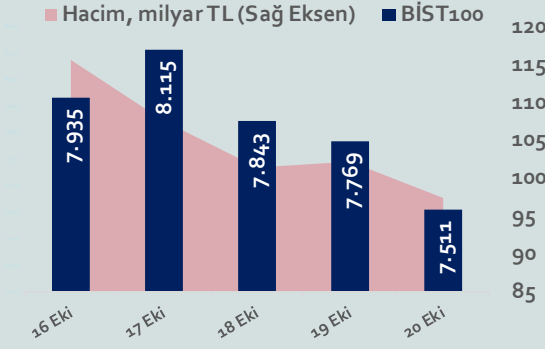


Bizim Haftalık

16 - 20 Ekim 2023

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

İsrail-Hamas savaşına ilişkin gelişmeler hafta boyunca piyasaların odağında yer alırken, ayrıca yurt dışında İngiltere ve Euro Bölgesi enflasyonu ile ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Powell'ın, dün New York Ekonomi Kulübü'nde yaptığı konuşma takip edildi. İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,5 artarken, yıllık enflasyon %6,7 oldu. Yıllık enflasyon Ağustos ayında da %6,7 olmuştu. Enerji ve gıda fiyatları hariç tutulan çekirdek enflasyon ise aylık %0,5 ve yıllık %6,1 oldu. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında beklentilere paralel aylık %0,3 artarken, Ağustos ayında %5,2 olan yıllık enflasyon, Eylül'de %4,3'e geriledi. Gıda ve enerji hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon %4,5 oldu. Hafta başında diplomatik çözüm umutlarıyla piyasalarda kısmen iyimser bir hava görülürken, Salı akşamı İsrail'in Gazze'de bir hastaneye yaptığı saldırı endişeleri artırdı. Petrol fiyatları İsrail-Hamas savaşının etkisiyle yükselişe geçerken, Brent tipi petrolün varili 93,77 dolara kadar yükseldi. Fed Başkanı Powell'ın dünkü konuşmasında, büyümenin sürekli olarak trendin üzerinde olduğuna veya iş gücü piyasasındaki sıkılığın azalmadığına dair ek kanıtların para politikasının daha da sıkılaştırılmasını gerektirebileceğini ifade etmesi de piyasaları olumsuz etkiledi. Powell'ın açıklamaları sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,99 ile Temmuz 2007'den bu yana en yüksek seviyesini gördü. Haftaya pozitif başlamasına rağmen artan jeopolitik riskler nedeniyle hafta içinde sert satışlarla karşılaşan BİST100 Endeksi, %7,43 kayıpla 7.511 puandan haftayı tamamladı. 27,73'lü seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, dün 28,5091 ile rekor tazelerken, Euro/TL 30,00 sınırını aştı. Orta Doğu'da artan gerilim güvenli liman varlıklara olan talebi artırırken, altının ons 1.990 doların üzerine çıktı. Altının gram fiyatı ise TL'deki değer kaybının da etkisiyle 1.795 lirayla rekor kırdı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 6-13 Ekim haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 12,6 milyon dolar hisse senedi satışı, 1,1 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım1) satışı ve 1,7 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 739 milyon dolar artarak 101.409 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 791 milyon dolar artarak 71.754 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 3.500 milyon dolar azalarak 114.152 milyon dolar ve TL bazında 72.923 milyon TL azalarak 3.156 milyar TL oldu. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 400 sınırının üzerine çıktı.

| BİST Verileri | 20.10.2023 |
|------------------------------------|------------|
| BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$) | 236,2 |
| BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL) | 6.604,1 |
| BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$) | 1,7 |
| BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL) | 46,4 |
| BİST-100 F/K Cari | 7,55 |
| Yabancı Payı % | 35,3 |

| Endeksler | Kapanış | Günlük | Haftalık | YBB | Yıllık |
|--------------|----------|--------|----------|--------|--------|
| BİST30 | 7.838,6 | -3,15% | -7,75% | 31,9% | 84,1% |
| BİST100 | 7.510,7 | -3,33% | -7,43% | 36,3% | 93,6% |
| BİST30 (\$) | 279,7 | -3,34% | -8,78% | -12,0% | 21,5% |
| BİST100 (\$) | 268,0 | -3,52% | -8,47% | -9,0% | 27,6% |
| BİSTMali | 7.780,6 | -3,85% | -5,58% | 44,4% | 44,4% |
| BİSTSınai | 12.129,6 | -3,42% | -8,63% | 36,2% | 36,2% |
| BİSTBanka | 7.750,0 | -4,36% | -7,29% | 54,2% | 54,2% |

| Borsalar | Kapanış | Günlük | YBB | 365Gün |
|--------------------|---------|--------|-------|--------|
| ABD-DJ IND. | 33.252 | -0,5% | 0,3% | 9,6% |
| ABD-S&P 500 | 4.238 | -0,9% | 10,4% | 15,6% |
| ABD-NASDAQ | 13.013 | -1,3% | 24,3% | 22,6% |
| Almanya-DAX | 14.846 | -1,3% | 6,6% | 16,3% |
| İngiltere-FTSE 100 | 7.412 | -1,2% | -0,5% | 6,7% |
| Fransa-CAC40 | 6.841 | -1,2% | 5,7% | 12,4% |
| Rusya-RTSI | 1.077 | 1,9% | 11,0% | 6,6% |
| Brezilya-BOVESPA | 114.004 | -0,1% | 3,9% | -2,7% |
| Japonya-NIKKEI 225 | 31.659 | -2,0% | 21,3% | 16,2% |
| Çin-SHANGHAI | 2.983 | -0,7% | -3,4% | -2,0% |
| G.Kore KOSPI | 2.375 | -1,7% | 6,2% | 6,2% |
| Hindistan-Sensex | 65.398 | -0,4% | 7,5% | 10,6% |
| BİST100 | 7.511 | -3,3% | 36,3% | 93,6% |
| BİST BANKA | 7.750 | -4,4% | 54,2% | 95,3% |
| BİST SINAİ | 12.130 | -3,4% | 36,2% | 100,6% |

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

| Döviz-Emtia-Faiz | Kapanış | Günlük | Haftalık | YBB |
|-------------------------|---------|--------|----------|--------|
| Dolar/TL | 28,0055 | 0,1% | 0,7% | 49,8% |
| Euro/TL | 29,6967 | 0,1% | 1,7% | 48,3% |
| Euro/Dolar | 1,0592 | 0,1% | 0,8% | -1,0% |
| Dolar/Yen | 149,8 | 0,0% | 0,3% | 14,1% |
| Altın (\$/ons) | 1.992,6 | 0,9% | 3,1% | 9,3% |
| Altın (TL/gram) | 1.794,3 | 1,1% | 4,0% | 63,6% |
| Gümüş (\$/ons) | 23,6 | 2,6% | 8,4% | -1,2% |
| Gümüş (TL/gram) | 21,3 | 2,7% | 9,4% | 47,9% |
| Brent Petrol (\$/varil) | 93,3 | 1,0% | 8,0% | 8,5% |
| VIX | 21,5 | 0,7% | 29,1% | -0,6% |
| Dolar Endeksi | 106,2 | -0,1% | -0,5% | 2,5% |
| Gösterge Tahvil | 25,06% | 3,5% | -9,5% | 186,4% |
| Tr 10yıl Tahvil | 27,84% | -1,0% | 2,1% | 214,2% |
| ABD 10y Tahvil Faizi | 4,91% | -1,7% | 4,5% | 26,5% |

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

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 ve 21 Eylül tarihli toplantısında 500 baz puan artırarak politika faizini %30,00 seviyesine çıkardı.

