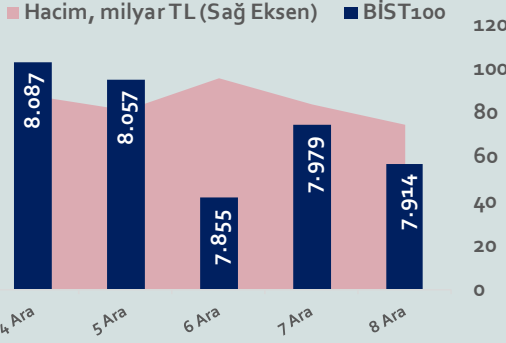


Bizim Haftalık

04 - 08 Aralık 2023



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde enflasyon yurt dışında ise Almanya'da enflasyon ile ABD'de tarım dışı istihdam verileri ön plana çıktı. Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Kasım ayında aylık %0,4 azalırken, yıllık enflasyon beklentilere paralel %3,2 olarak gerçekleşti. ABD'de tarım dışı istihdam, Kasım ayında beklentilerin üzerinde 199 bin arttı. İşsizlik oranı %3,9'dan %3,7'ye geriledi. Küresel piyasalarda hafta boyunca karışık bir seyir izlendi. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Kasım ayında beklentilerin hafif altında aylık %3,28 artarken, Ekim ayında %61,36 olan yıllık enflasyon, Kasım ayında %61,98 ile 2023 yılının zirvesini gördü. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Kasım ayında aylık %2,81 ve yıllık %42,25 artış gösterdi. Haftaya pozitif başlayan ve 8.120,5 seviyesine yükselen BİST100 Endeksi, sonrasında düşüşe geçti. Gelen sert satışların etkisiyle 7.747,5 seviyesine kadar geri çekilen Endeks, %1,40 kayıpla 7.914 puandan haftayı tamamladı. 28,90 sınırında haftaya başlayan Dolar/TL, tarihi zirvesini 29,2476'ya taşıdı. 31,45 sınırında haftaya başlayan Euro/TL ise hafta içinde 31,08'li seviyelere kadar geri çekildi. Altının ons fiyatı 2.148,11 dolara kadar çıkarken, altının gram fiyatı da altının onsu ve TL'deki değer kaybının etkisiyle 1.928,08 lirayla rekor kırdı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 24 Kasım-1 Aralık haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 376,4 milyon dolar hisse senedi alımı, 152,2 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım1) alımı ve 0,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 48 milyon dolar azalarak 101.529 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 331 milyon dolar azalarak 74.109 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları dolar bazında bakıldığında 990 milyon dolar azalarak 94.473 milyon dolar ve TL bazında 24.338 milyon TL azalarak 2.714 milyar TL oldu. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 350 sınırının altında kaldı.

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 ve 23 Kasım tarihli toplantısında 500 baz puan artırarak politika faizini %40,00 seviyesine çıkardı.

Kasım ayında %3,28 artan TÜFE'nin Kasım 2023 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Aralık ayında %3,57, 2023 yılı sonunda %67,23 ve 12 ay sonrasında %43,94 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2023 sonunda 29,9961, 12 ay sonrasında ise 39,62 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2023 sonunda 45,7 milyar dolar, 2024 yılında ise 34,7 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2023 ve 2024'te sırasıyla %4,1 ve %3,3 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin 3 ay sonrasında %40,00 ve 12 ay sonrasında ise %37,01 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	8.12.2023
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	234,3
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	6.765,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	32,7
BİST-100 F/K Cari	6,54
Yabancı Payı %	34,6

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	8.495,4	-1,39%	-1,74%	42,9%	64,0%
BİST100	7.913,8	-0,82%	-1,40%	43,7%	64,0%
BİST30 (\$)	293,5	-1,63%	-2,18%	-7,7%	5,0%
BİST100 (\$)	273,4	-1,06%	-1,84%	-7,2%	4,8%
BİSTMali	8.196,0	-0,50%	-0,51%	52,1%	52,1%
BİSTSınai	12.592,2	-0,61%	-2,26%	41,4%	41,4%
BİSTBanka	8.623,6	-1,44%	-0,02%	71,5%	71,5%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	36.195	0,2%	9,2%	7,1%
ABD-S&P 500	4.595	0,2%	19,7%	15,9%
ABD-NASDAQ	14.354	0,1%	37,1%	29,5%
Almanya-DAX	16.734	0,6%	20,2%	17,3%
İngiltere-FTSE 100	7.573	0,8%	1,6%	1,4%
Fransa-CAC40	7.526	1,3%	16,3%	13,2%
Rusya-RTSI	1.056	0,5%	8,9%	-3,8%
Brezilya-BOVESPA	126.010	0,3%	14,8%	17,5%
Japonya-NIKKEI 225	32.858	-1,8%	25,9%	18,7%
Çin-SHANGHAI	2.970	0,1%	-3,9%	-7,2%
G.Kore KOSPI	2.518	1,0%	12,6%	5,7%
Hindistan-Sensex	69.826	0,4%	14,8%	11,9%
BİST100	7.914	-0,8%	43,7%	64,0%
BİST BANKA	8.624	-1,4%	71,5%	108,8%
BİST SINAİ	12.592	-0,6%	41,4%	57,0%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	28,9787	0,2%	0,3%	55,0%
Euro/TL	31,1817	-0,3%	-0,9%	55,5%
Euro/Dolar	1,0760	-0,3%	-1,1%	0,4%
Dolar/Yen	144,0	0,2%	-1,8%	10,0%
Altın (\$/ons)	2.008,1	-1,0%	-3,0%	10,2%
Altın (TL/gram)	1.871,0	-0,8%	-2,8%	70,5%
Gümüş (\$/ons)	23,3	-2,0%	-7,3%	-2,2%
Gümüş (TL/gram)	21,8	-1,5%	-7,1%	51,4%
Brent Petrol (\$/varil)	76,0	2,6%	-5,6%	-12,1%
VIX	12,8	-2,1%	-0,5%	-41,0%
Dolar Endeksi	103,9	0,4%	0,7%	0,4%
Gösterge Tahvil	38,44%	0,2%	-3,6%	339,3%
Tr 10yıl Tahvil	25,64%	1,9%	-6,9%	189,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,22%	2,4%	-2,7%	8,9%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	35,24	-2,4%	80,3%
ISCTR	16,23	0,6%	87,7%
YKBANK	14,43	-0,8%	81,7%
AKBNK	14,41	-0,1%	97,1%
TUPRS	12,78	-0,6%	127,4%
SASA	10,76	-4,1%	3,9%
ASELS	10,43	-5,0%	48,9%
MIATK	10,24	6,4%	331,6%
EREGL	10,23	-3,1%	-4,7%
KCHOL	10,00	-0,3%	73,2%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde 7.692-8.109 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,76 kazançla 8.087,24 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,75 ve Sınai Endeks %0,46 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %40,47 ve 10 yıllık tahvil faizi %25,43 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 28,90 ve Euro/TL 31,45 sınırında haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 331,1 oldu.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Kasım ayında beklentilerin hafif altında aylık %3,28 artarken, Ekim ayında %61,36 olan yıllık enflasyon, Kasım ayında %61,98 ile 2023 yılının zirvesini gördü. C endeksi ise Kasım ayında aylık %1,96 ve yıllık %69,89 arttı. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Kasım ayında aylık %2,81 ve yıllık %42,25 artış gösterdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya üzerinde enflasyon verisine ilişkin yaptığı değerlendirmede "Kasım ayında da devam eden çekirdek enflasyondaki düşüş cesaret vericidir. C endeksindeki aylık artışlar önemli ölçüde zayıfladı: Eylül %5,28, Ekim %3,72 Kasım %1,96. Bu, enflasyonda ciddi momentum kaybına işaret ediyor. Yıllıklandırılmış çekirdek enflasyon hedeflerimizle uyumlu. Enflasyonla mücadele süreç işi; programımızı kararlılıkla uyguluyoruz, başaracağız." ifadesini kullandı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan ile Katar Emiri Şeyh Temim bin Hamed Al Sani huzurunda çeşitli alanlarda 12 işbirliği anlaşması ile Yüksek Stratejik Komite 9. Toplantısı Ortak Bildirisi imzalandı.

