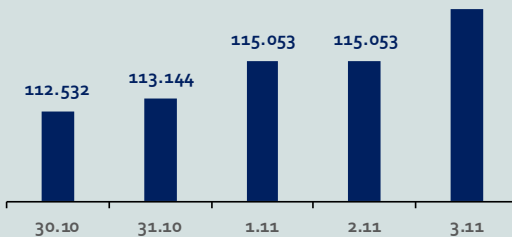
Çin-SSEC



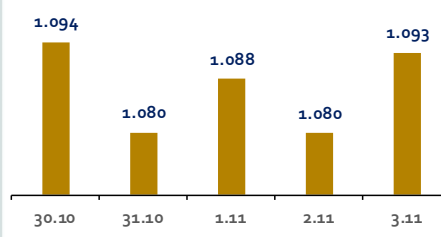
G. Kore-KOSPI



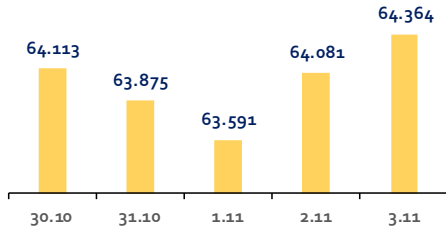
Brezilya-Bovespa



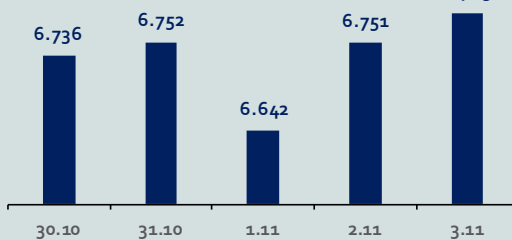
Rusya-RTSI



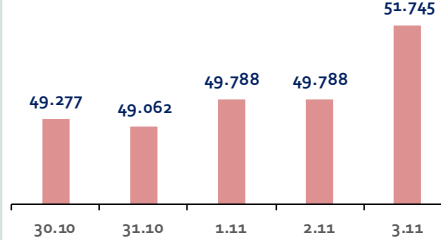
Hindistan-Sensex



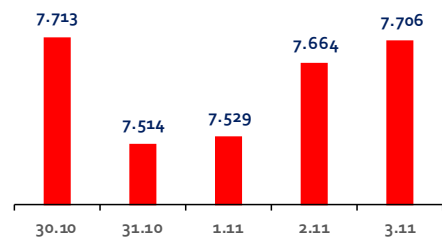
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



# Bizim Haftalık

## Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

### Haftalık

ABD-Dow Jones	4,9%
ABD-S&P500	5,7%
ABD-NASDAQ	6,2%
İngiltere-FTSE100	1,6%
Almanya-DAX	3,6%
Fransa-CAC40	3,9%
Japonya-Nikkei	3,1%
G.Kore-KOSPI	2,8%

### Aylık

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

### 3 Aylık

ABD-Dow Jones	-3,0%
ABD-S&P500	-2,8%
ABD-NASDAQ	-3,5%
İngiltere-FTSE100	-2,0%
Almanya-DAX	-4,6%
Fransa-CAC40	-3,5%
Japonya-Nikkei	-0,8%
G.Kore-KOSPI	-9,0%

### Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	2,6%
ABD-S&P500	13,3%
ABD-NASDAQ	28,2%
İngiltere-FTSE100	-0,5%
Almanya-DAX	9,3%
Fransa-CAC40	9,1%
Japonya-Nikkei	22,4%
G.Kore-KOSPI	5,9%

### Yıllık

ABD-Dow Jones	4,9%
ABD-S&P500	15,4%
ABD-NASDAQ	28,1%
İngiltere-FTSE100	1,0%
Almanya-DAX	13,0%
Fransa-CAC40	10,1%
Japonya-Nikkei	17,5%
G.Kore-KOSPI	0,8%

## Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

### Haftalık

Çin-SSEC	0,4%
Brezilya-Bovespa	3,8%
Rusya-RTSI	1,3%
Hindistan-Sensex	0,9%
Endonezya-IDX	0,4%
Meksika-IPC	5,7%
BİST100	-0,0%

### Aylık

Çin-SSEC	-2,6%
Brezilya-Bovespa	3,7%
Rusya-RTSI	10,0%
Hindistan-Sensex	-1,8%
Endonezya-IDX	-2,2%
Meksika-IPC	2,7%
BİST100	-9,5%

### 3 Aylık

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

### Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-1,9%
Brezilya-Bovespa	7,2%
Rusya-RTSI	12,6%
Hindistan-Sensex	5,8%
Endonezya-IDX	-0,9%
Meksika-IPC	6,8%
BİST100	39,9%

