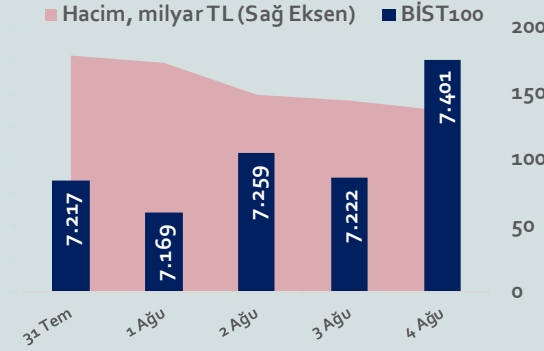


## Bizim Haftalık

31 Temmuz- 04 Ağustos 2023



BİST Verileri	4.08.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	230,6
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	6.213,8
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	52,5
BİST-100 F/K Cari	7,20
Yabancı Payı %	30,0

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	8.022,9	2,74%	3,54%	35,0%	178,8%
BİST100	7.400,6	2,48%	4,72%	34,3%	175,7%
BİST30 (\$)	297,1	2,50%	3,26%	-6,6%	82,4%
BİST100 (\$)	274,1	2,23%	4,44%	-7,0%	80,5%
BİSTMali	7.023,8	2,94%	4,30%	30,4%	30,4%
BİSTSınai	11.623,8	1,90%	5,01%	30,5%	30,5%
BİSTBanka	6.616,0	3,34%	3,18%	31,6%	31,6%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	35.408	0,5%	6,8%	8,2%
ABD-S&P 500	4.525	0,5%	17,9%	9,0%
ABD-NASDAQ	14.044	0,6%	34,2%	10,4%
Almanya-DAX	15.952	0,4%	14,6%	16,8%
İngiltere-FTSE 100	7.562	0,4%	1,5%	1,5%
Fransa-CAC40	7.322	0,8%	13,1%	12,4%
Rusya-RTSI	1.025	-2,0%	5,6%	-7,3%
Brezilya-BOVESPA	120.586	-0,2%	9,9%	13,9%
Japonya-NIKKEI 225	32.708	-2,3%	25,3%	17,9%
Çin-SHANGHAI	3.288	0,2%	6,4%	3,9%
G.Kore KOSPI	2.603	-0,1%	16,4%	5,7%
Hindistan-Sensex	65.721	0,7%	8,0%	12,6%
BİST100	7.401	2,5%	34,3%	175,7%
BİST BANKA	6.616	3,3%	31,6%	192,4%
BİST SINAİ	11.624	1,9%	30,5%	156,5%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	26,9839	0,1%	0,3%	44,3%
Euro/TL	29,7720	0,8%	0,4%	48,7%
Euro/Dolar	1,1025	0,7%	0,1%	3,0%
Dolar/Yen	141,9	-0,5%	0,6%	8,0%
Altın (\$/ons)	1.938,8	0,2%	-1,0%	6,3%
Altın (TL/gram)	1.682,1	0,4%	-0,7%	53,4%
Gümüş (\$/ons)	23,5	-0,1%	-2,4%	-1,6%
Gümüş (TL/gram)	20,4	0,0%	-2,1%	41,9%
Brent Petrol (\$/varil)	85,6	0,5%	2,6%	-0,5%
VIX	14,9	-6,6%	3,2%	-31,4%
Dolar Endeksi	101,9	-0,6%	0,2%	-1,6%
Gösterge Tahvil	15,66%	1,0%	-3,9%	79,0%
Tr 10yıl Tahvil	18,59%	0,0%	0,1%	109,8%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,10%	-2,2%	2,4%	5,7%

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

### Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız hafta da yurt içinde enflasyon yurt dışında ise Euro Bölgesi enflasyon ve büyüme, ABD'de tarım dışı istihdam verilerinin yanı sıra İngiltere Merkez Bankası (BOE) faiz kararı takip edildi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in ABD'nin uzun vadeli kredi notunu sürpriz şekilde düşürmesi ise piyasaları etkileyen ana unsur oldu. Euro Bölgesi ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,3 büyürken tüketici fiyat endeksi Temmuz ayında aylık %0,1 azaldı ve yıllık enflasyon %5,3'e geriledi. İngiltere Merkez Bankası (BOE), politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artırarak %5,25 seviyesine çıkardı. Böylece İngiltere'de politika faizi 15 yıl en yüksek seviyesine çıktı. ABD'de tarım dışı istihdam, Temmuz ayında 200 binlik beklentilerin altında 187 bin artış gösterdi. Salı günü Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD'nin uzun vadeli kredi notunu "AAA"dan "AA+"ya düşürürken görünümü negatif izlemeyen durağana çevirdi. Fitch'den yapılan açıklamada, ABD'nin notunun düşürülmesinin gelecek 3 yıl içinde beklenen mali bozulmayı, yüksek ve büyüyen genel hükümet borç yükünü ve tekrarlanan borç limiti açmazlarıyla son dakika kararlarında kendini gösteren benzer noktaki emsallerine göre yönetim erozyonunu yansıttığı kaydedildi. Fitch'in ABD'nin kredi notunu önümüzdeki üç yıl içinde beklenen mali bozulmayı gerekçe göstererek düşürmesi sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,2 seviyesine kadar yükselirken, hisse senetlerinde düşüş yaşandı. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında, akaryakıt fiyatlarındaki artış, ücret ve vergi zamlarının etkisiyle aylık %9,49 artarken, yıllık enflasyon %47,82'ye yükselerek 2022 yılı Kasım ayı itibarıyla başlayan düşüş serisini sonlandırdı. Yİ-ÜFE, ise aylık %8,23 ve yıllık %44,50 artış gösterdi. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı seyrini sürdürerek 7.427,10 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %4,72 kazançla 7.401 puanla haftayı tamamladı. 26,88'li seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, dün 27,4475 ilse rekor kırarken, Euro/TL, 30,30 sınırını test etti. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 21-28 Temmuz 2023 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 178,9 milyon dolar hisse senedi alımı, 8,7 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 0,5 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 857 milyon dolar artarak 104.544 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 130 milyon dolar azalarak 67.000 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 639 milyon dolar artarak 114.443 milyon dolara yükselirken, TL bazında 111.630 milyon TL artarak 3.074 milyar TL ile rekor tazeledi. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 400 sınırının altına geriledi.

### Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

7,20x olan BİST100 cari F/K çarpanı 7,5x olan 5 yıllık ortalamasına göre %4,7 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, 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 ve 20 Temmuz tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak politika faizini %17,50 seviyesine çıkardı.