ABD'de fabrika siparişleri, Ekim ayında bir önceki aya kıyasla %3,6 azaldı. Dayanıklı mal siparişleri %5,4 ve dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %1,9 azaldı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in küresel bankacılık sektörü görünümüne ilişkin yayımladığı raporda, küresel ekonomide görülen zayıflık ve borçluların kredi ödemelerini gerçekleştirememelerinin bankaların karlılıkları üzerinde baskı oluşmasının beklendiği, bunun da bankaların 2024 yılında negatif bir görünüm ile karşı karşıya kalması anlamına geldiği ifade edildi. Raporda, ABD ve Avrupa'daki gayrimenkul sektörü pozisyonlarının küresel bankaların gelecek seneye ilişkin görünümü açısından artan bir risk oluşturduğu da vurgulandı.

Salı

TCMB, Kasım ayı enflasyonuna ilişkin değerlendirmesinde doğalgaz faturalarının etkisine vurgu yaptı. Enerji grubunda mevsimsel koşullara bağlı olarak tüketimin artmasıyla doğalgazda bedelsiz kullanım sınırının (ilk 25 metreküp) aşıldığını belirten TCMB, doğalgazın aylık enflasyon üzerindeki katkısının Aralık ayında zayıflayacağını öngörürken, doğalgaz etkisi hariç tutulduğunda ise tüketici fiyatları artış oranındaki yavaşlama eğiliminin sürdüğünü belirtti. TCMB'nin değerlendirmesine göre Kasım ayında gıda grubunda taze meyve ve sebze fiyatları düşüş kaydederken, meyve ve sebze dışı gıdada fiyat artışları gücünü korudu.

ABD'de ISM hizmet sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI), Kasım ayında aylık 0,9 puan artarak 52,7'ye yükseldi. Beklentileri, endeksin 52 olacağı yönündeydi. S&P Global hizmet sektörü PMI, Kasım ayında önceki aya göre değişmeyerek 50,8 olurken, imalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI da 50,7 değerini aldı.

Salı günü PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da Kasım ayında hizmet sektörü PMI 49,6'ya yükselirken, bileşik PMI 47,8 oldu. İngiltere'de hizmet sektörü PMI 50,9 ve bileşik PMI 50,7 olarak gerçekleşti. Euro Bölgesi'nde ise hizmet sektörü PMI 48,7 ve bileşik PMI 47,6 değerini aldı. PMI verilerinin 50'nin üzerinde değer alması genişlemeye, 50'nin altında değer alması ise daralmaya işaret ediyor.

Çarşamba

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Kabine Toplantısı'nın ardından yaptığı açıklamada "Yılbaşında çalışanlarımızın ücretlerinde hem genel ekonomik dengeyi sarsmayacak hem de onların kayıplarını telafi edecek bir artış yapılacak. Asgari Ücret Tespit Komisyonu toplantılarına 11 Aralık'ta başlanıyor. İşçilerimizin onayını alacak, işverenlerimizi yormayacak ve istihdama zarar vermeyecek bir asgari ücret seviyesi hedefiyle bu süreç yönetilecek" dedi. Erdoğan, 2023'ün 9 aylık döneminde ekonominin %4,6'lık büyüme kaydettiğini belirterek, kaliteli, sürdürülebilir büyüme hedefinden en küçük bir sapma olmadığını dile getirdi.

Ticaret Bakanlığı tarafından hazırlanan "İkinci El Motorlu Kara Taşıtlarının Ticareti Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik", Resmi Gazete'de yayımlandı. Buna göre, İkinci el kara taşıtı ticaretiyle işgal edenlerin, otomobil ve arazi taşıtlarının pazarlanmasını veya satışını ilk tescil tarihinden itibaren altı ay ve altı bin kilometre geçmedikçe doğrudan veya dolaylı olarak yapamayacaklarına ilişkin kararda yer alan "1 Temmuz 2023" ibaresi "1 Temmuz 2024" tarihine olarak değiştirildi.

