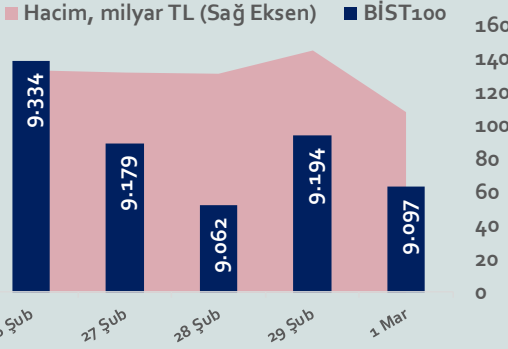


Bizim Haftalık

26 Şubat- 01 Mart 2024



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde büyüme ve dış ticaret dengesi ön plana çıkarken, küresel piyasalarda Euro Bölgesi ve Almanya'da enflasyon ile ABD'de büyüme verileri takip edildi. ABD ekonomisi, 2023'ün dördüncü çeyreğinde %3,2 büyürken, 2023 yılının tamamında %2,5 büyüdü. Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Şubat ayında aylık %0,4 artarken, yıllık enflasyon %2,5 oldu. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi Şubat ayında %0,6 artarken, Ocak ayında %2,8 olan yıllık enflasyon, Şubat ayında %2,6'ya geriledi. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi.

Türkiye ekonomisi, 2023 yılının dördüncü çeyreğinde %4,0 büyürken, 2023 yılının tamamında %4,5 büyüme gösterdi. Kişi başına GSYH 2023 yılında cari fiyatlarla 307 bin 952 TL, ABD doları cinsinden 13 bin 110 olarak hesaplandı. Dış ticaret verilerine göre ihracat, Ocak ayında yıllık %3,5 artarak 19,99 milyar dolara yükselirken, ithalat %22 azalarak 26,22 milyar dolara geriledi. Böylece dış ticaret açığı Ocak ayında yıllık %56,4 azalarak 6,23 milyar dolara geriledi. Bu gelişmeler ışığında haftaya pozitif başlayan ve hafta başında 9.450,48 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, sonrasında düşüşe geçti. Hafta içinde 9.062,4 seviyesine kadar geri çekilen Endeks, %2,96 kayıpla 9.097,15 puandan haftayı tamamladı. 31,03'lü seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL hafta içinde 31,43 ile rekor kırarken, Euro/TL 34,10 ile tarihi zirvesini gördü. Altının onsu, 2.057,5 dolara kadar yükselirken, altının gram fiyatı ons altın ve Dolar/TL'deki yükselişin etkisiyle 2.073,58 lirayla rekor kırdı.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 16-23 Şubat haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 98,0 milyon dolar hisse senedi satışı, 28,6 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 7,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 624 milyon dolar artarak 103.031 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.097 milyon dolar artarak 73.321 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 1.342 milyon dolar azalarak 75.275 milyon dolar (2.324 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 300 sınırının altında kalmaya devam etti.

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, 26 Ekim'de 500, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak politika faizini %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı.

Ocak ayında %6,70 artan TÜFE'nin Şubat 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Şubat ayında %3,80, Mart ayında %3,17, 2024 yılı sonunda %42,96 ve 12 ay sonrasında %37,78 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2024 sonunda 40,02 ve 12 ay sonrasında ise 41,15 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2024 sonunda 34,6 milyar dolar, 2025 yılında ise 32,9 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2024 ve 2025'te sırasıyla %3,3 ve %3,8 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin 3 ay sonrasında %45,00 ve 12 ay sonrasında ise %36,62 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	1.03.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	251,4
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	7.834,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,6
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	48,8
BİST-100 F/K Cari	7,61
Yabancı Payı %	36,3

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	9.580,2	-1,25%	-3,82%	19,4%	66,2%
BİST100	9.097,2	-1,05%	-2,96%	21,8%	73,7%
BİST30 (\$)	306,1	-1,80%	-4,85%	12,2%	-0,2%
BİST100 (\$)	290,7	-1,60%	-4,00%	14,4%	4,2%
BİSTMali	9.651,9	-1,07%	-3,21%	22,4%	22,4%
BİSTSınai	14.409,4	-0,06%	-0,44%	25,0%	25,0%
BİSTBanka	9.784,6	-2,68%	-6,49%	12,2%	12,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	38.869	-0,3%	3,1%	17,8%
ABD-S&P 500	5.100	0,1%	6,9%	28,1%
ABD-NASDAQ	16.132	0,3%	54,1%	40,7%
Almanya-DAX	17.701	0,1%	5,7%	15,5%
İngiltere-FTSE 100	7.652	0,3%	-1,0%	-3,7%
Fransa-CAC40	7.906	-0,3%	4,8%	8,5%
Rusya-RTSI	1.121	-0,6%	3,4%	18,4%
Brezilya-BOVESPA	129.020	-0,9%	-3,8%	24,9%
Japonya-NIKKEI 225	39.166	-0,1%	16,8%	42,7%
Çin-SHANGHAI	3.027	0,4%	1,8%	-7,7%
G.Kore KOSPI	2.642	-0,4%	-0,5%	9,5%
Hindistan-Sensex	73.745	1,7%	2,1%	25,1%
BİST100	9.097	-1,1%	21,8%	73,7%
BİST BANKA	9.785	-2,7%	12,2%	125,0%
BİST SINAİ	14.409	-0,1%	25,0%	63,6%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	31,3602	0,4%	1,0%	6,1%
Euro/TL	33,9570	0,3%	0,9%	4,2%
Euro/Dolar	1,0815	0,1%	-0,1%	-2,1%
Dolar/Yen	150,3	0,3%	-0,1%	6,6%
Altın (\$/ons)	2.051,3	0,4%	0,7%	-0,6%
Altın (TL/gram)	2.068,5	0,8%	1,8%	5,4%
Gümüş (\$/ons)	22,7	0,0%	-0,4%	-4,7%
Gümüş (TL/gram)	22,9	0,4%	0,8%	1,1%
Brent Petrol (\$/varil)	83,0	1,4%	-0,6%	7,7%
VIX	13,3	-1,0%	-9,0%	6,5%
Dolar Endeksi	104,1	0,0%	0,2%	2,8%
Gösterge Tahvil	45,26%	0,9%	3,7%	14,1%
Tr 10yıl Tahvil	27,26%	1,6%	2,1%	8,8%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,24%	-0,3%	-1,9%	9,1%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
EREGL	53,40	-1,2%	12,1%
THYAO	45,46	-3,1%	21,5%
MIATK	22,51	15,6%	124,5%
ASELS	16,59	-6,5%	31,6%
REEDR	16,46	25,3%	253,0%
ASTOR	15,84	-2,8%	28,8%
PGSUS	15,83	-2,2%	28,3%
TUPRS	15,64	0,4%	15,2%
ISCTR	14,60	-6,8%	14,6%
SASA	13,96	-3,2%	6,5%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve 9.450,48 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, seans sonunda gelen satışların etkisiyle düşüşe geçerek %0,43 kayıpla 9.334,13 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,23 ve Sınai Endeksi de %0,04 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %43,83, 10 yıllık tahvil faizi %25,74 ve ABD 10 yıllık tahvil faiz %4,26 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 31,03'lü ve Euro/TL 33,63'lü seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 282,4 oldu.