Temmuz ayında %9,49 artan TÜFE'nin Temmuz 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; 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
ASTOR	34,94	10,6%	0,0%
THYAO	33,08	5,9%	76,6%
EREGL	32,59	7,0%	-0,3%
YKBANK	27,61	3,7%	33,6%
SASA	27,18	5,3%	33,6%
ASELS	22,69	2,8%	23,4%
SISE	20,18	9,8%	29,9%
ISCTR	18,36	6,7%	35,4%
AKBNK	18,34	-0,9%	59,6%
EKGYO	17,89	4,2%	4,9%

**Kaynak: Forex**

## Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %1'in üzerinde yükselişle başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdürerek 7.256,61 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %2,12 kazançla 7.216,96 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,43 ve Sınai Endeks %2,71 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki %16,59, 10 yıllık tahvil faizi %18,76 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,969 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 26,88 ve Euro/TL 29,64'lü seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 377,9 oldu.

TÜİK verilerine göre turizm geliri, yılın ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %23,1 artarak 12,98 milyar dolar oldu. Ülkemizden çıkış yapan ziyaretçi sayısı %17,2 artarak 13 milyon 995 bin 495 kişi oldu. Çıkış yapan ziyaretçilerin gecelik ortalama harcaması 112 dolar olurken, yurt dışında ikamet eden vatandaşların gecelik ortalama harcaması ise 83 dolar olarak gerçekleşti. Yurt içinde ikamet edip başka ülkeleri ziyaret eden vatandaşlarımızın harcamalarından oluşan turizm gideri, geçen yılın aynı çeyreğine göre %67 artarak 1,8 milyar dolar olurken, yurt dışını ziyaret eden vatandaş sayısı %72,7 artarak 2 milyon 877 bin 450 kişiye yükseldi. Bunların kişi başı ortalama harcaması 614 dolar olarak gerçekleşti.

Kültür ve Turizm Bakanlığı verilerine göre, Haziran ayında Türkiye'ye gelen ziyaretçilerin sayısı, bir önceki yılın aynı ayına göre %12,53 artarak 6.262.029'a yükselirken, ilk 6 ayda %17,48 artarak 22.945.402 kişi oldu.

BDDK, bankaların sermaye yeterliliğinde kredi risk ağırlıklarının %150'ye çıkardığı Havayolları, seyahat acenteleri ve konaklama ile ilgili yurt dışına ilişkin harcamalarda taksitlendirme kaldırdı.

Euro Bölgesi ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,3 büyüdü. Beklenti %0,2'ydi. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,1 azalırken, yıllık enflasyon %5,3'e geriledi. Çekirdek TÜFE aylık bazda %0,1 azalırken, yıllık bazda %5,5 oldu.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, Fed'in Eylül ayındaki bir sonraki politika toplantısında faiz oranlarını artırmaya veya artırımları durdurmaya karar vermediğini vurguladı.

## Salı

İstanbul Sanayi Odası Türkiye imalat PMI, Haziran'da 51,5 iken Temmuz ayında 49,9 seviyesine geriledi. Veri, faaliyet koşullarının genel olarak değişim göstermediğine ve böylece altı aylık genişleme döneminin sona erdiğine işaret etti. Sektörün büyümesindeki duraksama, genel olarak enflasyonist baskıların güçlenmesine bağlandı.

Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, afet bölgesi ilan edilen yerlerde esnaf ve sanatkârlara Halk Bankası tarafından kullanılan kredilerin ödemelerine faizsiz 6 ay daha erteleme yapılacağını açıkladı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD'nin uzun vadeli kredi notunu "AAA"dan "AA+"ya düşürürken görünümü negatif izlemeyen durağana çevirdi. Fitch'den yapılan açıklamada, ABD'nin notunun düşürülmesinin gelecek 3 yıl içinde beklenen mali bozulmayı, yüksek ve büyüyen genel hükümet borç yükünü ve tekrarlanan borç limiti açmazlarıyla son dakika kararlarında kendini gösteren benzer nottaki emsallerine göre yönetim erozyonunu yansıttığı kaydedildi.

ABD Hazine Bakanı Yellen, konuya ilişkin yaptığı yazılı açıklamada, Fitch'in kararına kesinlikle katılmadığını belirtti. Söz konusu kararın keyfi ve güncel olmayan verilere dayandığını öne sürer Yellen, Fitch'in kararını dayandırdığı göstergelerin birçoğunda ABD'nin kaydettiği ilerlemeye rağmen kuruluşun not değişikliğini şimdi açıkladığını bildirdi.

ABD'de Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) imalat PMI, Temmuz ayında beklentilerin altında 46,4 olarak gerçekleşirken, imalat sanayisinde daralmanın sürdüğünü gösterdi. Beklenti 46,8 olması yönündeydi. S&P Global imalat sektörü satınalma yöneticileri endeksi (PMI) ise Temmuz'da beklentilere paralel 49 oldu.

Salı günü imalat sektörü PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da imalat sektörü PMI, Temmuz ayında değişmeyerek 38,8 değerini aldı. İngiltere'de imalat sanayi PMI, Temmuz ayında 45,3'e gerileyerek 2020 yılının Mayıs ayından bu yana en düşük seviyesini gördü. İngiltere'de imalat sanayi PMI, son 12 aydır her ay 50 seviyesinin altında kalmaya devam ediyor. Euro Bölgesi'nde ise imalat sektörü PMI 42,7 oldu. PMI verileri 50 ve üzeri sektörde genişlemeye, 50'nin altında kalması ise daralmaya işaret ediyor.

## Çarşamba

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Rusya Devlet Başkanı Putin ile telefonda görüştü. Görüşmede tahıl koridoru konusu ana başlıklar arasında yer aldı. İletişim Başkanlığı'ndan yapılan açıklamaya göre görüşmede, iki lider Putin'in Türkiye'ye ziyareti konusunda mutabık kaldı.