ABD'de özel sektör istihdamı Kasım ayında 103 bin kişi arttı. Beklenti 128 bin artış olacağı yönündeydi. Ekim ayı özel sektör istihdam verisi 113 binden 106 bine revize edildi.

ABD'de mortgage başvuruları, 1 Aralık ile sona eren haftada bir önceki haftaya göre %2,8 arttı. 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %7,37'den %7,17'ye geriledi. ABD'de Ekim ayında ihracat yıllık %1 azalışla 258,8 milyar dolara gerilerken, ithalat %0,2 artarak 323 milyar dolara yükseldi. Böylece dış ticaret açığı, Ekim ayında aylık %5,1 artarak 64,3 milyar dolar oldu.

Almanya'da fabrika siparişleri, Ekim ayında aylık %3,7 ve yıllık %7,3 azaldı.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ALCAR	35,2%	EUYO	27,7%
UMPAS	32,3%	DAPGM	24,8%
MARKA	26,3%	SNPAM	19,6%
ICUGS	24,7%	SODSN	19,4%
KLRHO	23,0%	ISBTR	18,1%
SELGD	22,0%	QNBFB	17,9%
BRYAT	18,9%	IHLGM	17,2%
IZFAS	18,4%	ATLAS	17,1%
TURGG	17,6%	MTRYO	15,5%
SMART	17,5%	IHGZT	14,9%
MRSHL	17,5%	TMPOL	14,9%
PNLSN	17,5%	ARENA	14,7%
BFREN	16,8%	ORMA	14,5%
AGYO	15,6%	GEDIK	14,3%
KRTEK	15,4%	EUKYO	14,1%
OZSUB	15,4%	ATSYH	13,9%
KRGYO	15,3%	BTCIM	13,7%
MSGYO	14,7%	BEYAZ	13,5%
CMBTN	14,7%	CMENT	13,4%
MEPET	14,7%	MEKAG	13,1%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
TETMT	1049 %	CANTE	63%
ISBTR	1002 %	PENTA	62%
POLTK	879%	IMASM	61%
SNPAM	769%	IHAAS	60%
PEKGY	740%	ISSEN	59%
BJKAS	721%	CASA	46%
RAYSG	714%	MARTI	45%
BRSAN	705%	PAMEL	44%
MARKA	627%	HEKTS	44%
PRZMA	535%	AKSUE	43%
EMKEL	514%	ATSYH	42%
QNBFL	508%	HUNER	40%
KSTUR	475%	KERTV	39%
MRSHL	464%	MANAS	37%
KRGYO	438%	CONSE	37%
YAPRK	419%	ULUSE	35%
AZTEK	379%	KONKA	34%
VANGD	367%	HLGYO	34%
AYCES	348%	ANGEN	34%
MIATK	332%	KRVGD	32%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	325	355.519
Döviz Açığı Olan Şirket	211	-530.820
Bütün Şirketler	536	-175.301

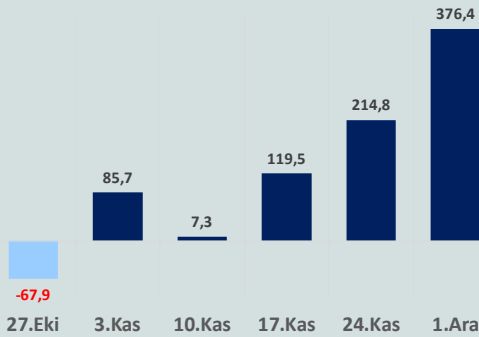
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-246.203	SAHOL	27.324
SASA	-41.818	KCHOL	23.204
FROTO	-32.504	DOHOL	22.600
PGSUS	-22.036	GARAN	21.018
ZOREN	-20.971	ENKAI	19.256
AKENR	-10.452	ASELS	18.888
IZMDC	-9.434	AKBNK	18.356
KRDMD	-8.746	TTKOM	15.718
PETKM	-7.212	VAKBN	15.016
ARCLK	-5.037	BINHO	9.901

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	125,70	GG	-
BIMAS	321,75	GG	-
CIMSA	31,70	GG	-
EREGL	39,34	GG	-
PETKM	20,12	GG	-
TCELL	58,50	GG	-
FROTO	809,50	GG	-
TRGYO	34,40	GG	-
TUPRS	152,60	GG	-
THYAO	254,00	GG	-

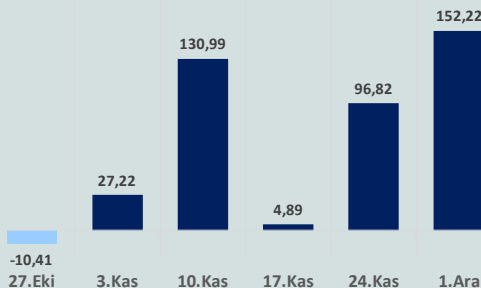
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ekim 2023	61,98%
ÜFE - Ekim 2023	42,25%
GSYH Büyüme Hızı - 3Ç	5,93%

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



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



Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 24 Kasım-1 Aralık haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 376,4 milyon dolar hisse senedi, 152,2 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesim Alım) ve 0,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Yılbaşından beri 216,5 milyon dolarlık hisse senedi alımı, 884,9 milyon dolarlık DİBS alımı ve 1,1 milyon dolar ÖST satışı yapan yurt dışı yerleşikler böylelikle 2023 yılında toplam 1.100,2 milyon dolarlık menkul kıymet alımı gerçekleştirmiş oldu.

TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 1 Aralık ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 48 milyon dolar azalarak 101.529 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 331 milyon dolar azalarak 74.109 milyon dolara geriledi. Böylece yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin toplam döviz mevduatı 379 milyon dolar azalarak 175.638 milyon dolar olarak gerçekleşti.