TCMB'nin yayınladığı ticari gayrimenkul fiyat endeksinde, dördüncü çeyrekte bir önceki yılın aynı dönemine göre %98,2 yükselirken çeyreklik artış ise %12,5 oldu. Dükkân fiyat endeksinde yıllık yükseliş %98,9 ifade edilirken ofis fiyat endeksi ise %94,2'e çıktı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan konuşmasında "Şu andaki planımız, programımız F-35'ten öte F-16'ya kilitlenmiş vaziyetteyiz" ifadesini kullanırken Rusya Başkanı Putin'in ziyareti konusunda net tarih veremeyerek yakında olacağını ifade etti.

ABD'de yeni konut satışları, Ocak ayında aylık %1,5 artarak 661 bine ulaşırken, yıllık %1,8 artış gösterdi. Piyasa beklentisi 680 bin olması yönündeydi.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, enflasyonda düşüş sürecinin devam etmesini beklediklerini belirtti. Küresel ticaretteki zayıflama ve rekabet gücündeki kayıplar nedeniyle Euro Bölgesi ihracatına yönelik talebin azaldığına işaret eden Lagarde, sıkı finansman koşullarının büyüme üzerinde baskı oluşturduğunu vurguladı.

Salı

İngiltere temasları kapsamında uluslararası yatırımcı ve fon yöneticileriyle buluşan Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, Türk ekonomisindeki gelişmeler ve ekonomiyi daha güçlü hale getirmek için atılan adımlara değindi. Dünyada büyüme ortalamasının 2024'te %3 olması beklentisine değinen Yılmaz, Türkiye'nin büyümeyi destekleyen politikalar ve tedbirleri kararlılıkla hayata geçirdiğini belirtti. Türkiye'nin son 20 yılda 13 dönem üst üste büyüme başarısı gösterdiğini ve ortalama yıllık büyümenin %5,4 olduğunu vurgulayan Yılmaz, Türkiye'nin 2023'ün ilk 9 ayında %4,7 büyüdüğünü, Orta Vadeli Programda da (OVP) öngörülen yıllık büyüme beklentisinin %4,4 olduğunu dile getirdi.

ABD'de dayanıklı mal siparişleri, Ocak ayında aylık %6,1 azaldı. Beklenti %5 azalması yönündeydi. Savunma dışı havacılık hariç sermaye malı siparişleri %0,1 artarken, ulaşım hariç siparişler ise %0,3 düştü. S&P Case-Shiller ulusal konut fiyatlarında 2023 yılının Aralık ayında yıllık %5,5 artış görülürken, kasım ayında ki artış oranı %5 olarak kaydedilmişti. Konut fiyatları Aralık'ta aylık %0,21 yükselirken beklenti %0,20 olması yönündeydi. 20 kentte konut fiyatlarına ilişkin endeks ise Aralık'ta yıllık %6,1 arttı. ABD'de Conference Board Tüketici güven endeksi, Şubat'ta aylık 4,2 puan gerileyerek 106,7'ye düştü. Tüketici güven endeksi, Ocak ayında 110,9 puan olmuştu.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, geçen yıl küresel ekonomik büyümenin dirençli ve tahmin edilenden daha güçlü olduğunu belirterek, enflasyonun ise düştüğünü ve ekonomilerin yaklaşık %80'inde bu yıl da düşmeye devam etmesinin beklendiğini dile getirdi. Yellen, ileriye dönük olarak küresel görünümün karşı karşıya olduğu risklerin farkında olduklarını ve bazı ülkelerdeki ekonomik zorlukları dikkatle izlemeyi sürdürdüklerini ancak küresel ekonominin dayanıklılığını koruduğunu ifade etti.

Çarşamba

TÜİK ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle açıklanan dış ticaret verilerine göre Ocak ayında dış ticaret açığı yıllık %56,4 düşerek 14,29 milyar dolardan 6,23 milyar dolara geriledi. İhracat, yıllık %3,5 yükselerek 19,99 milyar dolar, ithalat da %22 düşerek 26,22 milyar dolar olarak kaydedildi.

TÜİK'in yayınladığı verilere göre, ekonomik güven endeksi Ocak'ta 99,4 iken, Şubat'ta %0,4 düşerek 99,0 olarak kaydedildi. Tüketici güven endeksi, Şubat ayında aylık %1,3 düşerek 79,3 değerine, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %0,9 düşerek 102,0 değerine ve perakende ticaret sektörü güven endeksi %1,0 düşerek 114,5 değerine gerilerken, hizmet sektörü güven endeksi %1,6 yükselerek 118,6 değerine, inşaat sektörü güven endeksi %1,0 yükselerek 91,8 değerine ulaştı.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan ve ABD Hazine Bakanı Janet Yellen G-20'nin oturum aralarında bir araya gelerek yaptıkları görüşmede, enflasyonla mücadele misyonu da dahil olmak üzere Türk ekonomi politikasının devam eden gelişimi, kara para aklamanın önlenmesi çabaları, terörist rejimlerinin finansmanına karşı mücadele ve yaptırımların uygulanması gibi bölgesel konuların konuşulduğu açıklandı.