Otomotiv satışlarında aylık rekorlar serisi Temmuz'da da devam etti. Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği (ODMD) verilerine göre Temmuz'da hafif ticari ve otomobil pazarı %115,4 büyüyerek 112.459 adet oldu. Temmuz ayında otomobil satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %109,4 artarak 85.916 adet olurken, hafif ticari araç pazarı %137,5 artarak 26.543 adet oldu. Ocak-Temmuz döneminde otomobil ve hafif ticari araç pazarı %63,1 büyümeyle 668.828 adet oldu ve rekor kırmaya devam etti.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
KLSEK	60,9%	EDIP	40,8%
FZLGY	49,0%	PCILT	37,8%
ZEDUR	47,2%	ITTFH	22,6%
SMRTG	45,0%	DGGYO	21,4%
ATAKP	42,3%	IZFAS	18,6%
MIPAZ	38,9%	ORMA	17,8%
TETMT	38,6%	OYAYO	16,3%
ANSGR	41,4%	AKSUE	14,3%
QNBFL	36,4%	AVHOL	12,9%
MRSHL	43,0%	GSDHO	11,9%
ISMEN	33,6%	GSDDE	11,0%
BRLSM	35,3%	EGEPO	10,9%
AKYHO	27,3%	BRKO	11,5%
YEOTK	28,4%	SANKO	8,3%
CWENE	30,5%	ATAGY	9,1%
KONTR	29,4%	SEKFK	8,7%
GRTRK	25,3%	AYES	8,6%
PASEU	26,6%	COSMO	8,5%
SAYAS	29,4%	TSPOR	5,6%
AYCES	26,3%	EKIZ	8,1%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
AVHOL	702%	CANTE	62%
INGRM	504%	PENTA	55%
BJKAS	442%	ATSYH	52%
EMKEL	407%	MARTI	52%
PEKGY	323%	IMASM	49%
POLTK	308%	ISSEN	47%
VKFYO	301%	CASA	44%
PRZMA	295%	IHAAS	41%
BRSAN	285%	FLAP	35%
KRGYO	271%	KERTV	34%
INVES	203%	UMPAS	32%
OYAKC	203%	ARSAN	32%
ALFAS	196%	KUVVA	32%
GEREL	191%	TRCAS	32%
BURCE	185%	COSMO	29%
YAPRK	165%	AYDEM	29%
OYAYO	161%	DOBUR	28%
ADEL	161%	KRONT	28%
OSTIM	156%	BARMA	28%
YEOTK	152%	BALAT	28%

# Bizim Haftalık

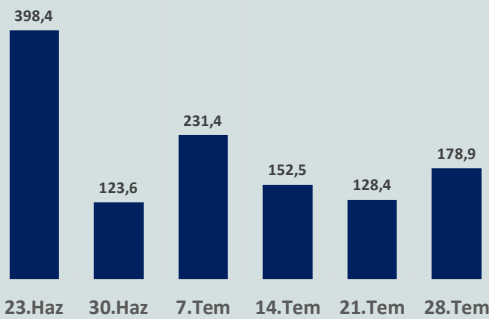
Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	311	204.052
Döviz Açığı Olan Şirket	202	-373.388
Bütün Şirketler	513	-169.336

Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-112.732	GARAN	17.375
AKBNK	-35.808	KCHOL	16.211
FROTO	-33.716	ENKAI	12.638
SASA	-21.570	ASELS	12.536
PGSUS	-19.767	DOHOL	11.631
ZOREN	-16.082	TTKOM	9.860
AKENR	-7.875	YKBNK	7.805
HALKB	-6.840	SISE	7.575
ULKER	-6.668	EREGL	6.064
VESTL	-6.158	TURSG	5.620

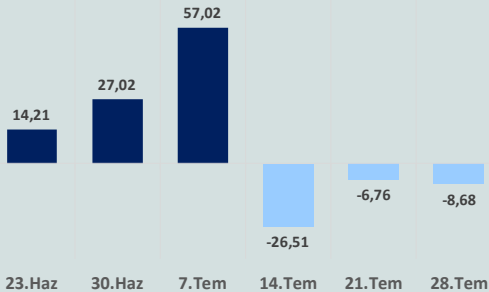
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	114,40	GG	-
BIMAS	230,80	GG	-
CIMSA	193,00	GG	-
EREGL	41,14	GG	-
PETKM	18,08	GG	-
TCELL	52,05	GG	-
FROTO	956,00	809,74	-15,3%
TRGYO	24,60	GG	-
TUPRS	103,70	GG	-
THYAO	248,80	203,70	-18,1%

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Temmuz 2023	47,83%
ÜFE - Temmuz 2023	44,50%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	4,03%

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



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



ABD'de ADP özel sektör istihdamı Temmuz ayında beklentilerin üzerinde 324 bin arttı. Haziran ayına ilişkin özel sektör istihdamı verisi ise 497 binden 455 bine revize edildi. İstihdam sayısı küçük ölçekli işletmelerde 237 bin kişi ve orta ölçekli işletmelerde 138 bin kişi artarken, büyük ölçekli işletmelerde 67 bin kişi azaldı.

ABD Hazine Bakanı Yellen, ABD'nin uzun vadede dünyanın en büyük, en dinamik ve en yenilikçi ekonomisi olmaya devam ettiğini belirterek, ülkenin ekonomik gücü göz önüne alındığında Fitch Ratings'in ABD'nin kredi notunu düşürme kararının anlaşılması güç olduğunu söyledi. Fitch'in hatalı kararı güncelliğini yitirmiş verilerle aldığı söyleyen Yellen, kararı yersiz olarak değerlendirdi.

## Perşembe

TÜFE Temmuz ayında, akaryakıt fiyatlarındaki artış, ücret ve vergi zamlarının etkisiyle aylık %9,49 artarken, yıllık enflasyon %47,82'ye yükselerek 2022 yılı Kasım ayı itibarıyla başlayan düşüş serisini sonlandırdı. Yİ-ÜFE, ise aylık %8,23 ve yıllık %44,50 artış gösterdi.

TCMB brüt rezervleri 28 Temmuz haftasında 113,8 milyar dolara yükselirken, net rezervler 2,8 milyar dolar azalarak 10,9 milyar dolar ve Swap hariç net rezervler eksi 50,6 milyar dolar oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, Temmuz enflasyon verisini değerlendirerek dezenflasyon ile fiyat istikrarının hedeflendiği bir süreçten geçildiğini ve 2024 yılı ortasından itibaren yıllık enflasyonun düşmesini beklediklerini belirtti.

Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, ABD'de Haziran ayı enflasyonunun ekonomide yumuşak iniş ihtimalini güçlendirdiğini ve enflasyonda hedef seviyesinin yıkıcı bir resesyon olmadan sağlanabileceğine işaret ettiğini belirtti.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 29 Temmuz ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 6 bin kişi artarak 227 bine yükseldi. ABD'de fabrika siparişleri, Haziran ayında aylık %2,3 artarak, Ocak 2021'den bu yana en yüksek artışını gerçekleştirdi. Dayanıklı mal siparişleri %4,6, dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %0,1 artış gösterdi. ABD'de Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) hizmet sektörü PMI, Temmuz'da bir önceki aya kıyasla 1,2 puan azalarak 52,7'ye geriledi. S&P Global hizmet sektörü PMI, Temmuz ayında 52,3 değerini alırken, imalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise 52 oldu.