TCMB brüt rezervleri 1 Aralık haftası itibarıyla 140,1 milyar dolar ile tarihi zirvesine çıktı. Net rezervleri ise 35,8 milyar dolardan 34,8 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezervler eksi 46,7 milyar dolar oldu. Bir önceki hafta swap hariç net rezervler eksi 51 milyar dolar olmuştu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre Kasım ayında Hazine'nin nakit gelirleri 751,6 milyar lira, nakit giderleri 656,3 milyar lira oldu. Böylece Hazine nakit dengesi, 95,3 milyar lira fazla verdi. Faiz dışı denge ise 177,35 milyar lira fazla verdi. Hazine'nin 11 aylık nakit açığı 428,5 milyar TL oldu.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 2 Aralık ile biten haftada önceki haftaya kıyasla bin kişi artarak 220 bine yükseldi. Beklenti 222 bin olması yönündeydi. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 218 binden 219 bine revize edildi. ABD'de toptan eşya stokları, Ekim ayında aylık %0,4 azalarak 897,1 milyar dolar oldu. Yıllık bazda ise %2,3 azaldı. Toptan eşya satışları ise aylık %1,3 azalarak 667,9 milyar dolara geriledi. Toptan eşya satışları, yıllık bazda ise %0,4 azaldı.

ABD Merkez Bankası (Fed), Temmuz-Eylül dönemine ait "ABD'nin Finansal Hesapları" raporunu yayımladı. Buna göre ABD'de hane halkının net serveti, bu yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,9 azalarak yaklaşık 151 trilyon dolara geriledi. ABD'de hane halkı net serveti, bu yılın ilk çeyreğinde 146,6 trilyon dolar, ikinci çeyreğinde ise 152,3 trilyon dolar olarak hesaplanmıştı.

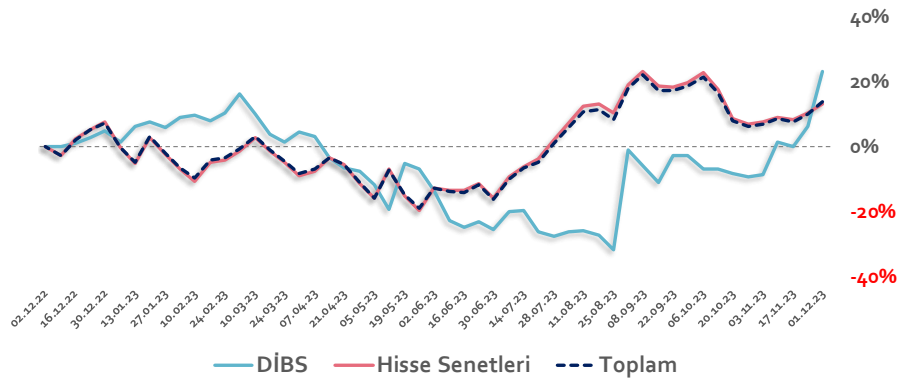
Cuma

ABD'de tarım dışı istihdam Kasım ayında beklentilerin üzerinde 199 bin arttı. İşsizlik oranı %3,9'dan %3,7'ye geriledi. Beklenti işsizlik oranının %3,9 olarak kalacağı yönündeydi. Ortalama saatlik kazançlar Kasım ayında aylık %0,4 ve yıllık %4 arttı.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Kasım ayında aylık %0,4 azalırken, yıllık enflasyon beklentilere paralel %3,2 olarak gerçekleşti.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde 7.888-7.992 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,82 düşüyle 7.914 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %38,44, 10 yıllık tahvil faizi %25,64 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,226 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 75,8 dolardan, altının onsu 2.007 dolardan, gramı ise 1.870 liradan alıcı buluyor.

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

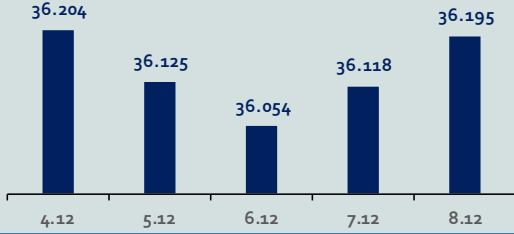


Bizim Haftalık

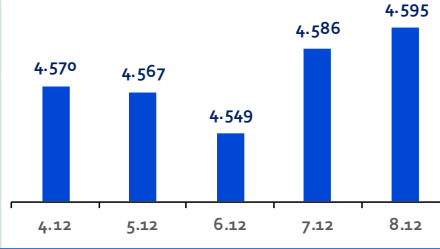
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