ABD ekonomisi, 2023'ün dördüncü çeyreğinde %3,2 ile beklentilerin altında büyüdü. Önceki tahmin %3,3 büyümesi yönündeydi. Ülke ekonomisi, 2023 genelinde ise %2,5 büyüdü. ABD'de mal ticareti açığı, Ocak ayında aylık %2,6 artarak 90,2 milyar dolara yükselirken, 2023 Aralık ayında 87,9 milyar dolar olarak açıklanmıştı. Mal ihracatı %0,2 yükselişle 170,4 milyar dolara, mal ithalatı da %1,1 yükselerek 260,6 milyar dolara ulaştı. Ayrıca toptan eşya stokları Ocak'ta %0,1 azalarak 896,8 milyar dolara düşerken, perakende stokları %0,5 yükselişle 804,8 milyar dolara çıktı.

ABD'de mortgage başvuruları 23 Şubat ile sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla %5,6 azaldı. 30 yıllık mortgage faiz oranı 2 baz puan düşüşle %7,04 seviyesine geriledi.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
FONET	60,8%	AYCES	26,9%
YAYLA	60,7%	ERSU	21,3%
BRKVY	44,6%	İHYAY	17,0%
EUYO	35,7%	PSGYO	16,5%
KARTN	34,5%	ISGSY	15,0%
TETMT	33,5%	ARASE	14,0%
QNBFL	32,6%	GEDZA	13,8%
OTTO	30,0%	DOFER	13,7%
CMBTN	28,7%	VESTL	13,4%
ERCB	27,9%	KARYE	13,0%
GEREL	27,5%	MARTI	12,7%
SUMAS	27,0%	BNTAS	12,4%
REEDR	25,3%	AGROT	12,4%
BRYAT	24,5%	ETILR	12,1%
BERA	23,7%	YEOTK	11,9%
QNBFB	23,7%	HKTM	11,8%
TLMAN	22,8%	ARDYZ	11,7%
KERVN	22,6%	DESPC	11,1%
DIRIT	22,3%	TDGYO	11,1%
CRFSA	22,0%	OZGYO	11,1%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
FONET	530%	SNPAM	33%
BRKVY	372%	QUAGR	24%
TETMT	277%	NTGAZ	21%
KBORU	274%	SUWEN	19%
REEDR	253%	BAGFS	11%
YAYLA	226%	SEGYO	8%
SELGD	214%	ISBTR	8%
KFEIN	211%	EBEBK	8%
AGROT	198%	KRGYO	7%
UFUK	191%	LKMNH	6%
PAPIL	190%	IHAAS	6%
MARKA	182%	SELEC	4%
ERSU	169%	RYGYO	4%
KSTUR	168%	VKFYO	4%
MEGMT	151%	HEKTS	3%
MTRKS	150%	RYSAS	3%
SEKUR	145%	SUNTK	3%
MIPAZ	143%	KUVVA	1%
BINHO	139%	PEKGY	1%
SUMAS	138%	POLHO	1%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	327	336.639
Döviz Açığı Olan Şirket	221	-540.456
Bütün Şirketler	548	-203.817

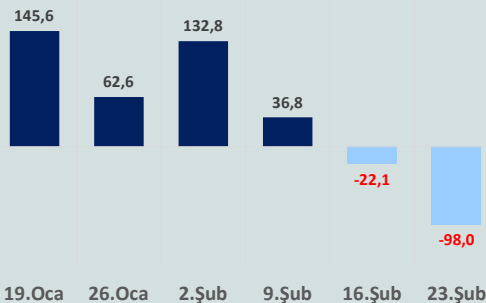
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-246.203	SAHOL	27.324
SASA	-41.818	GARAN	25.130
FROTO	-32.504	KCHOL	23.204
PGSUS	-22.036	DOHOL	22.600
ZOREN	-20.971	AKBNK	22.438
AKENR	-10.452	ENKAI	19.256
IZMDC	-9.434	ASELS	18.888
KRDMD	-8.746	TTKOM	15.718
TAVHL	-7.364	SISE	8.177
PETKM	-7.212	YKBNK	7.518

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	155,10	GG	-
BIMAS	381,00	GG	-
CIMSA	34,78	GG	-
EREGL	45,94	GG	-
PETKM	23,74	GG	-
TCELL	66,30	GG	-
FROTO	1.008,00	GG	-
TRGYO	37,50	GG	-
TUPRS	164,80	GG	-
THYAO	277,75	GG	-

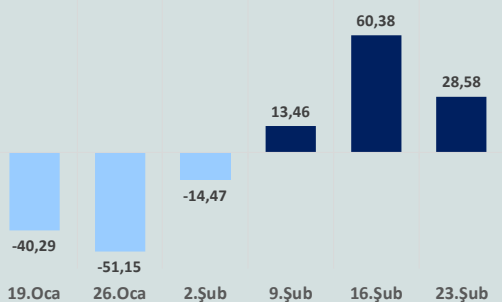
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ocak 2024	64,86%
ÜFE - Ocak 2024	44,20%
GSYH Büyüme Hızı - 4Ç	3,97%

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



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



Perşembe

TÜİK verilerine göre Türkiye ekonomisi, 2023 yılının dördüncü çeyreğinde %4,0 büyürken, 2023 yılının tamamında %4,5 büyüdür. Kişi başına GSYH 2023 yılında cari fiyatlarla 307 bin 952 TL, ABD doları cinsinden 13 bin 110 olarak hesaplandı.

TCMB brüt rezervleri 23 Şubat haftasında 131,8 milyar dolara geriledi. Önceki hafta brüt rezervler 134,2 milyar dolar seviyesindeydi. Net rezervler 22,4 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezervler eksi 46,2 milyar dolar oldu.

TCMB'nin Şubat ayı PPK toplantı özetinde, para politikasındaki kararlı duruşun, dezenflasyonun ana unsurlarından olan Türk lirası reel değerlenme sürecine katkı vermeye sürdüreceği belirtildi. Özetlerde, sıkı para politikası ve aktarım mekanizmasının destekleyen makroihtiyati politikaların, iç talepteki dengelenmeyi sağlamanın yanı sıra Türk lirası varlıklara olan talebi canlı tutarak reel değerlenme vasıtasıyla da enflasyonun ana eğiliminde iyileşme sağlayacağı ifade edildi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek yaptığı açıklamada, "2023'te büyümenin yaklaşık üçte biri üretken kapasitemizi artıran makine ve teçhizat yatırımlarından geldi. Göstergeler ekonomideki dengelenmenin ve cari açığı iyileşmenin sürdüğünü işaret ediyor. 2024'te net dış talebin büyümeye pozitif katkı verdiği ılımlı ve dengeli bir büyüme bekliyoruz. Kalıcı refah artışı için fiyat istikrarını sağlamanın yanı sıra yüksek katma değerli üretime ve verimlilik artışına odaklanan yapısal reformlara devam edeceğiz." dedi.