Eylül ayında %4,75 artan TÜFE'nin Ekim 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ekim ayında %4,30, 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.

Bizim Haftalık

| | Haf. Hacim (Milyar TL) | Haf. Değişim | YBB |
|--------|---------------------------|--------------|----------|
| THYAO | 29,83 | -6,8% | 47,0% |
| TUPRS | 20,97 | -11,7% | 92,7% |
| BRSAN | 16,23 | -4,8% | 1.024,8% |
| PETKM | 14,15 | -15,3% | 1,9% |
| KOZAL | 13,73 | -14,3% | -11,6% |
| YKBANK | 13,54 | -4,5% | 65,0% |
| EREGL | 13,23 | -10,1% | -7,8% |
| ASTOR | 12,10 | -3,6% | 0,0% |
| ASELS | 10,19 | -5,8% | 29,1% |
| SISE | 10,10 | -4,6% | 17,3% |

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %1,42 artışla başlamasına rağmen seans içinde satıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %2,20 kayıpla 7.934,56 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,26 ve Sınai Endeksi de %3,21 azalış gösterdi. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %23,53, 10 yıllık tahvil faizi %27,36 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,62 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 27,73'lü ve Euro/TL 29,11'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 410,4 oldu.

TÜİK verilerine göre Türkiye genelinde konut satışları Eylül ayında yıllık %9,5 azalarak 102.656 oldu. İpotekli konut satışları yıllık %50,2 azalışla 8.446'ya gerilerken, diğer konut satışları %2,3 azalarak 94.210 oldu. İlk el konut satış sayısı, yıllık %15,2 azalarak 30.488 olurken, ikinci el konut satışları %6,8 azalarak 72.168'e geriledi. Yabancılar yapılan konut satışları %42,0 azalarak 2.930 oldu. Ülke uyrıklarına göre en çok konut satışı Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapıldı.

Tarım-ÜFE Eylül'de aylık bazda % 4,47 artarken, yıllık bazda % 71,96 yükseldi.

TÜİK verilerine göre ücretli çalışan sayısı Ağustos ayında aylık %0,1 ve yıllık %3,4 artış gösterdi. Ücretli çalışan sayısı yıllık olarak sanayi sektöründe %0,1, inşaat sektöründe %12,6 ve ticaret-hizmet sektöründe %3,7 artış gösterdi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Eylül ayında bütçe gelirleri 441,3 milyar TL olurken, giderleri ise 570,5 milyar TL olarak kaydedildi. Böylece merkezi yönetim bütçesi Eylül ayında 129,2 milyar TL açık verirken, Ocak-Eylül döneminde 512,6 milyar TL açık verdi. Faiz dışı denge ise Eylül ayında 58,5 milyar TL açık verdi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın onayının ardından TBMM Başkanlığı'na sunulan 2024-2028 dönemini kapsayan 12. Kalkınma Planı'na göre, 2028'de Gayrisafi Yurt İçi Hasıla'nın (GSYH) 2 trilyon 820 milyar liraya, kişi başına gelirin 17 bin 554 dolara yükseltilmesi, enflasyonun %4,7, işsizliğin %7,5'e indirilmesi ve 5 milyon ek istihdam hedefi bulunuyor.

ABD'de New York Fed imalat endeksi Ekim'de 6,5 puan azalarak eksi 4,6 oldu. Endeksin sıfırın altında değer alması daralmaya işaret ediyor.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen ABD'de yüksek faizli kalıcı olabileceğini ve ABD ekonomisinin iyi durumda olduğunu belirtti. Yellen Orta Doğu'da artan gerilimin küresel ekonomiyi resesyona sürükleyip sürüklemeyeceği konusunda öngörmek için erken olduğunu, gerilimin İsrail ile Gazze'nin ötesine yayılıp yayılmayacağı önemli olacağını ifade etti.

Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, Fed'in enflasyon baskılarının azaldığı bir ortamda faiz oranlarını artırmayı bıraktığına inandığını yinelerken, Fed'in faiz oranı hedefinde herhangi bir artış düşünmemesi gerektiğini belirtti.

Salı

TCMB verilerine göre konut fiyat endeksi, Ağustos ayında aylık %5,5 artarken, yıllık %90,3 artış göstererek 1.043 seviyesine yükseldi. Reel olarak ise %21,9 artış gösterdi. Türkiye genelinde birim konut fiyatları yıllık %85,0 artışla m2 başına 27.841 TL olarak hesaplandı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre vadesine 1 yıl ya da daha az kalmış dış borç stoku 211 milyar dolarla rekor seviyeye yükseldi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 10 yıllık tahvil ihalesinde bileşik faiz %29,36 oldu. 4 yıllık TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde ise dönemsel faiz %7,90 oldu. Hazine ve Maliye Bakanlığı ayrı bir açıklamayla 28,9 milyar TL tutarında beş yıl vadeli kira sertifikası ihraç ettiğini de duyurdu.

ABD'de perakende satışlar, Eylül ayında beklentilerin üzerinde aylık %0,7 artarak 704,9 milyar dolar oldu. Beklenti %0,3 artış olması yönündeydi. Perakende satışlar, yıllık bazda ise %3,8 arttı. Otomobil hariç satışlar ise aylık %0,6 ve yıllık %3,2 artış gösterdi. Sanayi üretimi, Eylül ayında aylık bazda %0,1'lik artış beklentilerinin üzerinde %0,3 artarken, yıllık bazda %0,1 arttı. Kapasite kullanım oranı ise 0,2 puan artışla %79,7 olarak gerçekleşti.

Almanya'da ZEW ekonomik beklenti endeksi Ekim ayında Eylül'deki eksi 11,4'ten eksi 1,1'e yükseldi.

Çarşamba

Türkiye'nin yurt dışı varlıkları ile yurt dışına olan yükümlülüklerinin farkı olarak tanımlanan net Uluslararası Yatırım Pozisyonu (UYP), Ağustos ayında 303,1 milyar dolar açık verdi. Türkiye'nin yurt dışı varlıkları, 2022 yıl sonuna göre %1,1 azalışla 305,1 milyar dolar, yükümlülükleri ise %2,6 azalışla 608,2 milyar dolar oldu.