Perşembe günü hizmet sektörü PMI verisi açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da Temmuz ayında hizmet sektörü PMI 52,3 olurken, bileşik PMI 48,5'e yükseldi. İngiltere'de hizmet sektörü PMI beklentilere paralel 51,5 değerini alırken, bileşik PMI 50,8 oldu. Euro Bölgesi hizmet PMI 50,9'a gerilerken, bileşik PMI 48,6 olarak gerçekleşti. PMI verilerinin 50'nin üzerinde değer alması genişlemeye, 50'nin altında değer alması ise daralmaya işaret ediyor.

İngiltere Merkez Bankası (BOE), politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artırarak %5,25 seviyesine çıkardı. Böylece İngiltere'de politika faizi 15 yılın en yüksek seviyesine çıktı.

Suudi Arabistan Temmuz ayından beri uyguladığı günlük 1 milyon varillik gönüllü petrol arz kesintisini Eylül ayına dek uzattı. Rusya gönüllü petrol ihracat kesintisine devam edeceğini ve Eylülde petrol arzını gönüllü olarak günlük 300 bin varil azaltacağını dile getirdi.

## Cuma

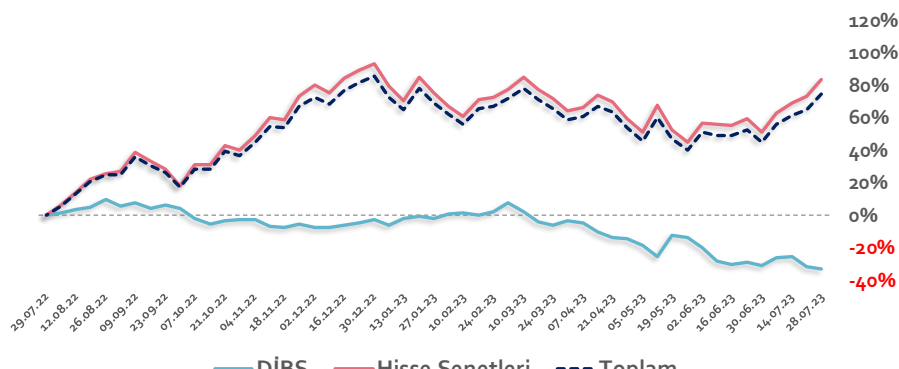
Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (FAO) gıda fiyat endeksi, Temmuz'da aylık artarken %1,3 artarken, yıllık bazda %11,8 geriledi. Türkiye'de aynı dönemde gıda fiyatları yıllık %61 arttı.

ABD'de tarım dışı istihdam Temmuz ayında beklentilerin altında 187 bin arttı. Beklenti 200.000 bin artması yönündeydi. Haziran ayı için 209 bin olarak açıklanan artış 185 bine revize edildi. İşsizlik oranı %3,5'e gerilerken, ortalama saatlik ücretler yıllık %4,4 arttı.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, Haziran ayında bir önceki aya göre %0,3 ve geçen yılın aynı ayına göre %1,4 azaldı.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve seans genelinde alıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %2,48 kazançla 7.401 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda pozitif bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %15,66, 10 yıllık tahvil faizi %18,59 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,10 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 85,6 dolardan, altının ons 1.938 dolardan, gramı ise 1.682 liradan alıcı buluyor.

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

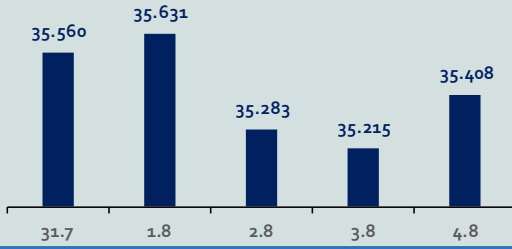


# Bizim Haftalık

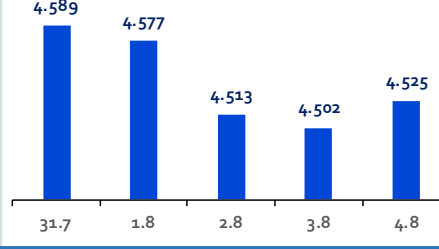
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