ABD'de 24 Şubat'ta sona eren hafta işsizlik başvuruları 13 bin artarak 215 bine yükseldi. ABD'de beklenen konut satışları, Ocak ayında, aylık %4,9 ve yıllık %8,8 düşüş gösterdi. ABD'de Fed'in fiyat hareketleri açısından dikkatle izlediği çekirdek PCE, Ocak ayında aylık %0,4 ve yıllık %2,8 arttı. Kişisel gelirler, Ocak ayında aylık %1 artarken, kişisel tüketim %0,2 arttı.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Şubat ayında aylık %0,4 artarken, yıllık enflasyon %2,5 oldu. Almanya'da Şubat ayı mevsimsel düzeltilmiş işsizlik oranı %5,9 oldu.

Perşembe günü Fed yetkililerinden faiz indirimi ve enflasyona ilişkin açıklamalar geldi. Cleveland Fed Başkanı Loretta Meste, enflasyona ilişkin son verilerin 2024'ün ilerleyen dönemlerinde üç faiz indirimine ilişkin hesaplamasını değiştirmeyeceğini söyledi. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, ekonominin güçlü olduğuna dikkat çekerek hızlı faiz indirimine gerek olmadığını ancak yetkililerin indirim için hazır olduğunu belirtti. Daly, enflasyon %2 hedefine inene dek faizleri şu anki seviyede tutmanın ekonomik büyümeye zarar verebileceğini dile getirdi. Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, son enflasyon verilerinin zorlu bir yoldan geçtikleri görüşünün desteklediğini ve faiz indirimlerine bu yaz aylarında başlamanın uygun olacağı söylemini yineledi. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, tek bir enflasyon verisine bakarak hareket etmemek gerektiğini belirterek, faizlerin oldukça kısıtlayıcı seviyede olduğunu ve enflasyonda daha fazla düşüş olacağını öngördüğünü belirtti.

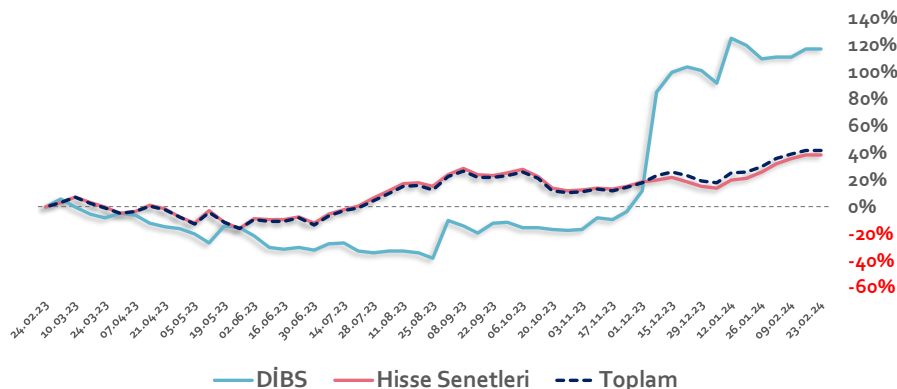
Cuma

İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye imalat PMI, Ocak ayında 49,2 iken Şubat'ta 50,2'ye yükselerek tekrardan 50 eşik değerinin üzerine çıktı. Son veri, faaliyet koşullarının ılımlı düzeyde de olsa son sekiz aydır ilk kez iyileştigiğine işaret etti.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi Şubat ayında %0,6 artarken, Ocak ayında %2,8 olan yıllık enflasyon, Şubat ayında %2,6'ya geriledi. Beklenti yıllık enflasyonu %2,5 olması yönündeydi. PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da imalat sanayi satın alma yöneticileri endeksi (PMI), Şubat ayında 42,5 değerini alırken, İngiltere'de imalat sektörü PMI 47,5 oldu. Euro Bölgesi'nde ise imalat sektörü PMI 46,5 olarak gerçekleşti.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlamasına rağmen seans genelinde satıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,05 kayıpla 9.097,15 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %45,26, 10 yıllık tahvil faizi %27,26 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,225 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 83 dolardan, altının onsu 2.054,6 dolardan, gramı ise 2.072 liradan alıcı buluyor.

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

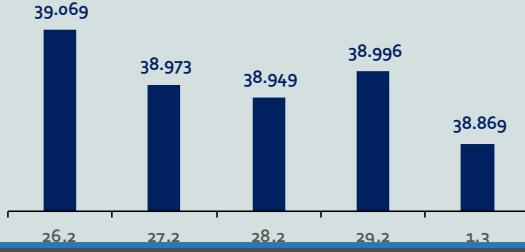


Bizim Haftalık

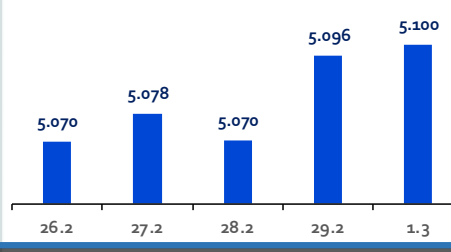
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