ABD'de konut başlangıçları, Eylül ayında aylık %7 artarak 1 milyon 358 bine yükseldi. Yıllık bazda ise %7,2 azaldı. İnşaat izinleri, Eylül'de aylık %4,4 azalışla 1 milyon 473 bine geriledi. İnşaat izinleri, yıllık bazda da %7,2 azaldı. ABD'de 13 Ekim ile sona eren haftada yeniden finansman ve alım kredilerini içeren mortgage başvuru faaliyetinden oluşan piyasa endeksi %6,9 azalarak 166,9 puana geriledi. 30 yıllık mortgage faizi 3 baz puan artarak %7,70 ile 2000 yılı Kasım ayından bu yana en yüksek seviyesini gördü.

İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,5 artarken, yıllık enflasyon %6,7 oldu. Yıllık enflasyon Ağustos ayında da %6,7 olmuştu. Beklenti aylık %0,4 ve yıllık %6,6 artış olacağı yönündeydi. Enerji ve gıda fiyatları hariç tutulan çekirdek enflasyon ise aylık %0,5 ve yıllık %6,1 oldu.

| HAFTALIK YÜKSELENLER | | DÜŞENLER | |
|----------------------|-------|----------|-------|
| MARKA | 43,6% | SMART | 22,5% |
| AVTUR | 41,1% | USAK | 22,5% |
| INGRM | 38,6% | SEGYO | 21,5% |
| CMBTN | 37,6% | ENSRI | 21,4% |
| KSTUR | 35,2% | BYDNR | 20,9% |
| MRSHL | 31,8% | EMKEL | 20,9% |
| RAYSG | 24,6% | YEOTK | 20,4% |
| PEGYO | 23,6% | NETAS | 20,1% |
| TMPOL | 22,7% | SAYAS | 19,4% |
| INTEM | 22,2% | TATEN | 19,3% |
| IHYAY | 22,0% | QUAGR | 19,1% |
| LKMNH | 19,6% | CMEN | 18,8% |
| BSOKE | 19,3% | OFSYM | 18,8% |
| SODSN | 18,2% | BUCIM | 18,5% |
| YBTAS | 17,6% | DITAS | 18,2% |
| BIOEN | 17,4% | PENGD | 17,9% |
| QNBFB | 16,2% | UMPAS | 17,9% |
| SUMAS | 16,0% | BEYAZ | 17,8% |
| GRSEL | 15,2% | ORGE | 17,4% |
| MAALT | 14,8% | PAPIL | 17,4% |

| YBB YÜKSELENLER | | DÜŞENLER | |
|-----------------|-------|----------|-----|
| BRSAN | 1025% | CANTE | 66% |
| QNBFL | 828% | PENTA | 64% |
| TETMT | 732% | IHAAS | 63% |
| ISBTR | 698% | IMASM | 61% |
| BJKAS | 666% | ISSEN | 59% |
| PEKGY | 609% | MARTI | 58% |
| QNBFB | 585% | PAMEL | 46% |
| POLTK | 579% | ULUSE | 41% |
| PRZMA | 573% | HEKTS | 40% |
| AVHOL | 481% | KZBGY | 39% |
| EMKEL | 445% | KRONT | 39% |
| MIATK | 376% | AKSUE | 39% |
| RAYSG | 372% | FLAP | 37% |
| KRGYO | 335% | ATSYH | 35% |
| INVES | 322% | MNDTR | 34% |
| MRSHL | 316% | HUNER | 34% |
| KLRHO | 311% | SANEL | 33% |
| ADEL | 310% | KERTV | 33% |
| AYCES | 298% | MANAS | 33% |
| GRSEL | 298% | ANGEN | 32% |

Bizim Haftalık

| Döviz Pozisyonu | Adet | Milyon TL |
|---------------------------|------|-----------|
| Döviz Fazlası Olan Şirket | 315 | 250.565 |
| Döviz Açığı Olan Şirket | 205 | -383.740 |
| Bütün Şirketler | 520 | -133.175 |

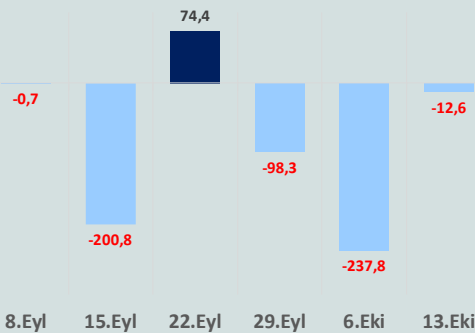
| Döviz Açığı Olanlar | | Döviz Fazlası Olanlar | |
|---------------------|---------|-----------------------|--------|
| THYAO | -53.179 | TTKOM | 18.258 |
| SASA | -36.969 | GARAN | 17.375 |
| AKBNK | -35.808 | ENKAI | 17.334 |
| FROTO | -33.716 | ASELS | 16.494 |
| PGSUS | -24.581 | KCHOL | 16.211 |
| SAHOL | -20.782 | DOHOL | 14.250 |
| ZOREN | -20.631 | ENJSA | 9.609 |
| AKENR | -9.940 | ISCTR | 8.523 |
| KRDMD | -7.693 | VAKBN | 8.486 |
| ULKER | -6.941 | YKBNK | 7.805 |

| Araştırma Model Portföy Tablosu | | | |
|---------------------------------|---------|-------------|-----------|
| Hisse | Kapanış | Hedef Fiyat | Pot. Get. |
| AYGAZ | 129,40 | GG | - |
| BIMAS | 284,80 | GG | - |
| CIMSA | 32,12 | GG | - |
| EREGL | 38,04 | GG | - |
| PETKM | 20,34 | GG | - |
| TCELL | 48,98 | GG | - |
| FROTO | 837,00 | GG | - |
| TRGYO | 31,24 | GG | - |
| TUPRS | 129,30 | GG | - |
| THYAO | 207,10 | GG | - |

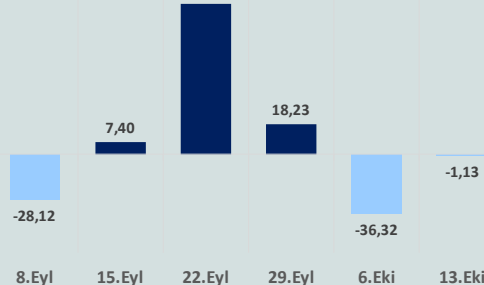
GG: Gözden Geçiriliyor

| Anahtar Göstergeler | |
|-----------------------|--------|
| TÜFE - Eylül 2023 | 61,53% |
| ÜFE - Eylül 2023 | 47,44% |
| GSYH Büyüme Hızı - 2Ç | 3,84% |

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



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



Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında beklentilere paralel aylık %0,3 artarken, Ağustos ayında %5,2 olan yıllık enflasyon, Eylül'de %4,3'e geriledi. Gıda ve enerji hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon %4,5 oldu.

Fed'in Bej Kitap Raporunun Ekim sayısında, Eylül ayından bu yana ekonomik faaliyette çok az değişiklik olduğu ve fiyatların genel olarak ılımlı bir hızla artmaya devam ettiği belirtildi. Raporda, ekonominin kısa vadeli görünümünün, genel olarak istikrarlı veya biraz daha zayıf bir büyüme sergilediği ifade edildi.

Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller, daha fazla sıkılaşmaya ihtiyaç olup olmadığını tespit etmek için beklemede kalıp ekonomik verilerin takip edilmesi gerektiğini belirtti. New York Fed Başkanı John Williams enflasyonun hedefe dönmesi için faizlerin bir süre daha kısıtlayıcı seviyelerde kalması gerektiğini belirtti. Williams enflasyonla mücadelede kaydedilen ilerlemeye rağmen hala gidilecek yol olduğunu ifade etti.

Perşembe

TCMB brüt rezervleri 13 Ekim haftasında 1,6 milyar dolar artarak 124,5 milyar dolara yükseldi. Net rezervler 22,1 milyar dolara yükselirken, swap hariç net rezervler eksi 55,5 milyar dolar oldu.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 14 Ekim ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 13 bin kişi azalarak 198 bine geriledi. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 209 binden 211 bine revize edildi. Philadelphia Fed İmalat Endeksi, Ekim ayında geçen aya kıyasla 5 puan artarak eksi 9 oldu. Endekste sıfırın üstündeki değerler genişlemeye, altındaki değerler ise daralmaya işaret ediyor. ABD'de ikinci el konut satışları, Eylül ayında mevsim etkilerinden arındırılmış olarak aylık %2 azalarak 3,96 milyona geriledi. Böylece ikinci el konut satışları, Ekim 2010'dan bu yana en düşük seviyeye indi.

ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell New York Ekonomi Kulübü'nde yaptığı konuşmada, ekonomik büyümenin ve iş gücü talebinin dayanıklılığını gösteren son verileri dikkatle izlediklerini belirterek, büyümenin sürekli olarak trendin üzerinde olduğuna veya iş gücü piyasasındaki sıkılığın azalmadığına dair ek kanıtların para politikasının daha da sıkılaştırılmasını gerektirebileceğini ifade etti. Powell ayrıca riskleri gözeterek faiz politikasında temkinli biçimde ilerlediklerini dile getirdi.

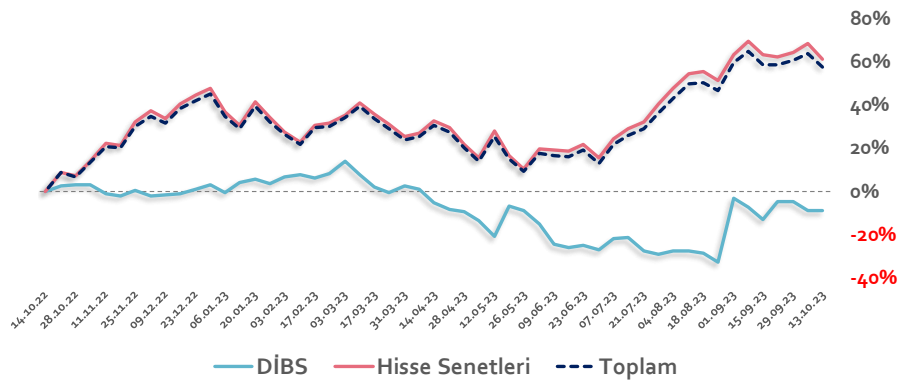
Cuma

TÜİK verilerine göre tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE), aylık %6,94 ve yıllık %41,33 arttı. Ana gruplarda tarımsal yatırıma katkı sağlayan mal ve hizmet endeksinde aylık %6,58, tarımda kullanılan mal ve hizmet endeksinde %7,01 artış gerçekleşti.

TÜİK verilerine göre yurt dışı üretici fiyat endeksi (YD-ÜFE), aylık %0,59 azalırken, yıllık %57,25 arttı.

Haftanın son işlem gününe %1 düşüşle başlayan ve seans içinde satıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %3,33 kayıpla 7.511 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyrizleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %25,06, 10 yıllık tahvil faizi %27,84 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,912 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 93,3 dolardan, altının onsu 1.993 dolardan, gramı ise 1.795 liradan alıcı buluyor.

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

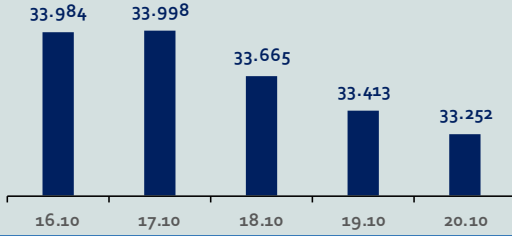


Bizim Haftalık

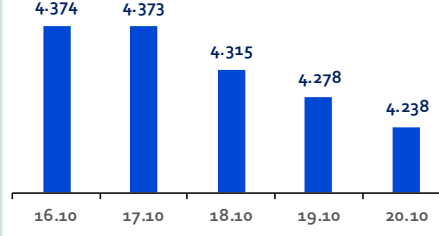
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