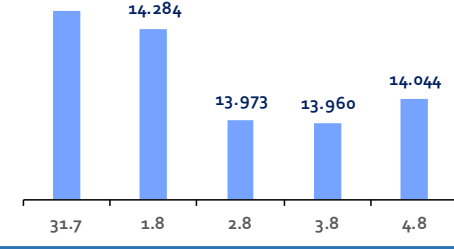
ABD-DOW JONES



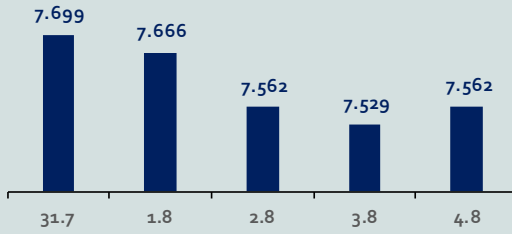
ABD-S&P500



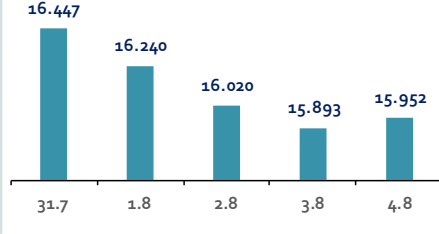
ABD-NASDAQ



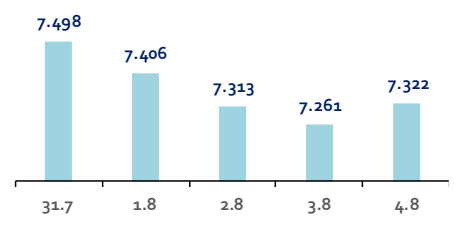
İngiltere-FTSE-100



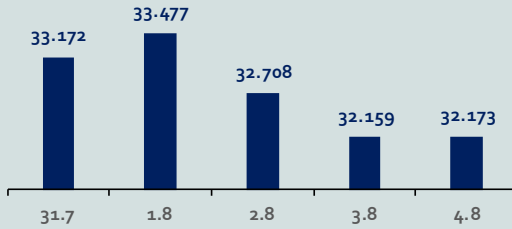
Almanya-DAX



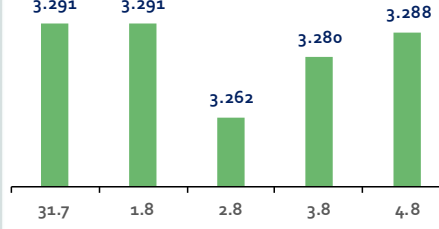
Fransa-CAC40



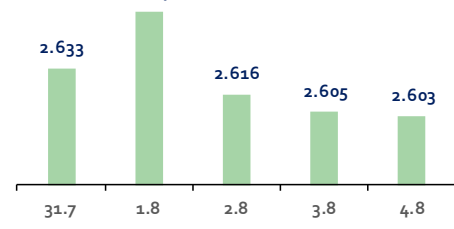
Japonya-NIKKEI



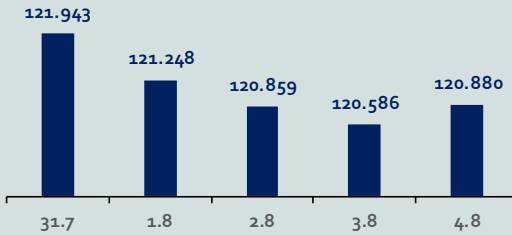
Çin-SSEC



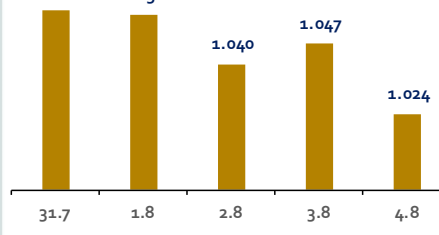
G. Kore-KOSPI



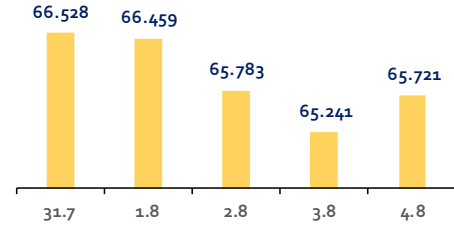
Brezilya-Bovespa



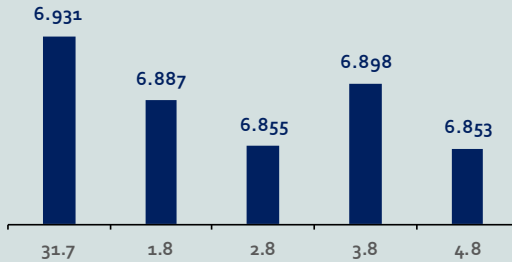
Rusya-RTSI



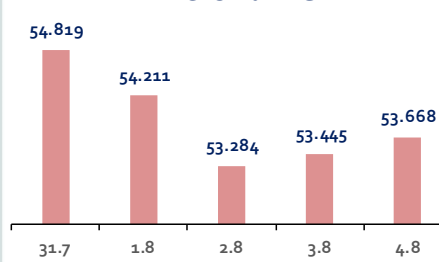
Hindistan-Sensex



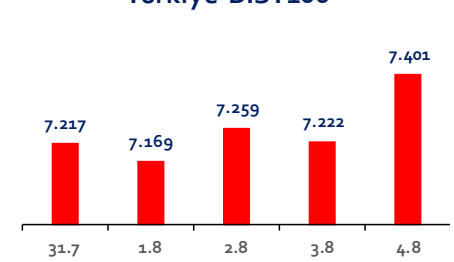
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



## Bizim Haftalık

### Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

#### Haftalık

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

#### Aylık

ABD-Dow Jones	2,9%
ABD-S&P500	1,6%
ABD-NASDAQ	1,6%
İngiltere-FTSE100	0,6%
Almanya-DAX	-0,5%
Fransa-CAC40	-0,6%
Japonya-Nikkei	-3,7%
G.Kore-KOSPI	0,4%

#### 3 Aylık

ABD-Dow Jones	5,1%
ABD-S&P500	9,4%
ABD-NASDAQ	14,8%
İngiltere-FTSE100	-2,8%
Almanya-DAX	-0,1%
Fransa-CAC40	-1,5%
Japonya-Nikkei	10,3%
G.Kore-KOSPI	4,1%

#### Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	6,8%
ABD-S&P500	17,9%
ABD-NASDAQ	34,2%
İngiltere-FTSE100	1,5%
Almanya-DAX	14,6%
Fransa-CAC40	13,1%
Japonya-Nikkei	23,3%
G.Kore-KOSPI	16,4%

#### Yıllık

ABD-Dow Jones	7,9%
ABD-S&P500	9,2%
ABD-NASDAQ	11,0%
İngiltere-FTSE100	1,6%
Almanya-DAX	17,5%
Fransa-CAC40	13,1%
Japonya-Nikkei	14,2%
G.Kore-KOSPI	4,5%

### Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

#### Haftalık

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

#### Aylık

Çin-SSEC	1,3%
Brezilya-Bovespa	1,5%
Rusya-RTSI	3,7%
Hindistan-Sensex	0,4%
Endonezya-IDX	2,6%
Meksika-IPC	-0,5%
BİST100	23,3%

#### 3 Aylık

Çin-SSEC	1,4%
Brezilya-Bovespa	15,0%
Rusya-RTSI	0,9%
Hindistan-Sensex	7,6%
Endonezya-IDX	1,0%
Meksika-IPC	2,3%
BİST100	68,2%

#### Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	6,4%
Brezilya-Bovespa	10,2%
Rusya-RTSI	5,5%
Hindistan-Sensex	8,0%
Endonezya-IDX	0,0%
Meksika-IPC	10,7%
BİST100	34,3%

#### Yıllık

Çin-SSEC	1,9%
Brezilya-Bovespa	13,5%
Rusya-RTSI	4,5%
Hindistan-Sensex	12,6%
Endonezya-IDX	2,8%
Meksika-IPC	14,9%
BİST100	169,1%