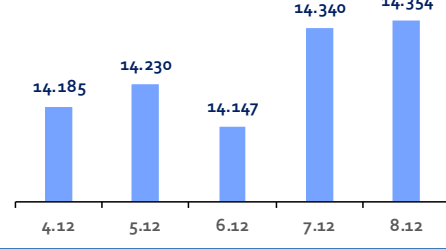
ABD-DOW JONES



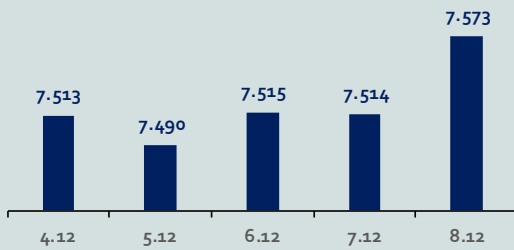
ABD-S&P500



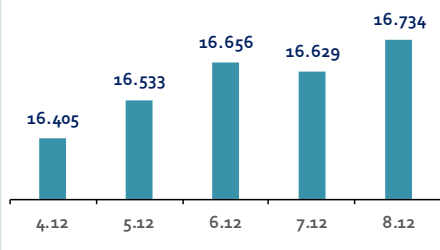
ABD-NASDAQ



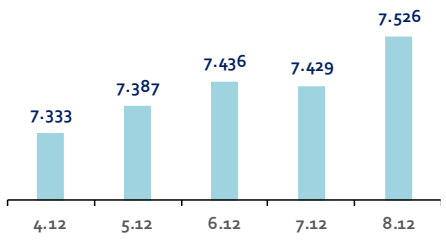
İngiltere-FTSE-100



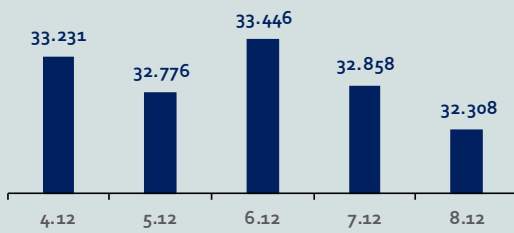
Almanya-DAX



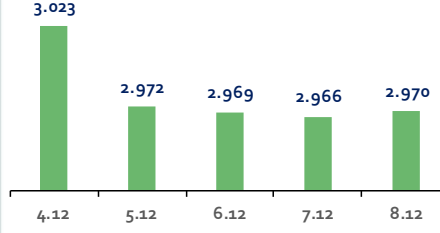
Fransa-CAC40



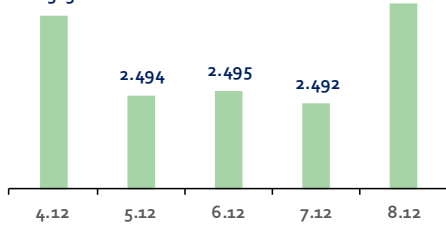
Japonya-NIKKEI



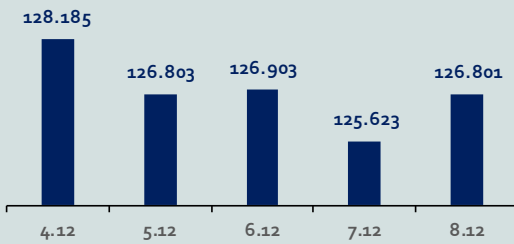
Çin-SSEC



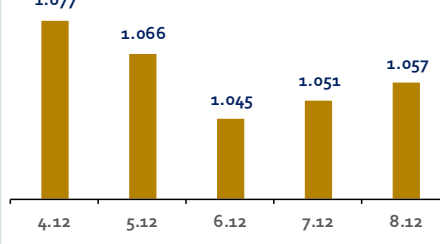
G. Kore-KOSPI



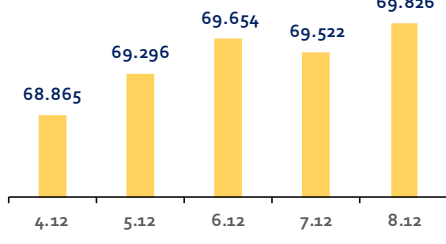
Brezilya-Bovespa



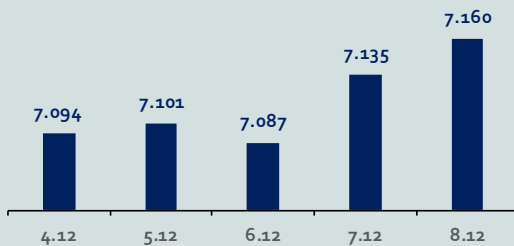
Rusya-RTSI



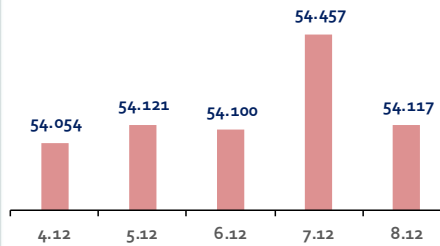
Hindistan-Sensex



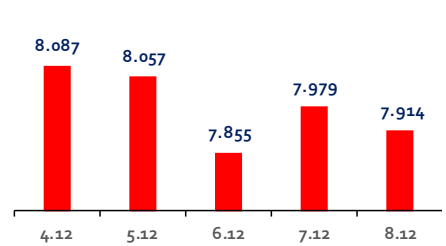
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

ABD-Dow Jones	6,0%
ABD-S&P500	4,9%
ABD-NASDAQ	5,2%
İngiltere-FTSE100	2,2%
Almanya-DAX	10,4%
Fransa-CAC40	7,7%
Japonya-Nikkei	0,1%
G.Kore-KOSPI	3,0%

3 Aylık

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

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	9,2%
ABD-S&P500	19,7%
ABD-NASDAQ	37,1%
İngiltere-FTSE100	1,6%
Almanya-DAX	20,2%
Fransa-CAC40	16,3%
Japonya-Nikkei	23,8%
G.Kore-KOSPI	12,6%

Yıllık

ABD-Dow Jones	8,1%
ABD-S&P500	16,8%
ABD-NASDAQ	30,4%
İngiltere-FTSE100	1,3%
Almanya-DAX	16,4%
Fransa-CAC40	12,7%
Japonya-Nikkei	15,8%
G.Kore-KOSPI	5,4%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

Çin-SSEC	-4,7%
Brezilya-Bovespa	10,0%
Rusya-RTSI	4,3%
Hindistan-Sensex	4,8%
Endonezya-IDX	3,4%
Meksika-IPC	3,1%
BİST100	-4,9%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-3,9%
Brezilya-Bovespa	15,6%
Rusya-RTSI	8,8%
Hindistan-Sensex	14,8%
Endonezya-IDX	4,5%
Meksika-IPC	11,7%
BİST100	43,6%

Yıllık

Çin-SSEC	-7,4%
Brezilya-Bovespa	17,9%
Rusya-RTSI	4,0%
Hindistan-Sensex	12,3%
Endonezya-IDX	5,0%
Meksika-IPC	5,9%
BİST100	58,1%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