### Yıllık

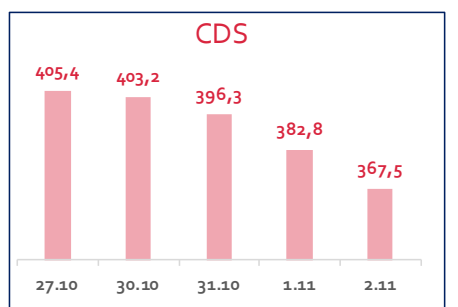
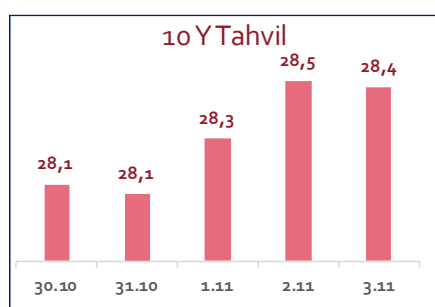
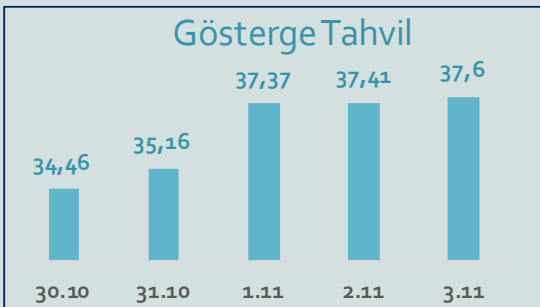
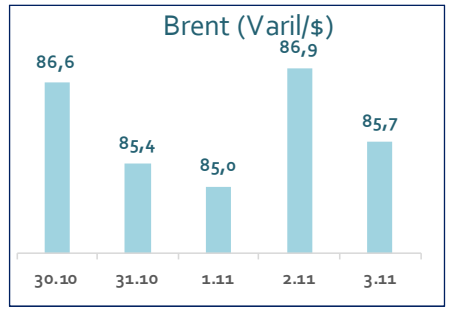
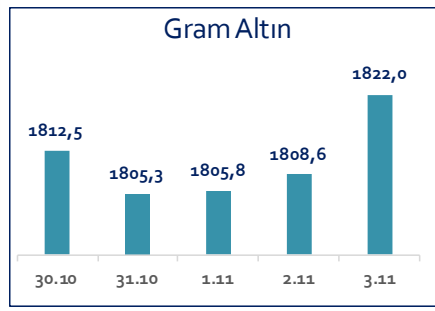
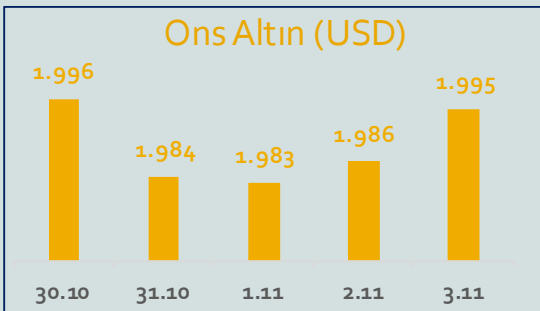
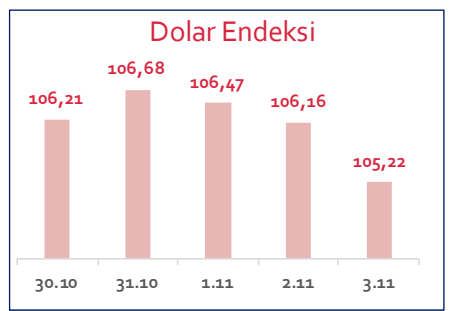
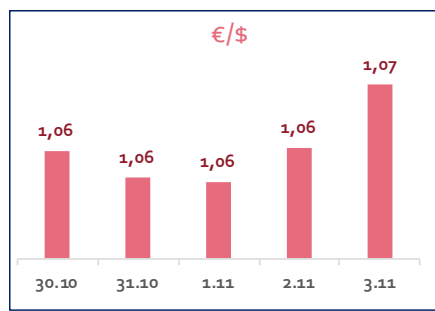
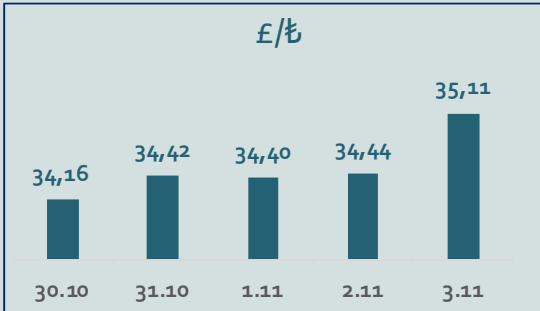