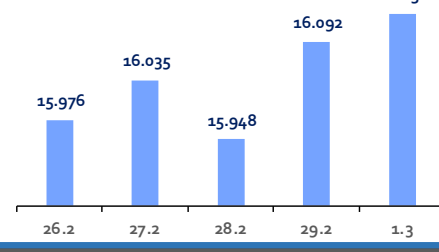
ABD-DOW JONES



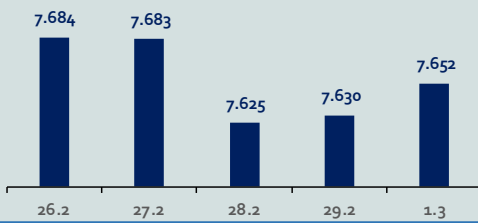
ABD-S&P500



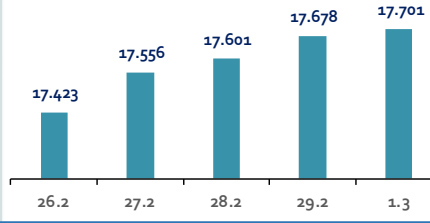
ABD-NASDAQ



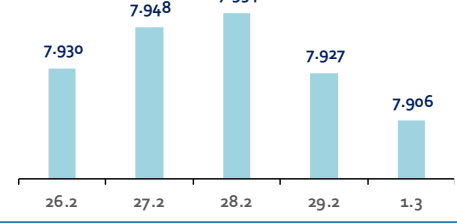
İngiltere-FTSE-100



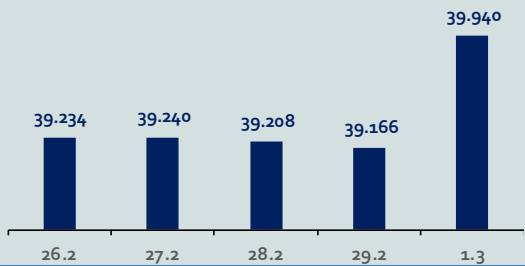
Almanya-DAX



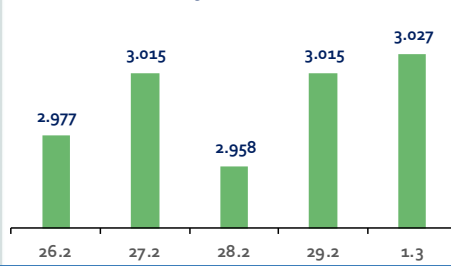
Fransa-CAC40



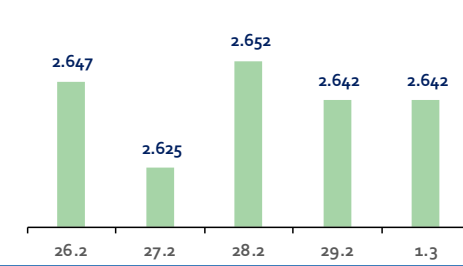
Japonya-NIKKEI



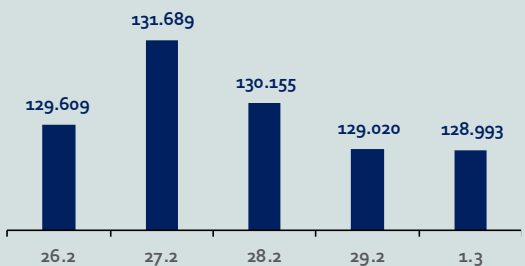
Çin-SSEC



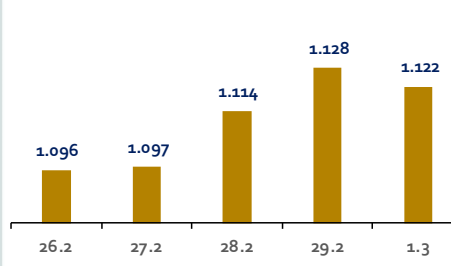
G. Kore-KOSPI



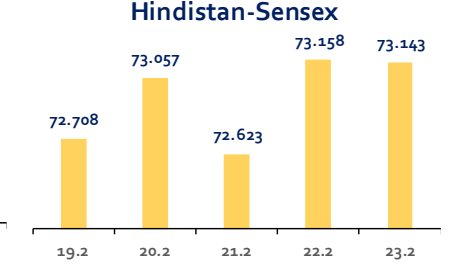
Brezilya-Bovespa



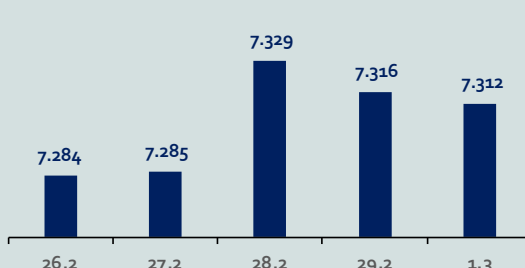
Rusya-RTSI



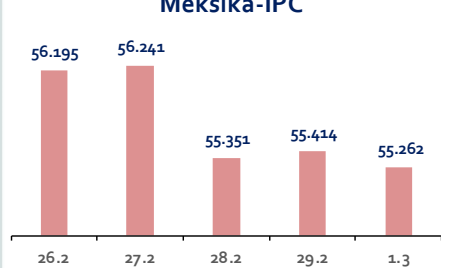
Hindistan-Sensex



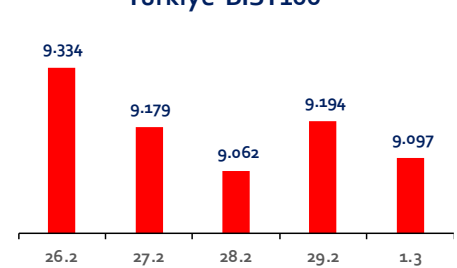
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	-0,7%
ABD-S&P500	0,2%
ABD-NASDAQ	0,8%
İngiltere-FTSE100	-0,7%
Almanya-DAX	1,6%
Fransa-CAC40	-0,8%
Japonya-Nikkei	2,2%
G.Kore-KOSPI	-0,9%

Aylık

ABD-Dow Jones	1,0%
ABD-S&P500	3,5%
ABD-NASDAQ	4,0%
İngiltere-FTSE100	-0,2%
Almanya-DAX	4,3%
Fransa-CAC40	3,0%
Japonya-Nikkei	10,7%
G.Kore-KOSPI	5,7%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	7,2%
ABD-S&P500	11,0%
ABD-NASDAQ	12,8%
İngiltere-FTSE100	1,6%
Almanya-DAX	7,9%
Fransa-CAC40	7,6%
Japonya-Nikkei	19,5%
G.Kore-KOSPI	5,5%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	3,1%
ABD-S&P500	6,9%
ABD-NASDAQ	7,5%
İngiltere-FTSE100	-1,0%
Almanya-DAX	5,7%
Fransa-CAC40	4,8%
Japonya-Nikkei	19,4%
G.Kore-KOSPI	-0,5%

Yıllık

ABD-Dow Jones	16,4%
ABD-S&P500	26,1%
ABD-NASDAQ	38,0%
İngiltere-FTSE100	-3,7%
Almanya-DAX	13,6%
Fransa-CAC40	7,6%
Japonya-Nikkei	43,0%
G.Kore-KOSPI	8,6%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