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

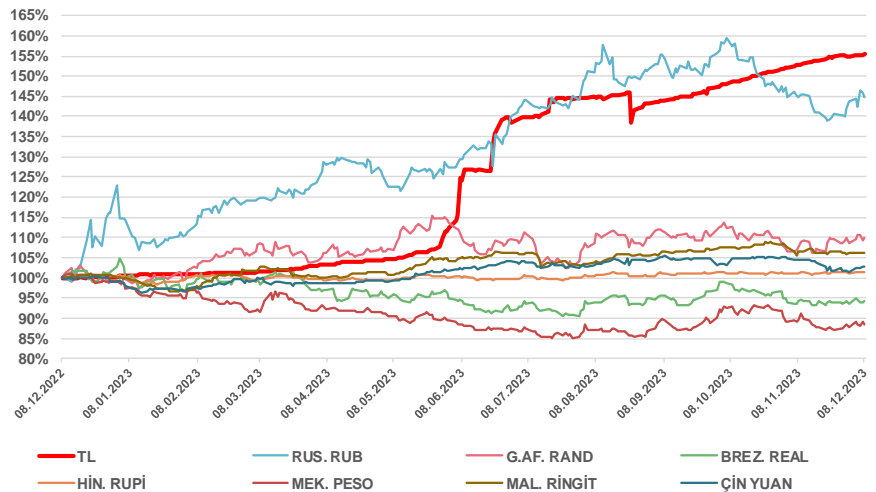
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	54,9%
USD/RUB	24,8%
USD/ZAR	11,1%
USD/BRL	-7,1%
USD/INR	0,9%
USD/MXN	-11,0%
USD/MYR	5,5%
USD/CNY	3,9%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	55,4%
USD/RUB	44,6%
USD/ZAR	10,1%
USD/BRL	-5,8%
USD/INR	1,4%
USD/MXN	-11,6%
USD/MYR	6,1%
USD/CNY	2,8%

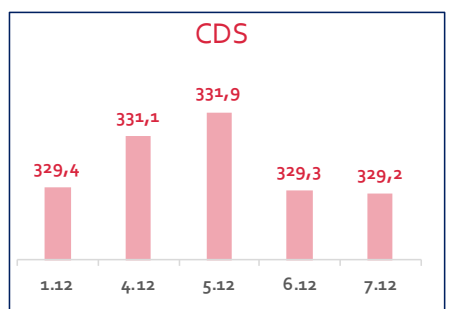
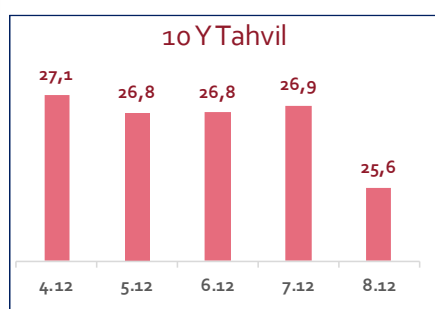
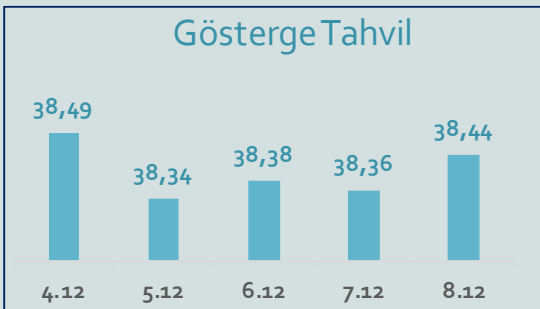
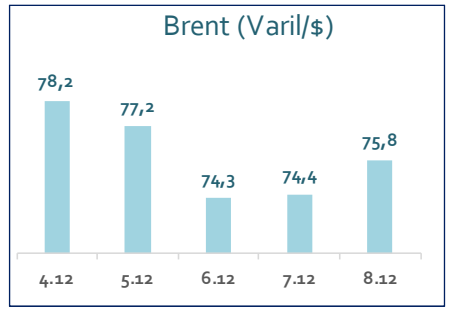
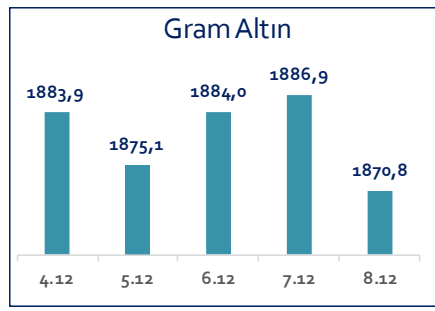
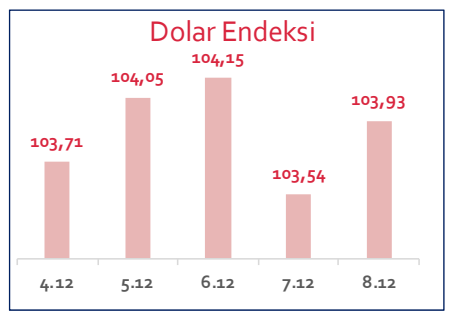
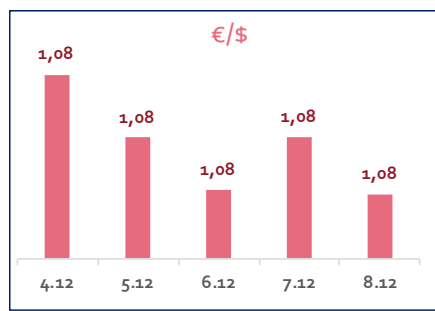
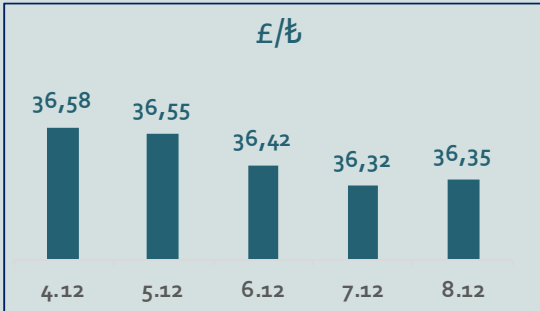
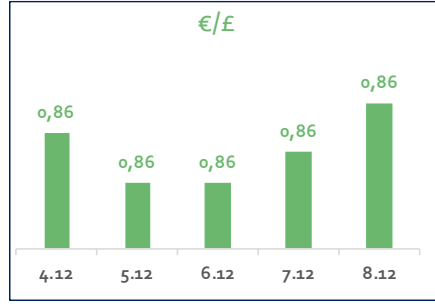
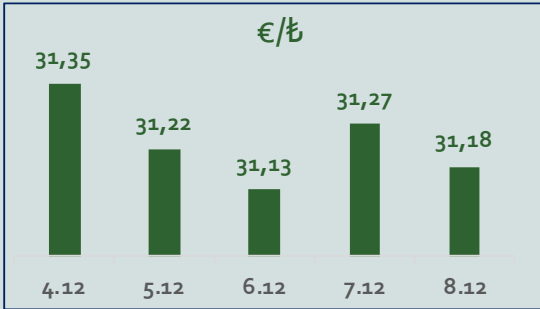
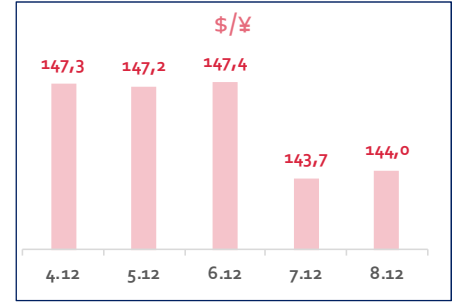
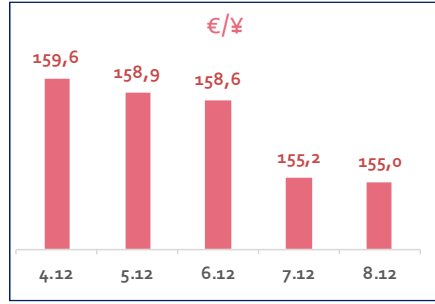
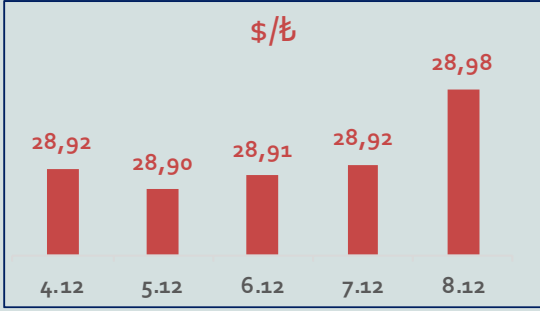
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