## Bizim Haftalık

### Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

#### Haftalık

USD/TRY	0,3%
USD/RUB	5,8%
USD/ZAR	4,4%
USD/BRL	2,7%
USD/INR	0,4%
USDMXN	2,0%
USDMYR	0,0%
USD/CNY	0,3%

#### Aylık

USD/TRY	3,5%
USD/RUB	7,7%
USD/ZAR	-2,0%
USD/BRL	0,2%
USD/INR	0,4%
USDMXN	0,1%
USDMYR	-2,1%
USD/CNY	-1,0%

#### 3 Aylık

USD/TRY	3,5%
USD/RUB	25,2%
USD/ZAR	0,0%
USD/BRL	-1,9%
USD/INR	1,2%
USDMXN	-4,1%
USDMYR	2,7%
USD/CNY	3,8%

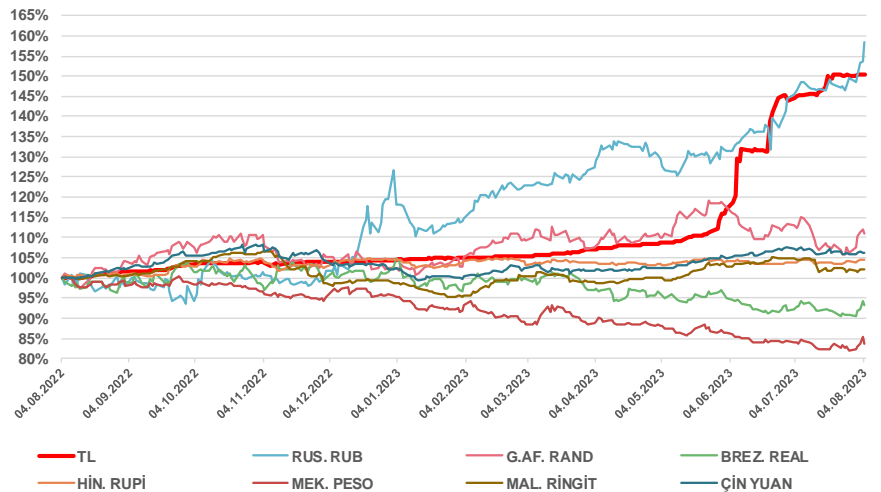
#### Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	44,3%
USD/RUB	32,5%
USD/ZAR	8,3%
USD/BRL	-8,1%
USD/INR	-0,0%
USDMXN	-12,6%
USDMYR	3,0%
USD/CNY	4,0%

#### Yıllık

USD/TRY	50,5%
USD/RUB	58,4%
USD/ZAR	10,9%
USD/BRL	-6,9%
USD/INR	4,5%
USDMXN	-16,3%
USDMYR	2,2%
USD/CNY	6,3%

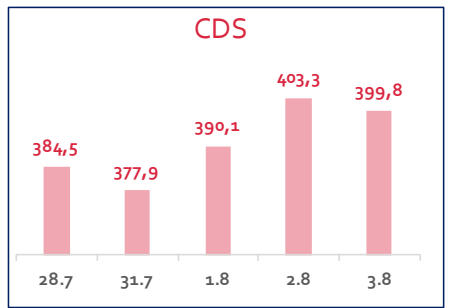
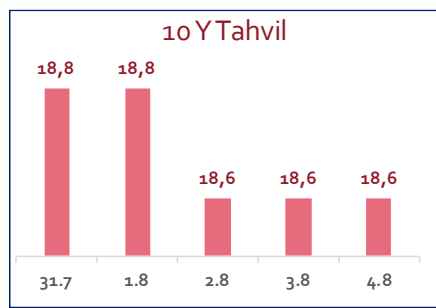
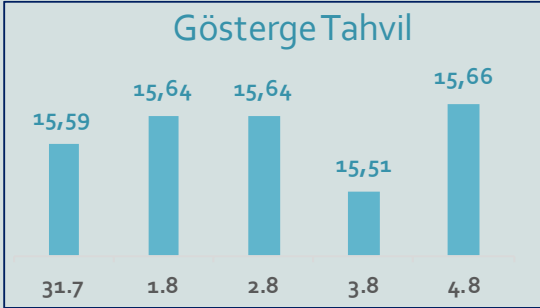
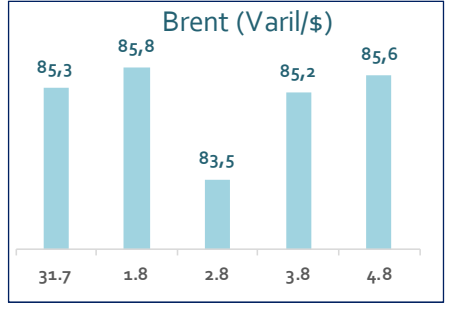
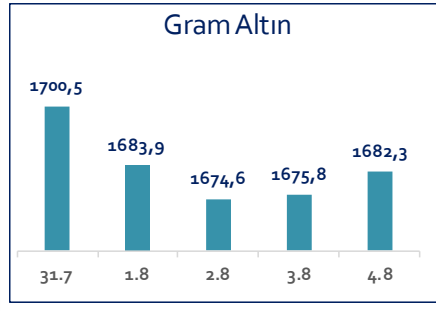
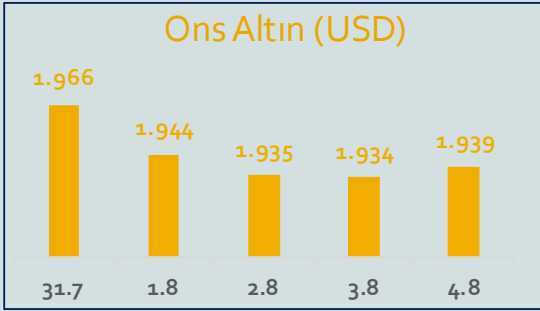
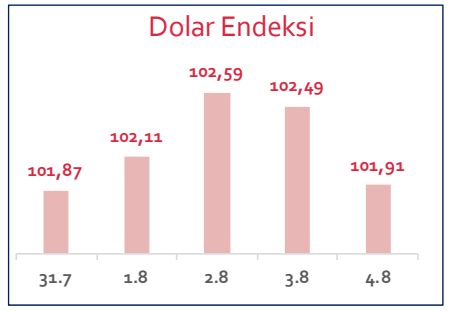
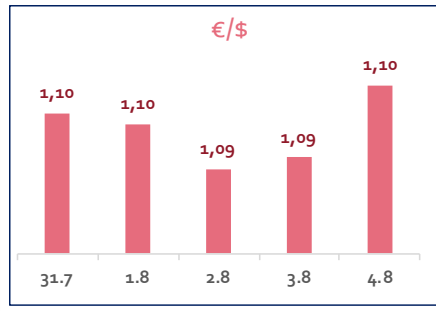
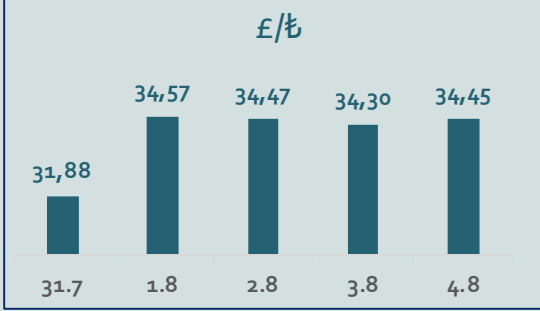
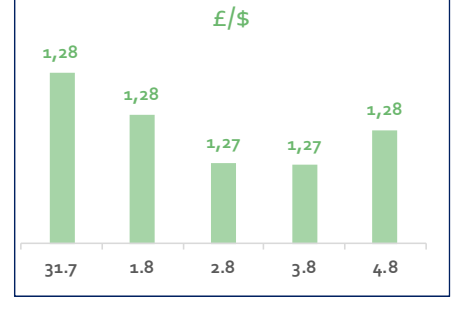
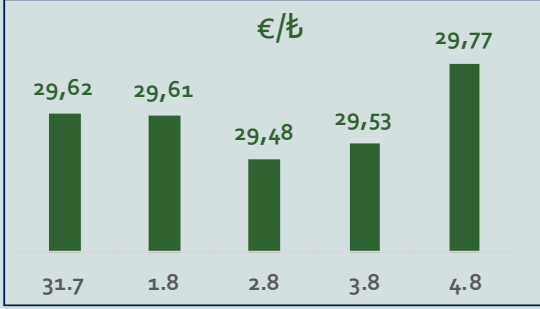
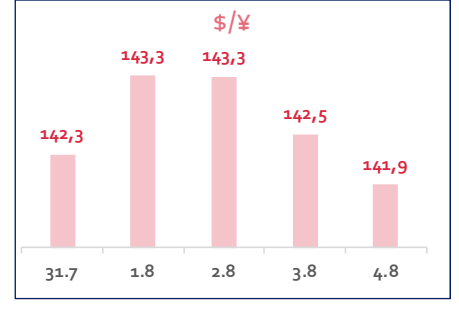
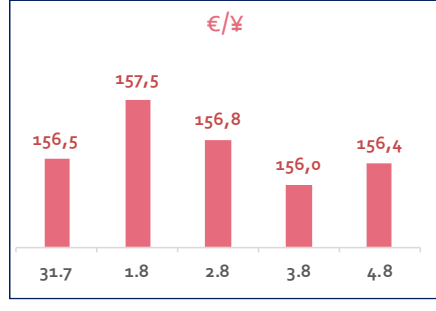
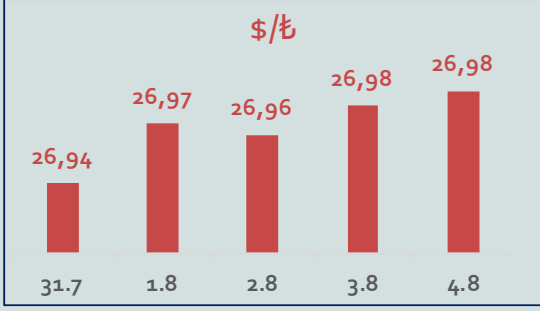
### Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



# Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



# Bizim Haftalık

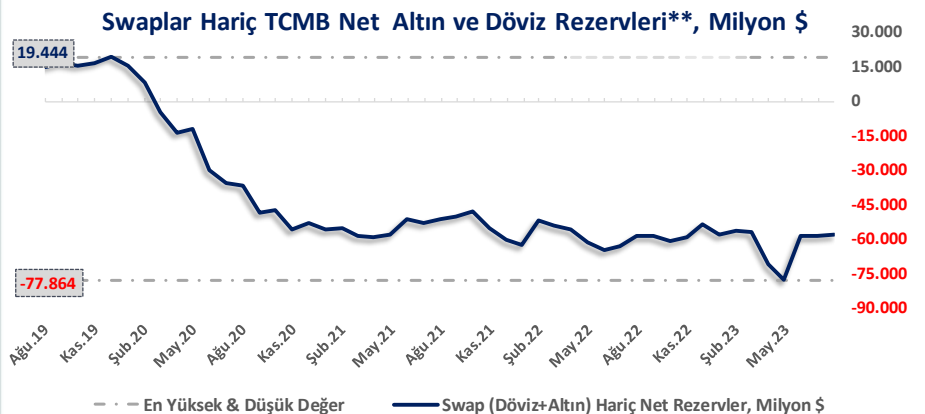
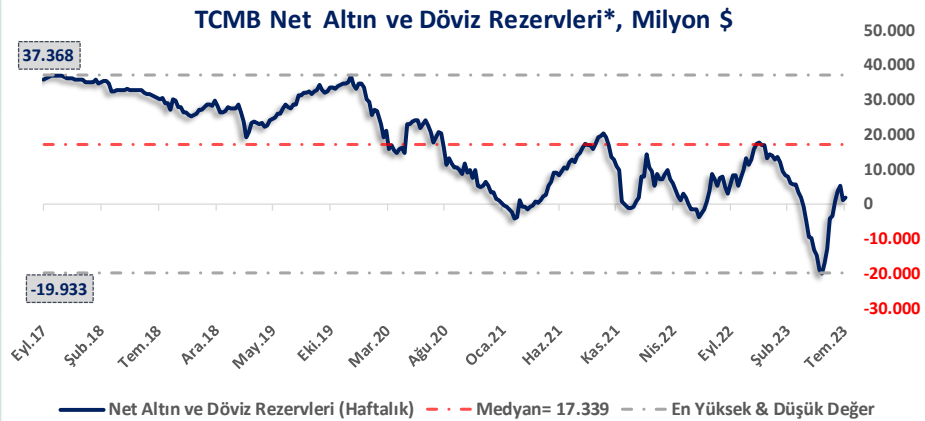
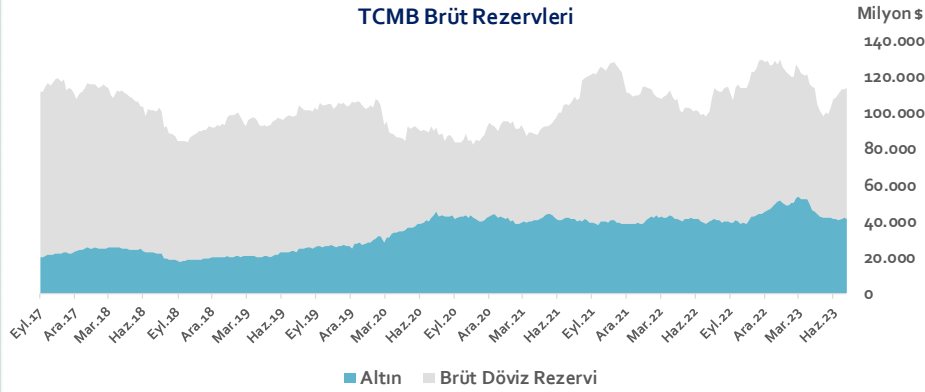
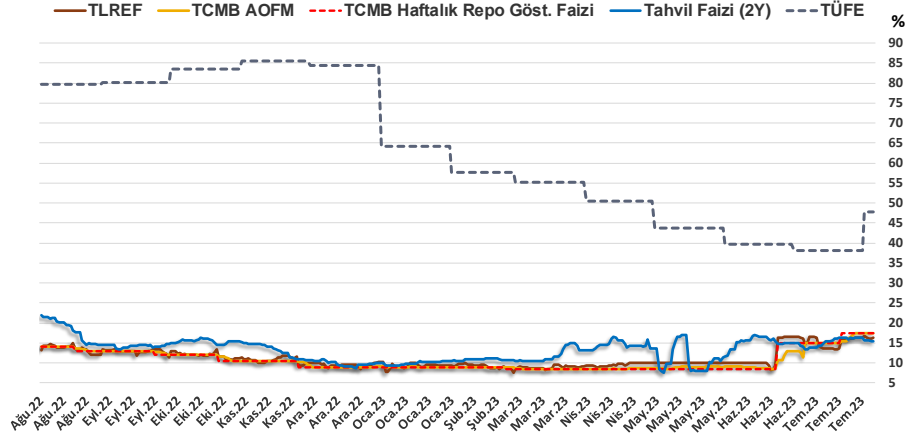
4.08.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
<b>Gösterge Faiz</b>	<b>17,50</b>	<b>0</b>	<b>250</b>	<b>850</b>	<b>350</b>
TLREF	16,38	-1	161	612	329
Tahvil Faizi (2Y)	15,66	-63	235	569	-627
TCMB AOFM	17,50	0	255	846	350
TÜFE	47,83	962	962	-3.656	-3.177