Çin-SSEC	-0,2%
Brezilya-Bovespa	1,3%
Rusya-RTSI	2,4%
Hindistan-Sensex	9,3%
Endonezya-IDX	3,6%
Meksika-IPC	2,5%
BİST100	13,3%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	1,8%
Brezilya-Bovespa	-3,9%
Rusya-RTSI	3,6%
Hindistan-Sensex	2,1%
Endonezya-IDX	0,5%
Meksika-IPC	-3,7%
BİST100	21,8%

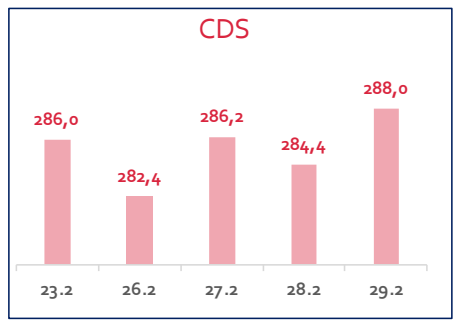
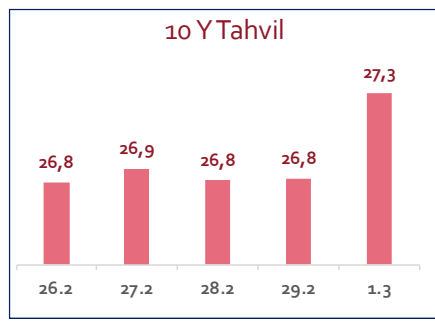
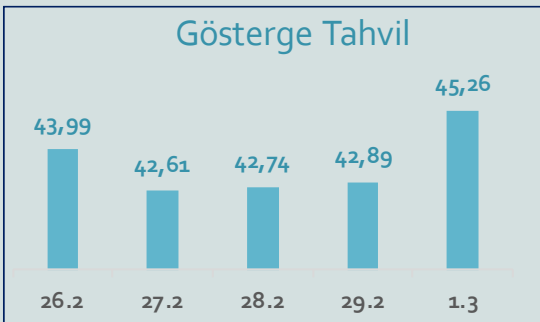
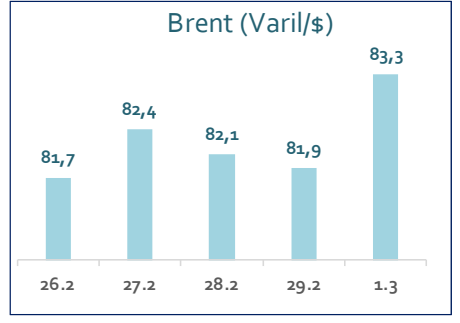
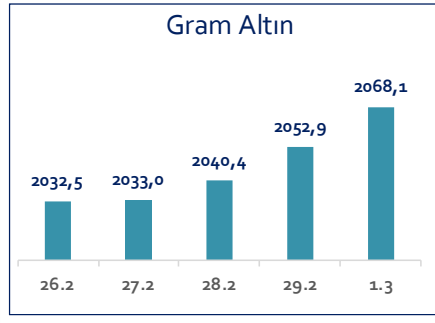
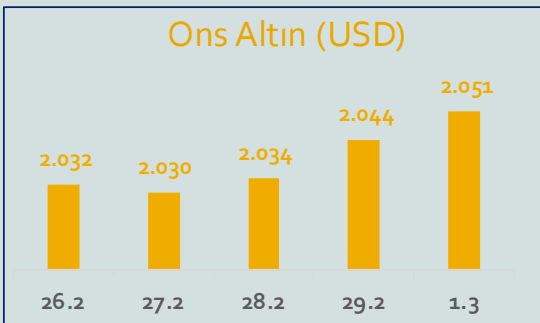
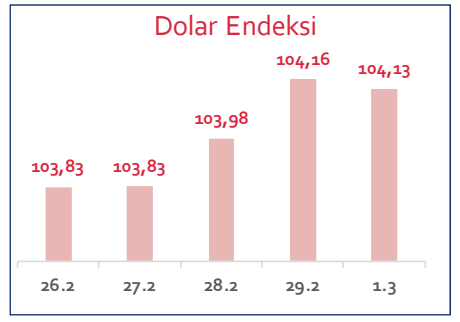
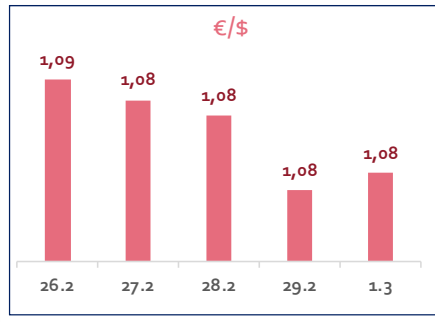
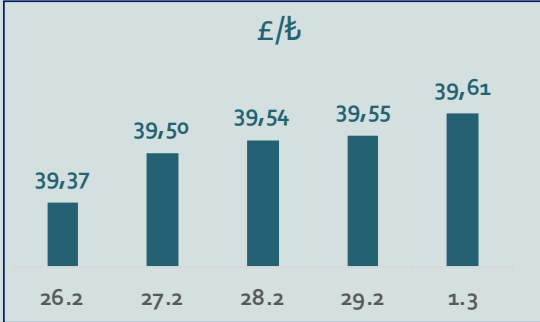
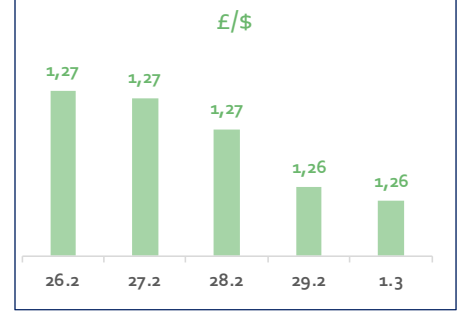
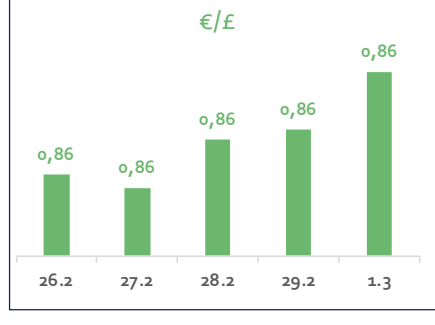
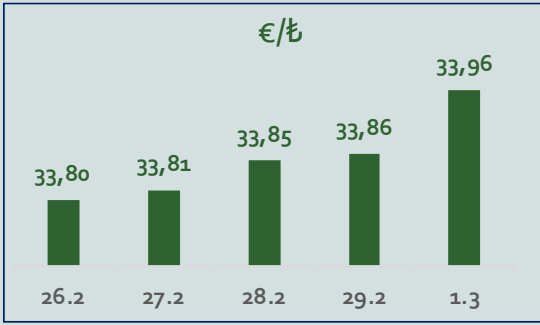
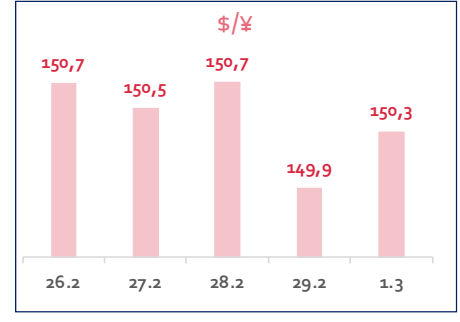
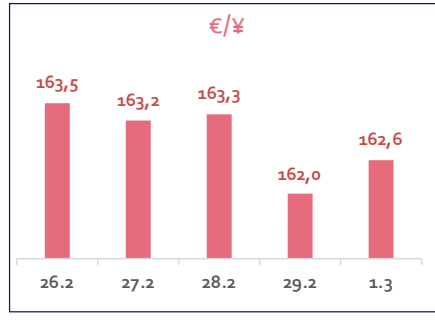
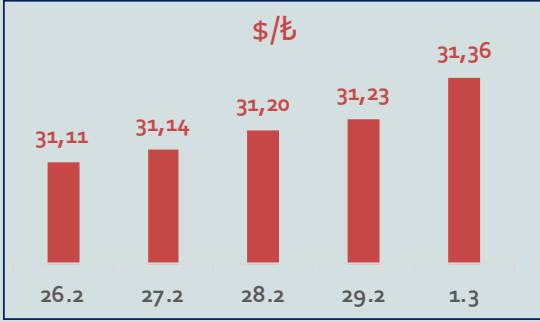
Yıllık