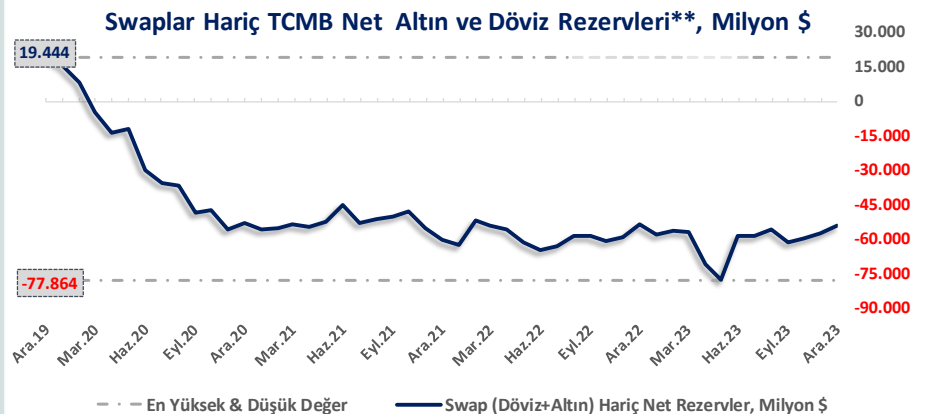
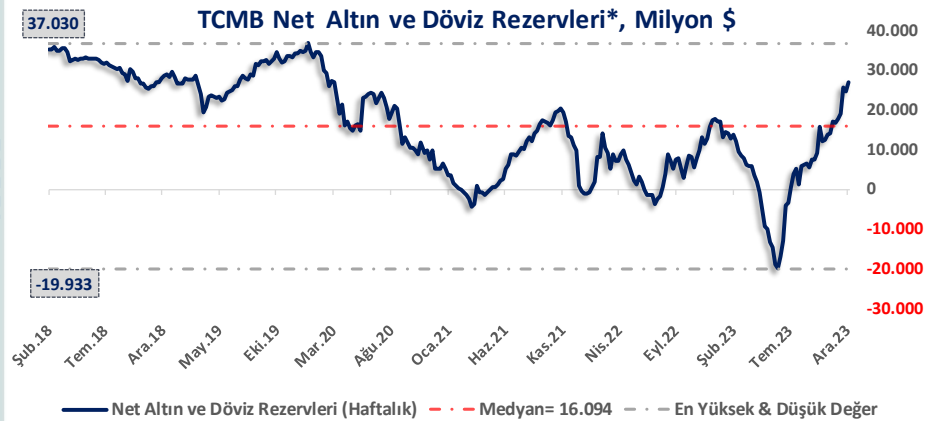
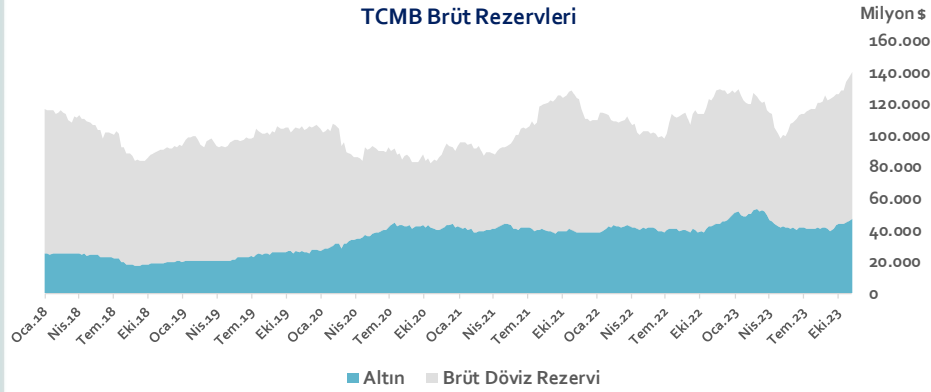
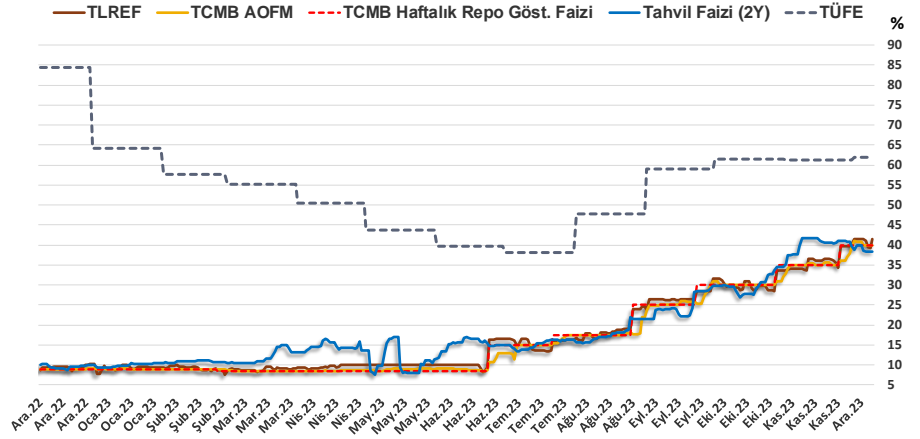
8.12.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	40,00	0	500	3.100	3.100
TLREF	41,45	-4	766	3.118	3.266
Tahvil Faizi (2Y)	38,44	-143	-325	2.847	2.846
TCMB AOFM	40,00	-79	500	3.096	3.100
TÜFE	61,98	0	62	-2.241	-2.241