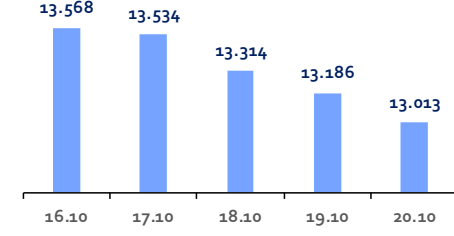
ABD-DOW JONES



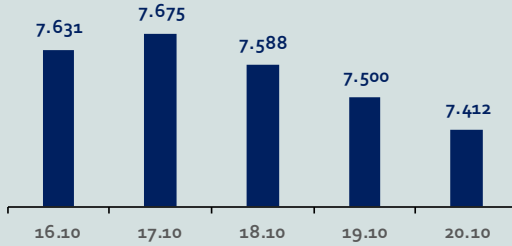
ABD-S&P500



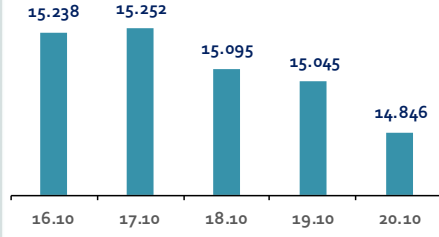
ABD-NASDAQ



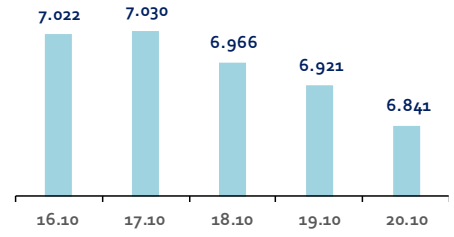
İngiltere-FTSE-100



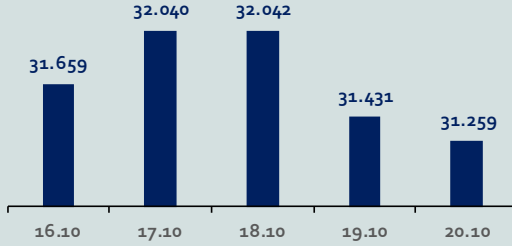
Almanya-DAX



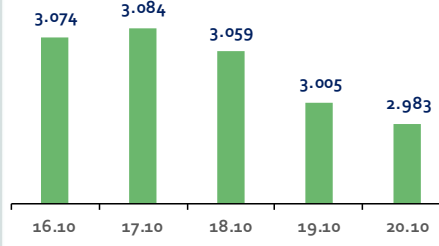
Fransa-CAC40



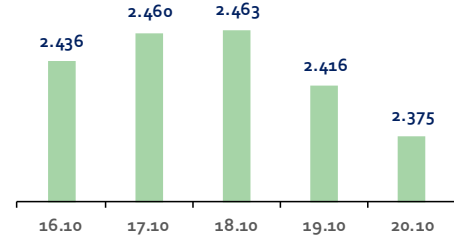
Japonya-NIKKEI



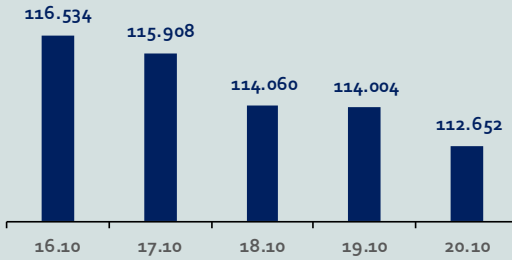
Çin-SSEC



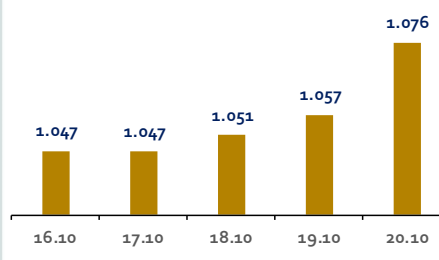
G. Kore-KOSPI



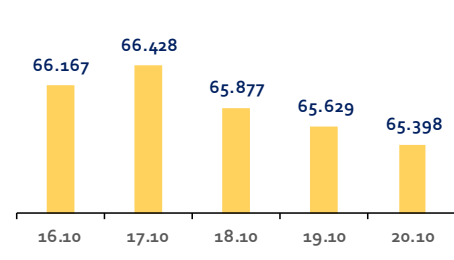
Brezilya-Bovespa



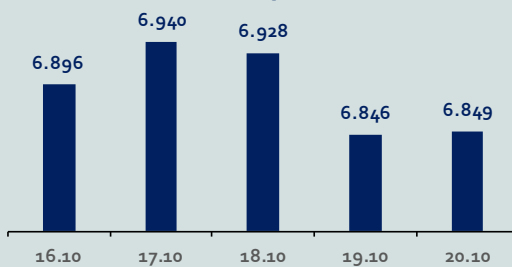
Rusya-RTSI



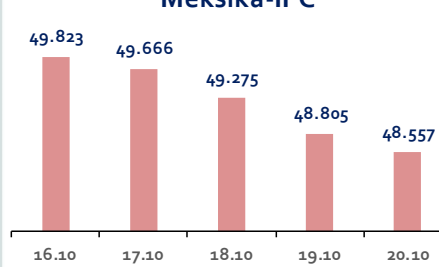
Hindistan-Sensex



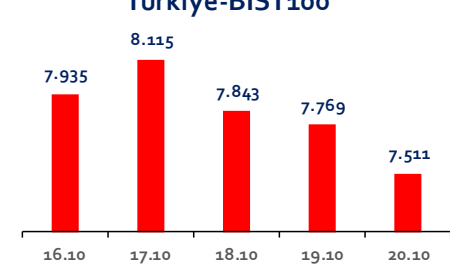
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

| | |
|-------------------|-------|
| ABD-Dow Jones | -5,6% |
| ABD-S&P500 | -6,6% |
| ABD-NASDAQ | -7,3% |
| İngiltere-FTSE100 | -3,3% |
| Almanya-DAX | -8,2% |
| Fransa-CAC40 | -8,0% |
| Japonya-Nikkei | -3,2% |
| G.Kore-KOSPI | -9,0% |

Yıl Başından Bu Yana

| | |
|-------------------|-------|
| ABD-Dow Jones | 0,3% |
| ABD-S&P500 | 10,4% |
| ABD-NASDAQ | 24,3% |
| İngiltere-FTSE100 | -0,5% |
| Almanya-DAX | 6,6% |
| Fransa-CAC40 | 5,7% |
| Japonya-Nikkei | 19,8% |
| G.Kore-KOSPI | 6,2% |

Yıllık

| | |
|-------------------|-------|
| ABD-Dow Jones | 7,0% |
| ABD-S&P500 | 12,9% |
| ABD-NASDAQ | 19,8% |
| İngiltere-FTSE100 | 6,3% |
| Almanya-DAX | 16,6% |
| Fransa-CAC40 | 13,4% |
| Japonya-Nikkei | 16,2% |
| G.Kore-KOSPI | 7,3% |

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

| | |
|------------------|-------|
| Çin-SSEC | -4,5% |
| Brezilya-Bovespa | -4,4% |
| Rusya-RTSI | 7,2% |
| Hindistan-Sensex | -3,3% |
| Endonezya-IDX | -1,9% |
| Meksika-IPC | -7,0% |
| BİST100 | -3,5% |

3 Aylık

| | |
|------------------|-------|
| Çin-SSEC | -5,8% |
| Brezilya-Bovespa | -6,3% |
| Rusya-RTSI | 6,2% |
| Hindistan-Sensex | -1,9% |
| Endonezya-IDX | -0,5% |
| Meksika-IPC | -9,6% |
| BİST100 | 12,3% |

Yıl Başından Bu Yana

| | |
|------------------|-------|
| Çin-SSEC | -3,4% |
| Brezilya-Bovespa | 2,7% |
| Rusya-RTSI | 10,8% |
| Hindistan-Sensex | 7,5% |
| Endonezya-IDX | -0,0% |
| Meksika-IPC | 0,2% |
| BİST100 | 36,3% |

Yıllık

| | |
|------------------|-------|
| Çin-SSEC | -1,8% |
| Brezilya-Bovespa | -6,1% |
| Rusya-RTSI | 2,4% |
| Hindistan-Sensex | 10,3% |
| Endonezya-IDX | -0,2% |
| Meksika-IPC | 3,1% |
| BİST100 | 90,9% |

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

| Para Birimi | Değişim (%) |
|-------------|-------------|
| USD/TRY | 0,7% |
| USD/RUB | -1,9% |
| USD/ZAR | -0,4% |
| USD/BRL | -0,6% |
| USD/INR | -0,3% |
| USD/MXN | 1,0% |
| USD/MYR | 0,8% |
| USD/CNY | 0,2% |

Aylık

| Para Birimi | Değişim (%) |
|-------------|-------------|
| USD/TRY | 3,6% |
| USD/RUB | -0,2% |
| USD/ZAR | 0,4% |
| USD/BRL | 3,4% |
| USD/INR | 0,1% |
| USD/MXN | 6,9% |
| USD/MYR | 1,5% |
| USD/CNY | 0,4% |