Çin-SSEC	9,1%
Brezilya-Bovespa	24,0%
Rusya-RTSI	18,7%
Hindistan-Sensex	23,3%
Endonezya-IDX	6,8%
Meksika-IPC	2,0%
BİST100	74,5%

Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

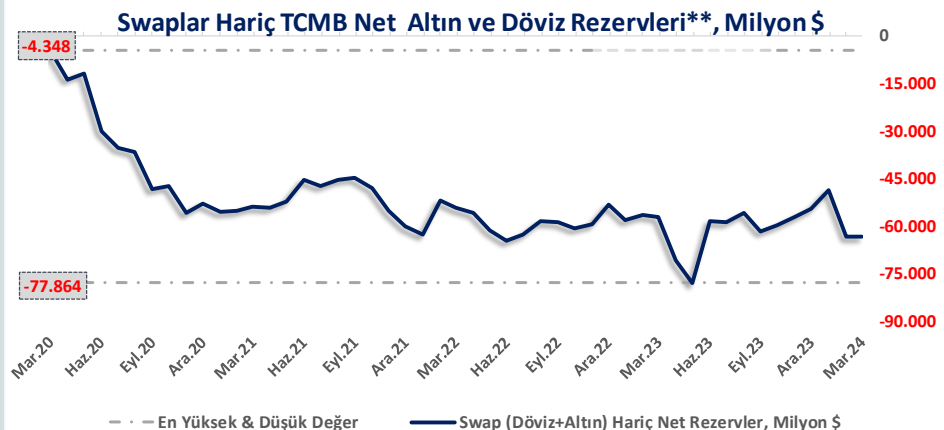
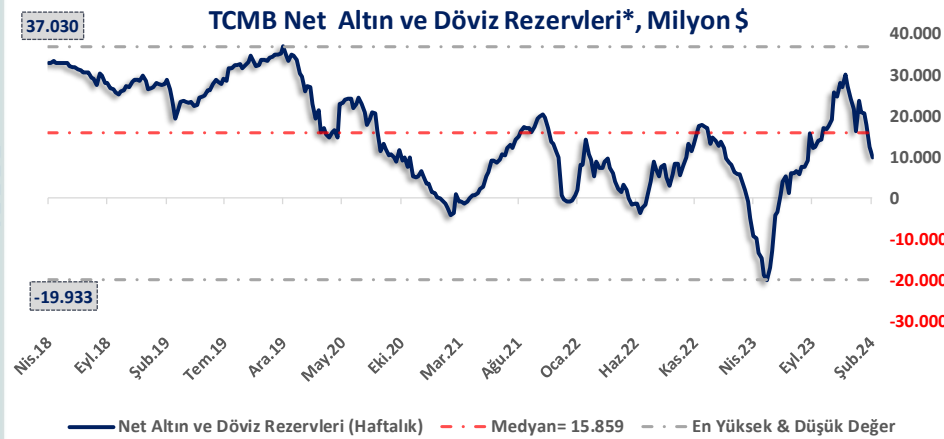
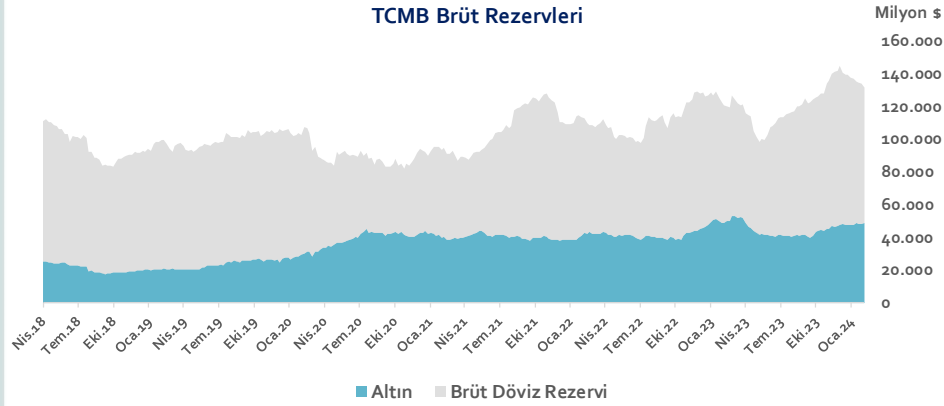
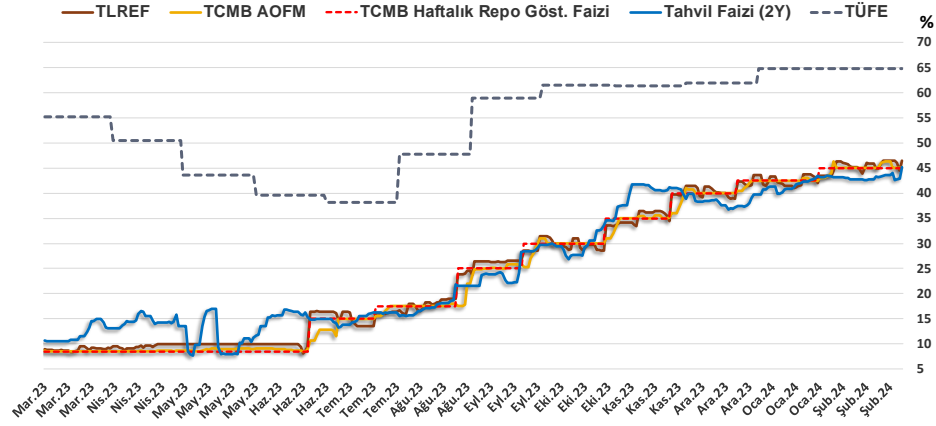
1.03.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	45,00	0	0	250	3.650
TLREF	46,47	-2	296	284	3.745
Tahvil Faizi (2Y)	45,26	161	199	558	3.463
TCMB AOFM	45,00	-136	100	250	3.641
TÜFE	64,86	0	0	288	968