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	28.07.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	41.425	36,4%	-1,1%	-0,0%	-9,7%	3,1%
Brüt Döviz Rez.	72.348	63,6%	0,9%	7,7%	-12,7%	18,4%
Toplam	113.773	100%	0,2%	4,8%	-11,6%	12,4%

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

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

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





# Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

28.07.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	46,45	-144	249	1.707	1.213
Konut Kredisi	33,99	-10	954	1.402	1.554
Taahhüt Kredisi	39,13	-115	291	1.425	1.220
Tüketici Kredisi	44,58	-152	155	1.664	1.362
TL Mevduat	25,22	-82	-489	666	758

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

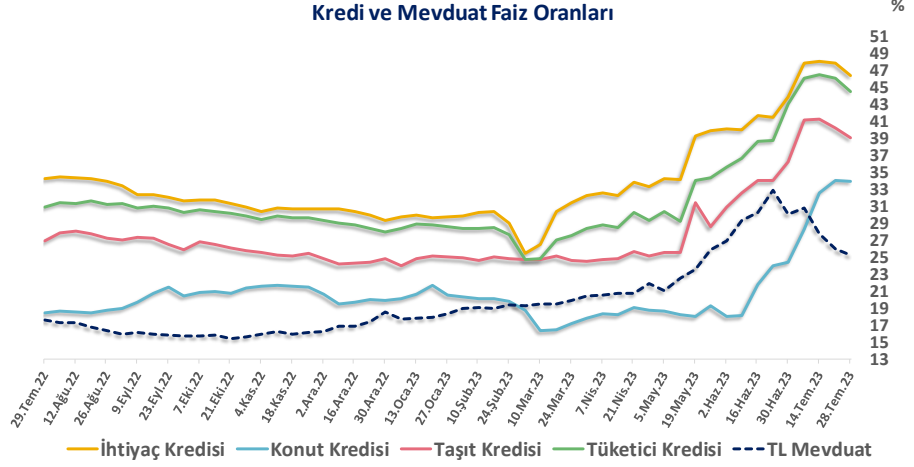
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

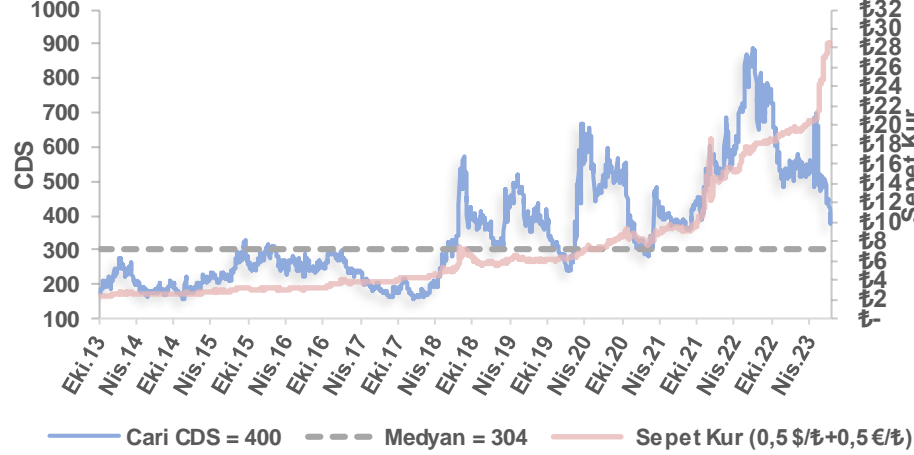
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

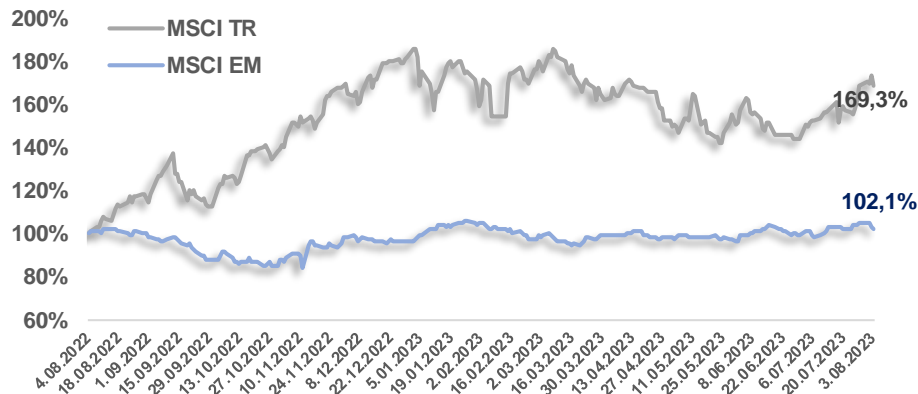
## Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



## 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.