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	1.12.2023	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	46.915	33,5%	3,1%	5,5%	2,3%	7,4%
Brüt Döviz Rez.	93.233	66,5%	2,5%	11,1%	12,5%	14,7%
Toplam	140.148	100%	2,7%	9,1%	8,8%	12,1%

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

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

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



Bizim Haftalık

1.12.2023	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	61,30	115	109	3.192	3.055
Konut Kredisi	42,56	-29	89	2.259	2.191
Taşıt Kredisi	38,13	-213	-720	1.325	1.326
Tüketici Kredisi	58,98	37	28	3.104	2.965
TL Mevduat	44,02	226	394	2.546	2.774

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

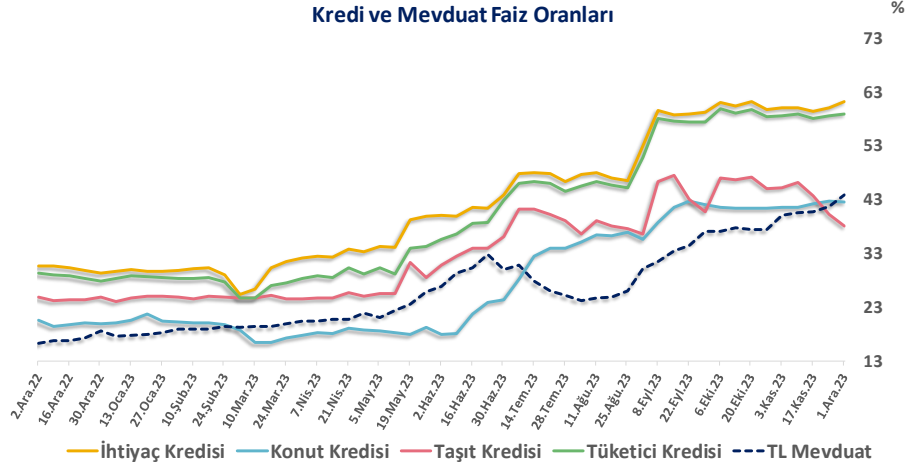
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

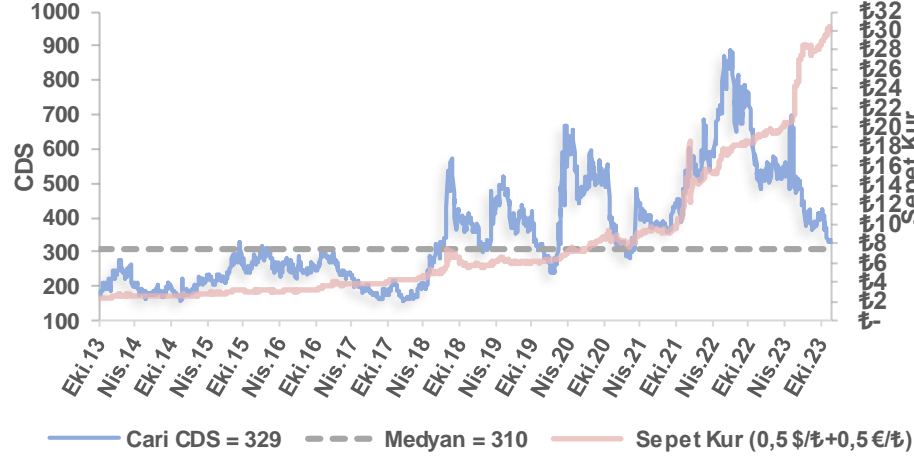
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

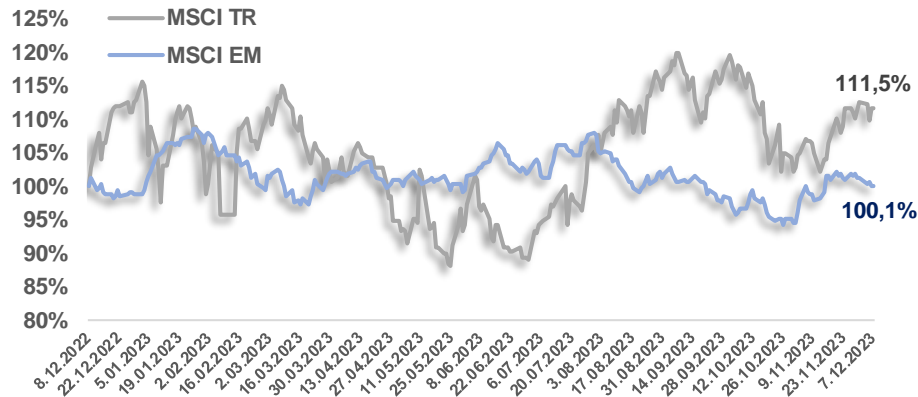
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.