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	23.02.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	49.270	37,4%	2,4%	2,6%	2,2%	0,2%
Brüt Döviz Rez.	82.479	62,6%	-4,2%	-7,5%	-11,1%	14,6%
Toplam	131.749	100%	-1,8%	-3,9%	-6,6%	8,7%

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

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

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



Bizim Haftalık

23.02.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)				Yıllık
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık	
İhtiyaç Kredisi	60,71	15	-2	-104	3.169	
Konut Kredisi	40,99	4	-22	-51	2.113	
Taahhüt Kredisi	40,48	-398	-360	717	1.563	
Tüketici Kredisi	59,02	-29	-39	86	3.133	
TL Mevduat	46,82	-19	46	-24	2.741	

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

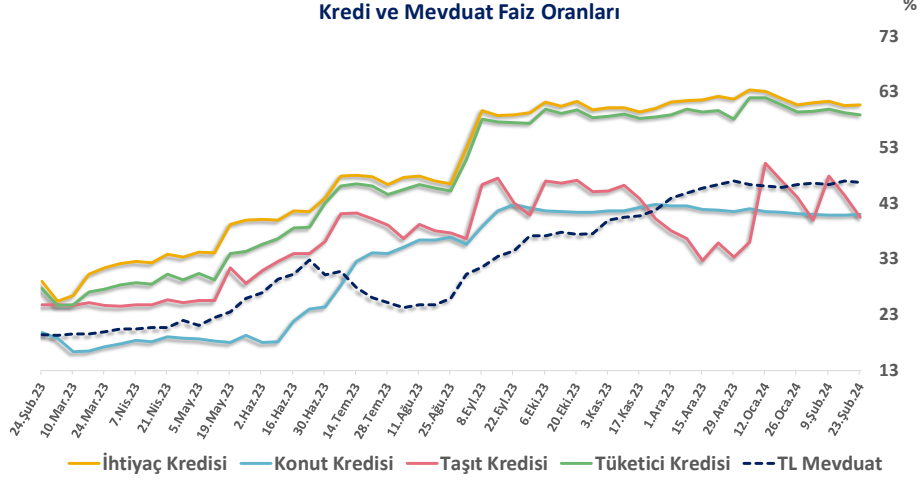
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

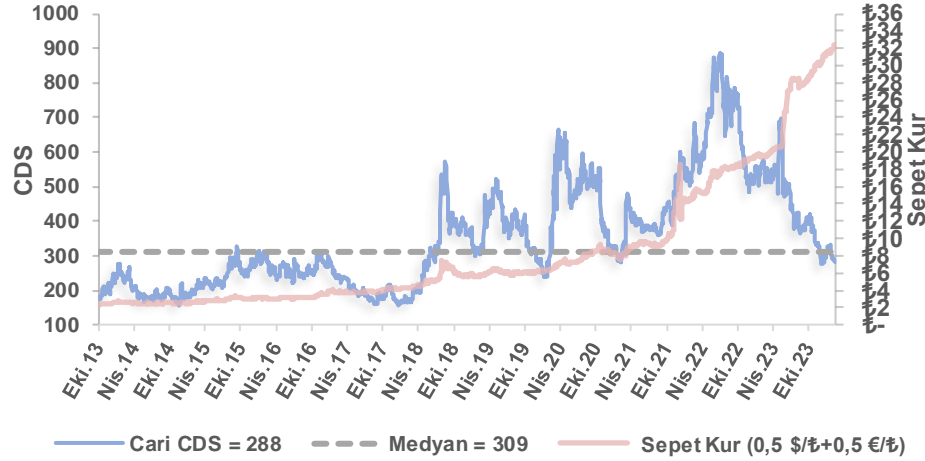
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

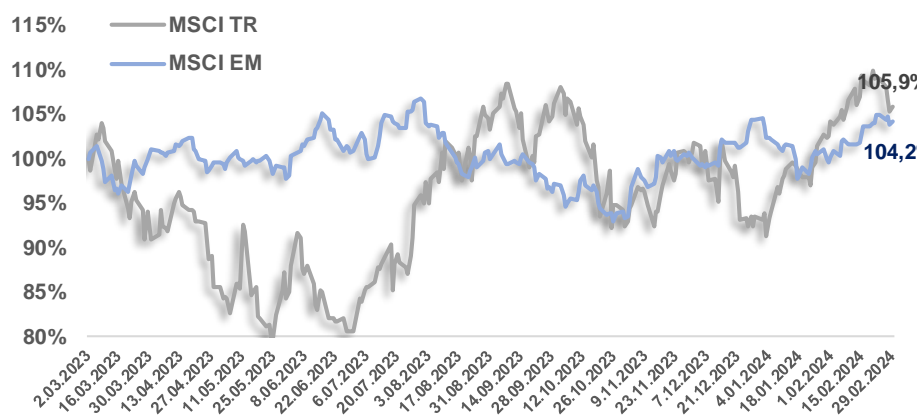
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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 paylaşmalarını 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.