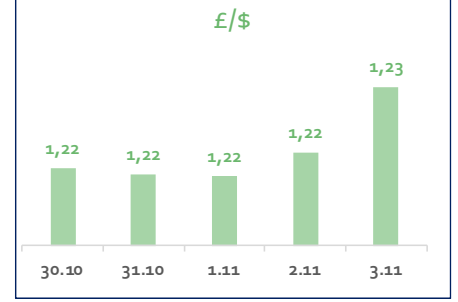
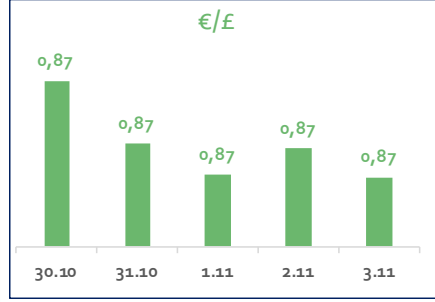
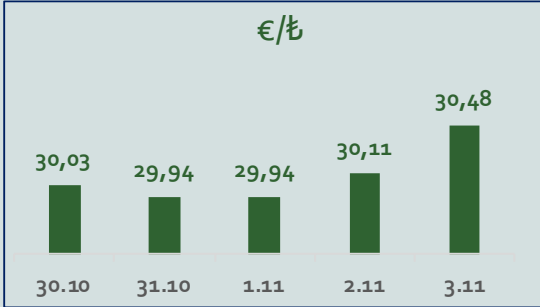
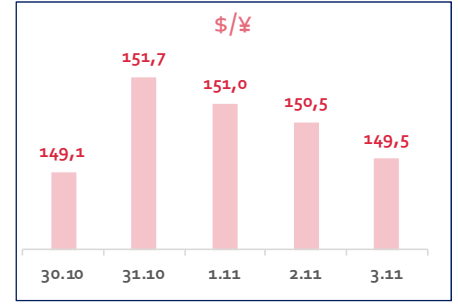
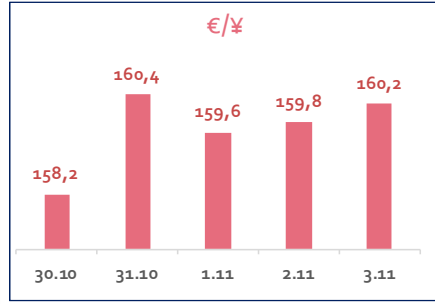
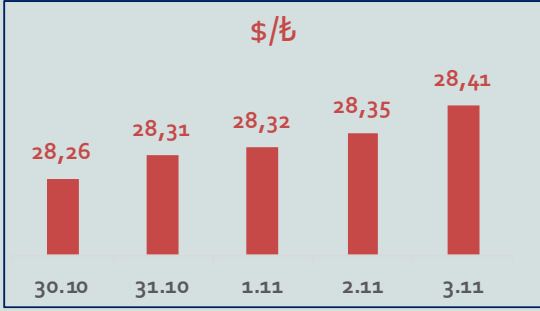
Çin-SSEC	-1,3%
Brezilya-Bovespa	-0,5%
Rusya-RTSI	-0,2%
Hindistan-Sensex	5,6%
Endonezya-IDX	-3,2%
Meksika-IPC	1,1%
BİST100	82,7%



# Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



# Bizim Haftalık

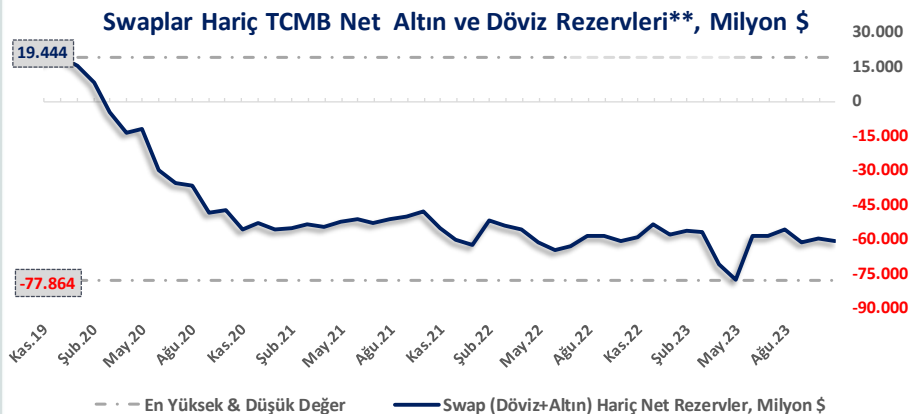
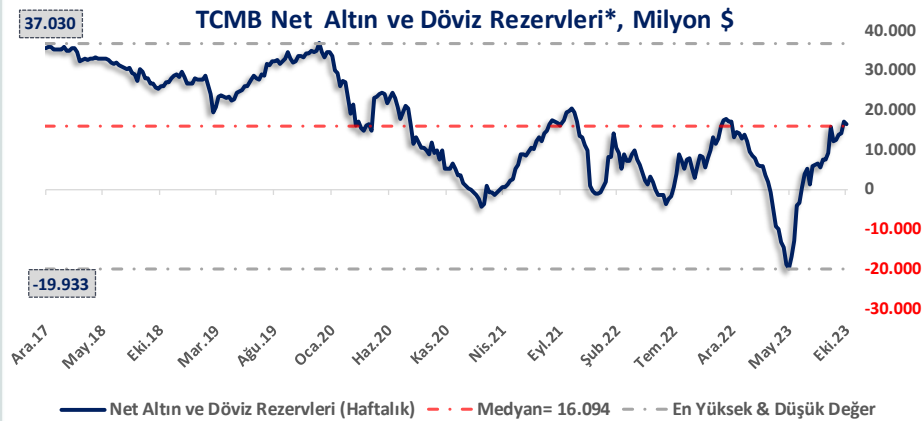
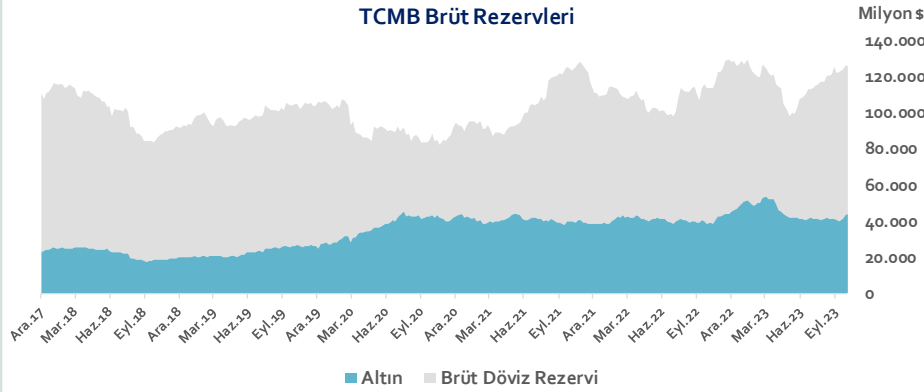
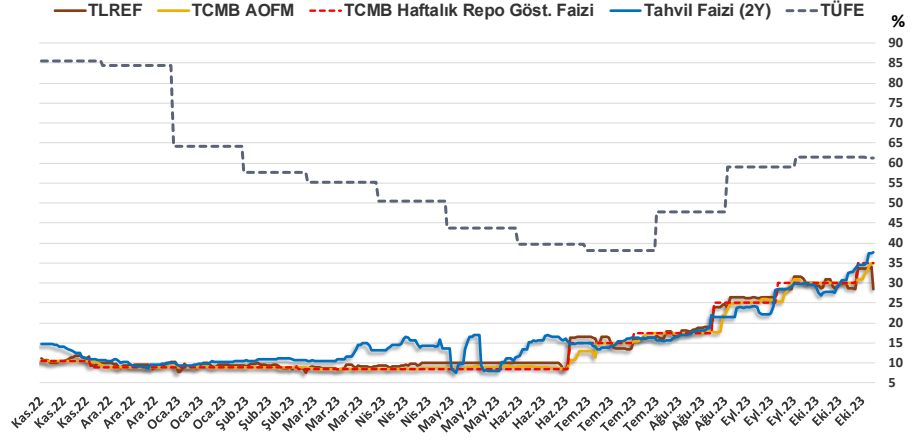
3.11.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	35,00	0	500	2.600	2.450
TLREF	28,51	-501	-203	1.825	1.746
Tahvil Faizi (2Y)	37,60	297	761	2.763	2.296
TCMB AOFM	35,00	400	500	2.596	2.450
TÜFE	61,36	-17	-17	-2.303	-2.416

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	27.10.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	44.148	34,9%	1,4%	8,7%	-3,7%	12,1%
Brüt Döviz Rez.	82.411	65,1%	-0,2%	1,0%	-0,6%	10,2%
Toplam	126.559	100%	0,3%	3,6%	-1,7%	10,8%