3 Aylık

| Para Birimi | Değişim (%) |
|-------------|-------------|
| USD/TRY | 3,6% |
| USD/RUB | 5,3% |
| USD/ZAR | 5,4% |
| USD/BRL | 5,6% |
| USD/INR | 1,4% |
| USD/MXN | 7,5% |
| USD/MYR | 4,5% |
| USD/CNY | 1,8% |

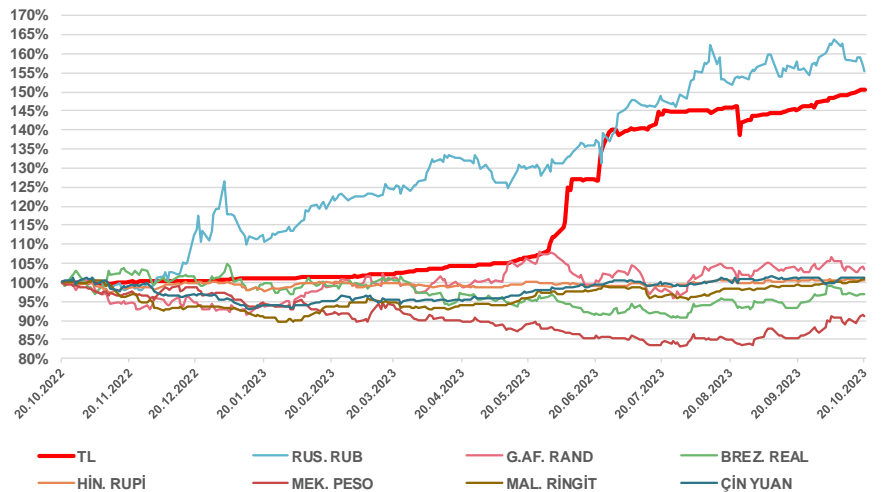
Yıl Başından Bu Yana

| Para Birimi | Değişim (%) |
|-------------|-------------|
| USD/TRY | 49,7% |
| USD/RUB | 30,4% |
| USD/ZAR | 11,3% |
| USD/BRL | -4,5% |
| USD/INR | 0,5% |
| USD/MXN | -6,3% |
| USD/MYR | 7,8% |
| USD/CNY | 6,1% |

Yıllık

| Para Birimi | Değişim (%) |
|-------------|-------------|
| USD/TRY | 50,6% |
| USD/RUB | 55,4% |
| USD/ZAR | 3,5% |
| USD/BRL | -3,2% |
| USD/INR | 0,4% |
| USD/MXN | -8,9% |
| USD/MYR | 0,8% |
| USD/CNY | 1,4% |

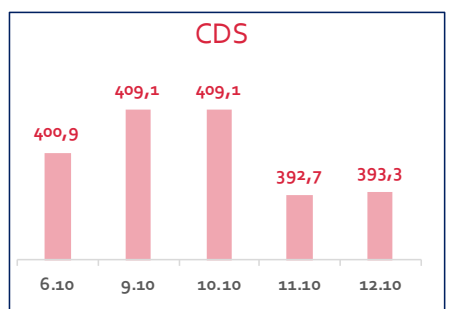
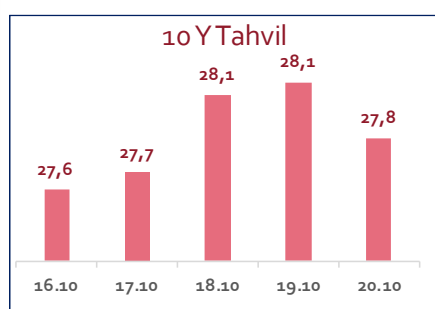
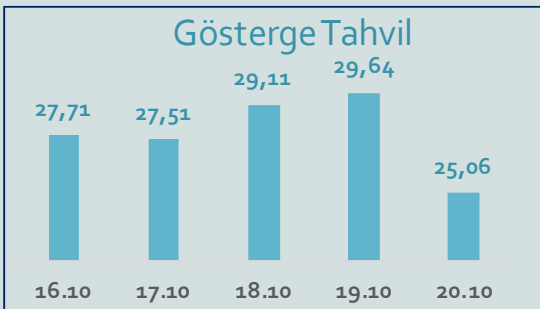
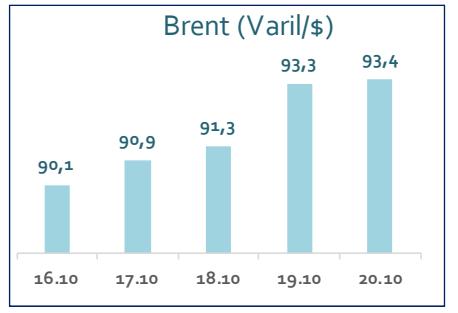
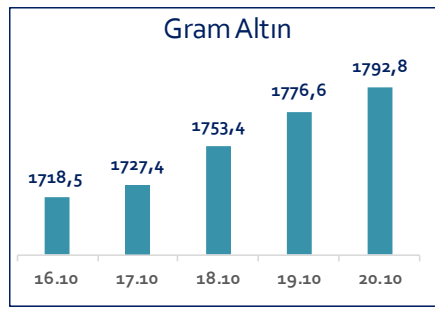
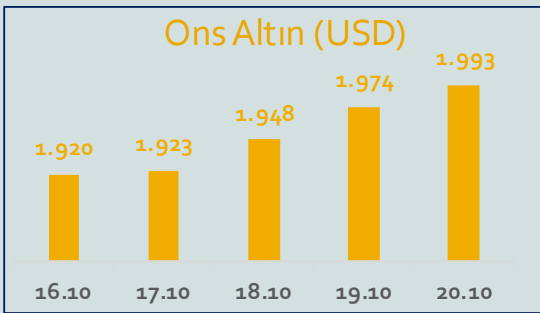
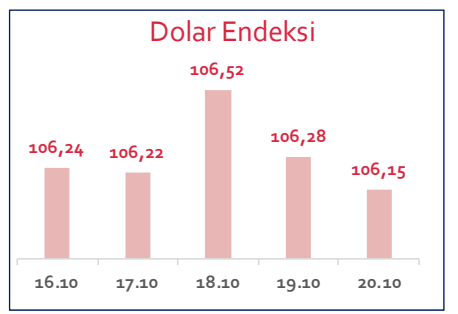
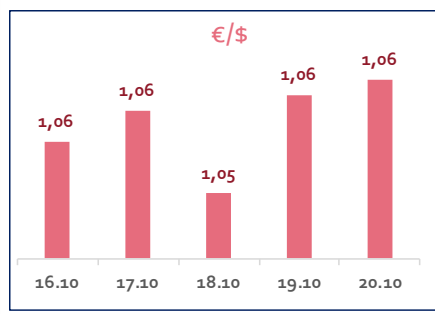
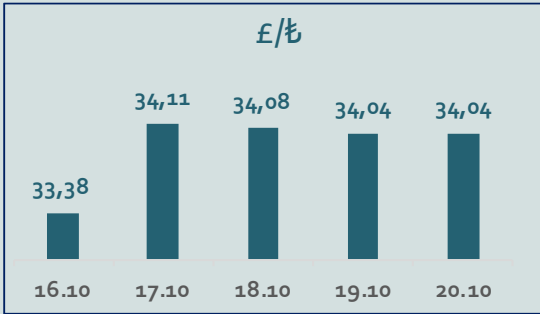
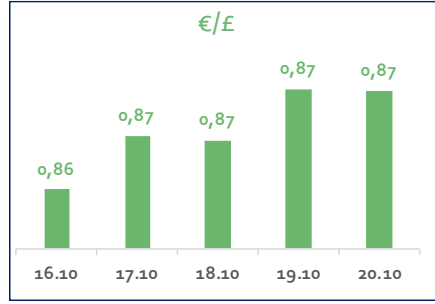
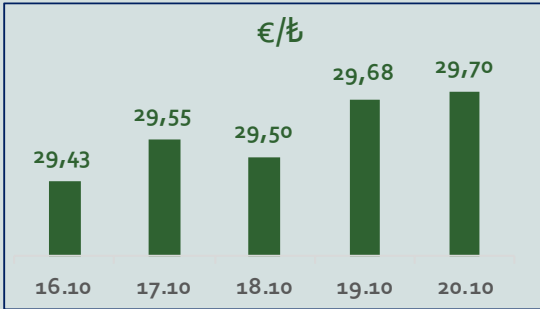
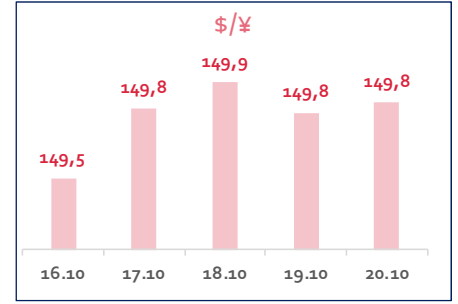
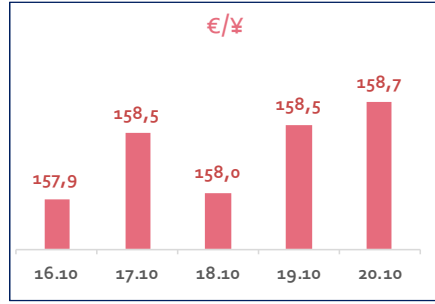
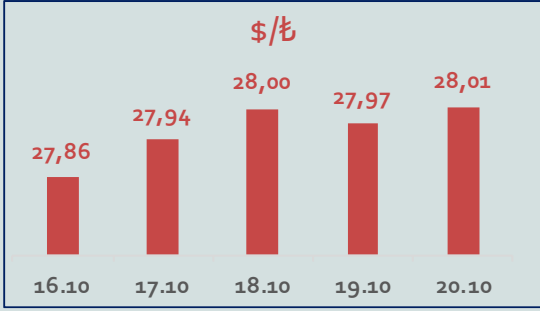
Doların EM Para Birimleri Karşısındaki Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