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

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

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





# Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

27.10.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	59,90	-143	53	3.052	2.902
Konut Kredisi	41,47	1	-74	2.150	2.007
Taahhüt Kredisi	45,16	-204	429	2.028	1.940
Tüketici Kredisi	58,43	-148	97	3.049	2.859
TL Mevduat	37,53	8	38	1.897	2.187

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

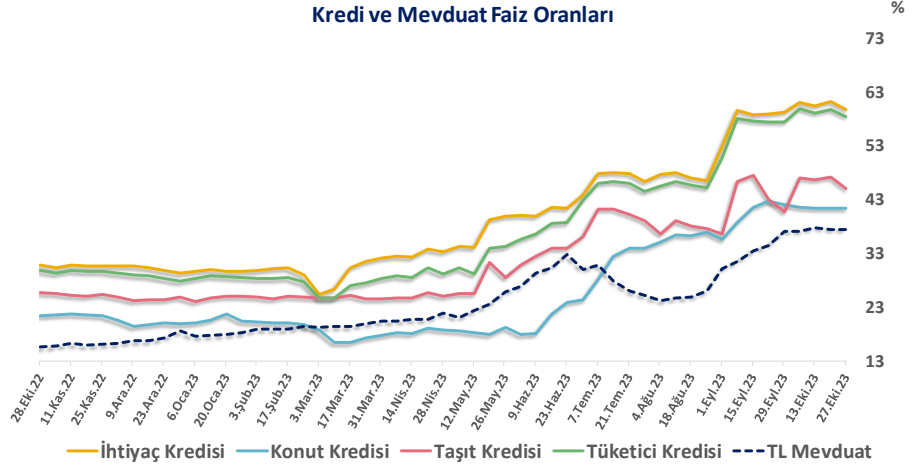
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

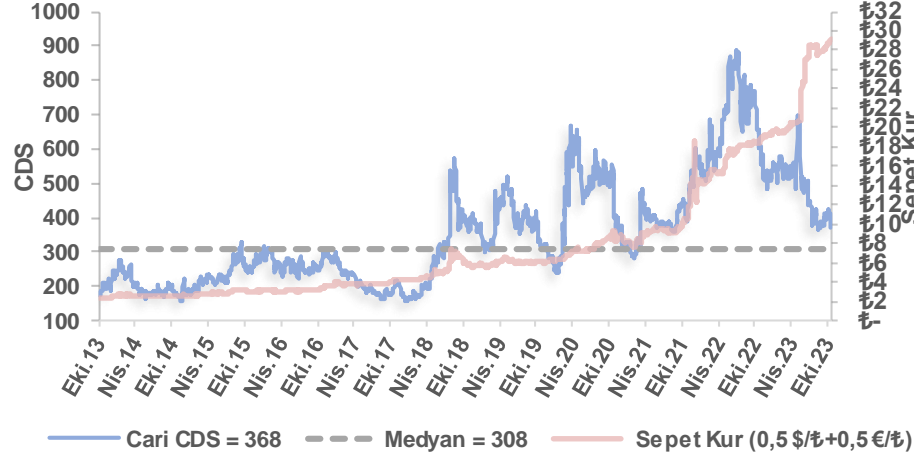
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

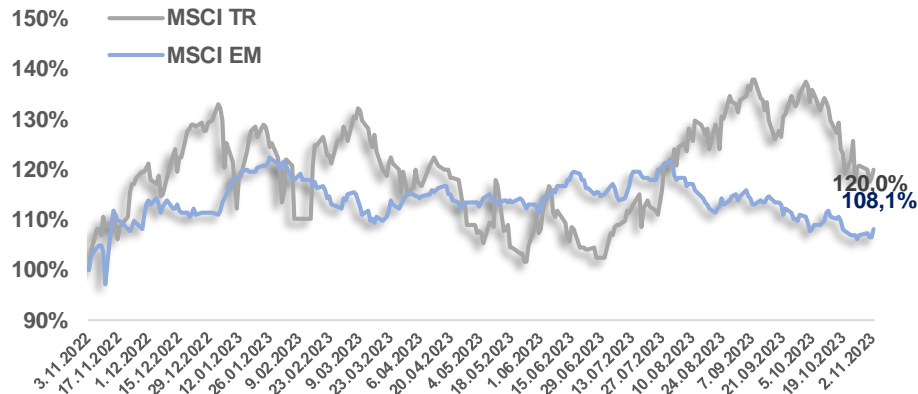
## Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



## 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.