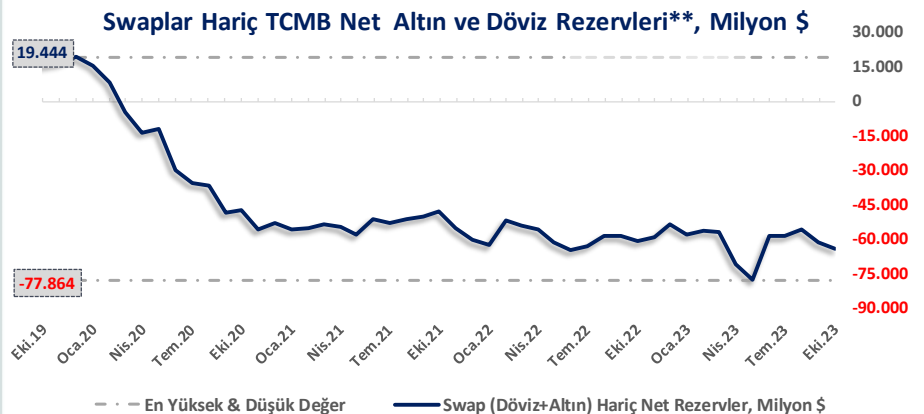
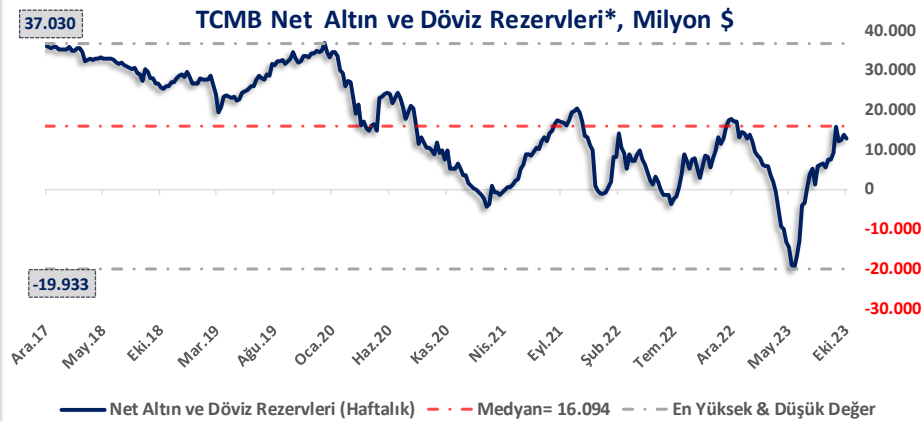
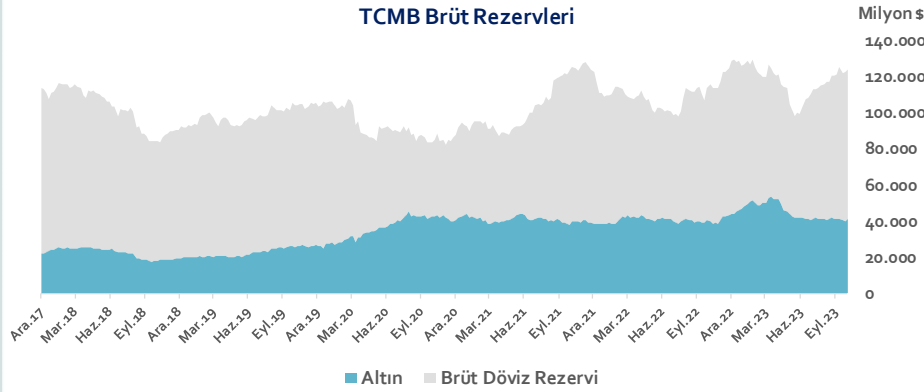
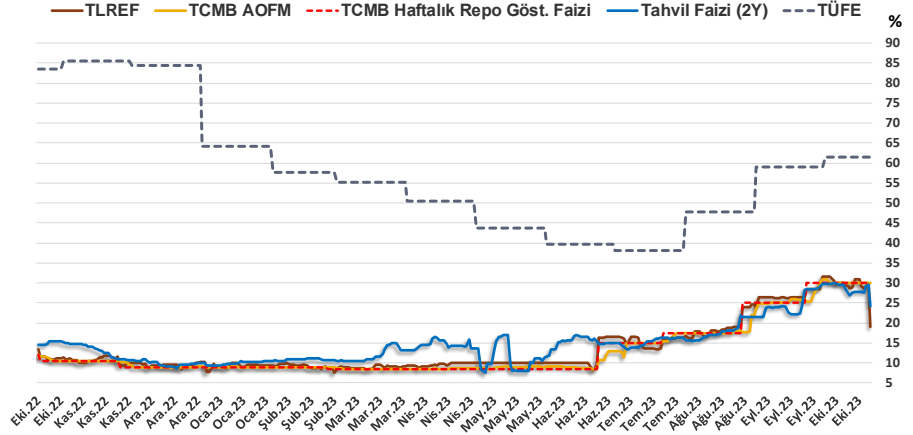
| 20.10.2023 | Kapanış (%) | Değişim (Baz Puan) | | | |
|-------------------|-------------|--------------------|-------|--------|--------|
| | | Haftalık | Aylık | YBB | Yıllık |
| Gösterge Faiz | 30,00 | 0 | 500 | 2.100 | 1.800 |
| TLREF | 19,00 | -1.195 | -750 | 873 | 557 |
| Tahvil Faizi (2Y) | 25,06 | -263 | 97 | 1.509 | 1.044 |
| TCMB AOFM | 30,00 | 0 | 424 | 2.096 | 1.798 |
| TÜFE | 61,53 | 0 | 259 | -2.286 | -2.192 |

| TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$ | 13.10.2023 | Pay | % Değişim | | | |
|---------------------------------|------------|-------|-----------|-------|--------|--------|
| | | | Haftalık | Aylık | YBB | Yıllık |
| Altın | 41.191 | 33,1% | 3,7% | -0,6% | -10,2% | 3,4% |
| Brüt Döviz Rez. | 83.306 | 66,9% | 0,2% | 4,1% | 0,5% | 9,4% |
| Toplam | 124.497 | 100% | 1,3% | 2,5% | -3,3% | 7,3% |

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

| 13.10.2023 | Kapanış (%) | Değişim (Baz Puan) | | | |
|------------------|-------------|--------------------|-------|-------|--------|
| | | Haftalık | Aylık | YBB | Yıllık |
| İhtiyaç Kredisi | 60,45 | -76 | 165 | 3.107 | 2.872 |
| Konut Kredisi | 41,52 | -14 | -17 | 2.155 | 2.055 |
| Taahhüt Kredisi | 46,71 | -30 | -87 | 2.183 | 2.017 |
| Tüketici Kredisi | 59,22 | -79 | 160 | 3.128 | 2.882 |
| TL Mevduat | 37,90 | 75 | 439 | 1.934 | 2.206 |

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

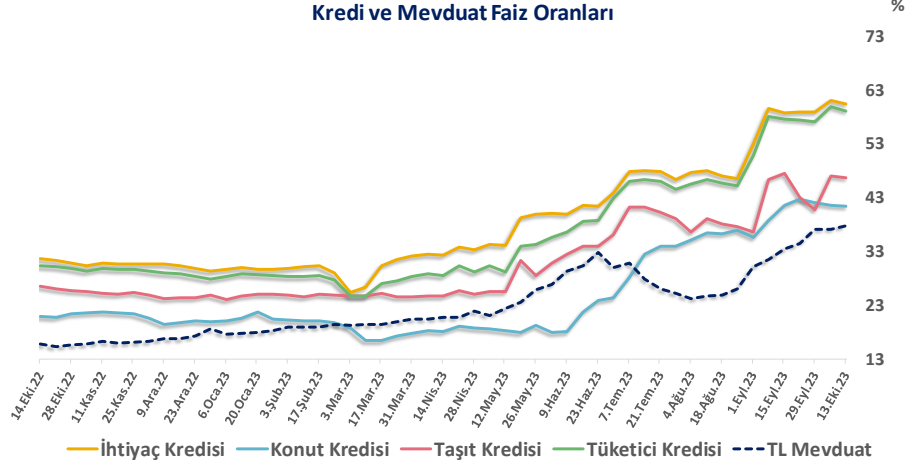
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

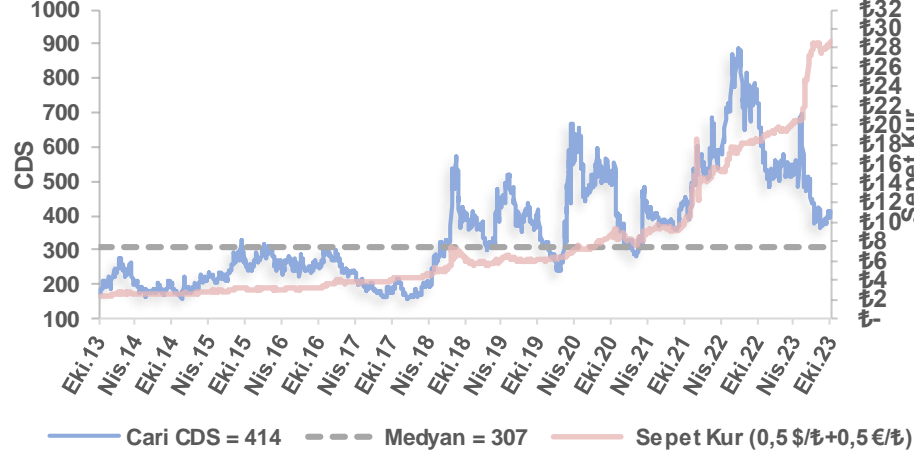
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

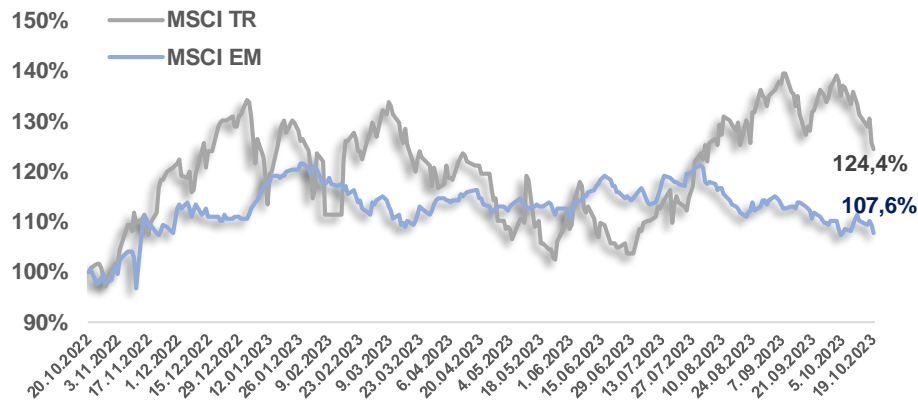
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.