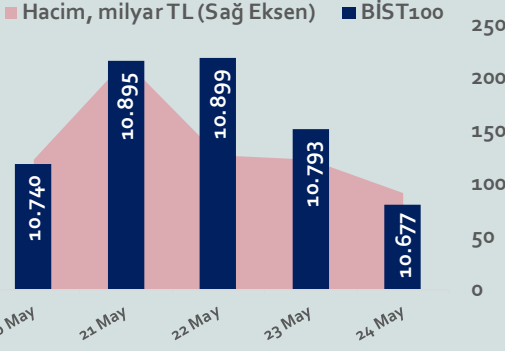


Bizim Haftalık

20 - 24 Mayıs 2024



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde TCMB'nin faiz kararı ön plana çıkarken, yurt dışında ise İngiltere'de enflasyon ve Almanya'da büyüme ile ABD'de Fed'in 30 Nisan-1 Mayıs tarihli FOMC toplantı tutanakları takip edildi.

İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Nisan ayında aylık %0,3 artarken Mart ayında %3,2 olan yıllık enflasyon, Nisan ayında %2,3'e geriledi. Almanya ekonomisi, yılın ilk çeyreğinde önceki çeyreğe göre %0,2 büyürken geçen yılın aynı çeyreğine göre %0,2 küçüldü. ABD Merkez Bankası'nın (Fed), 30 Nisan-1 Mayıs toplantısına ait tutanaklarda, yetkililerin geçen sene enflasyon yavaşlasa da son birkaç ayda Komite'nin %2 hedefine ilerlemekte zorlandığını gözlemlediği, enflasyon konusunda daha fazla güven kazanmanın beklenenden uzun süreceği ifade edildi. Bazı katılımcılar, enflasyonda riskler ortaya çıkarsa faiz artışının uygun olacağını belirtti. Tutanaklar, tüm yetkililerin bilanço güçleştirme sürecini desteklediğini gösterirken birkaç yetkili ise bilanço güçleştirme miktarının önceki seviyelerde kalmasını destekleyebileceklerini ifade etti. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi.

TCMB, Perşembe günü gerçekleştirdiği toplantısında politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını değiştirmeyerek üst üste ikinci kez %50 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde, enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını yineleyen TCMB, para politikasındaki kararlı duruşun; yurt içi talepte dengelenme, Türk lirasında reel değerlenme ve enflasyon beklentilerinde düzelmeye vasıtası ile aylık enflasyonun ana eğilimini düşüreceğini ve dezenflasyonun yılın ikinci yarısında tesis edileceğini ifade etti. Metinde, son dönem kredi büyümesi ve mevduat gelişmeleri göz önünde bulundurularak, makro finansal istikrarı koruyacak ve parasal aktarım mekanizmasını destekleyecek ek adımlar atılacağı, yurt içi ve yurt dışı yerleşiklerin Türk lirası finansal varlıklara talebiyle oluşan likidite fazlasının ilave tedbirlerle sterilize edileceği belirtildi. Haftaya pozitif başlayan ve hafta içinde 11.088 seviyesine kadar yükselerek rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %0,31 artışla 10.676,65 puandan haftayı tamamladı. Dolar/TL, hafta içinde 32,06-32,35 aralığında sakin bir seyir izlerken Euro/TL 35,20 sınırının üzerine çıktı.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 10-17 Mayıs haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 232,7 milyon dolar hisse senedi satışı, 1.339,0 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 43,2 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 767 milyon dolar azalarak 106.002 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 179 milyon dolar artarak 66.040 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 641 milyon dolar azalarak 68.228 milyon dolar (2.176 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. Merkez Bankası, 21 Mart tarihli toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan ve 23 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı.

Nisan ayında %3,18 artan TÜFE'nin Mayıs 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Mayıs ayında %3,04, Haziran ayında %2,56, 2024 yılı sonunda %43,64 ve 12 ay sonrasında %33,21 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2024 sonunda 38,78 ve 12 ay sonrasında ise 41,80 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2024 sonunda 30,5 milyar dolar, 2025 yılında ise 28,7 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2024 ve 2025'te sırasıyla %3,3 ve %3,7 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %50,00, 3 ay sonrasında %50,00 ve 12 ay sonrasında ise %37,11 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	24.05.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	285,5
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	9.176,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	42,4
BİST-100 F/K Cari	8,32
Yabancı Payı %	39,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	11.668,5	-1,22%	0,91%	45,5%	136,2%
BİST100	10.676,7	-1,07%	0,31%	42,9%	138,8%
BİST30 (\$)	362,3	-1,47%	0,77%	32,8%	47,6%
BİST100 (\$)	331,5	-1,33%	0,17%	30,5%	48,7%
BİSTMali	12.246,8	-1,02%	1,92%	55,3%	55,3%
BİSTSınai	14.910,4	-0,89%	-0,86%	29,3%	29,3%
BİSTBanka	15.068,8	-0,48%	4,81%	72,9%	72,9%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	39.124	0,1%	3,8%	19,4%
ABD-S&P 500	5.301	0,6%	11,1%	27,7%
ABD-NASDAQ	16.890	0,9%	61,4%	33,0%
Almanya-DAX	18.671	-0,1%	11,5%	18,2%
İngiltere-FTSE 100	8.328	-0,1%	7,7%	10,0%
Fransa-CAC40	8.092	-0,1%	7,3%	11,9%
Rusya-RTSI	1.200	-0,4%	10,7%	15,6%
Brezilya-BOVESPA	124.729	-0,7%	-7,0%	13,3%
Japonya-NIKKEI 225	39.103	1,3%	16,6%	26,3%
Çin-SHANGHAI	3.089	-0,9%	3,8%	-4,9%
G.Kore KOSPI	2.688	-1,3%	1,2%	4,7%
Hindistan-Sensex	75.410	0,0%	4,4%	21,7%
BİST100	10.677	-1,1%	42,9%	138,8%
BİST BANKA	15.069	-0,5%	72,9%	289,7%
BİST SINAİ	14.910	-0,9%	29,3%	100,6%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	32,2085	0,1%	0,0%	8,9%
Euro/TL	34,9504	0,3%	-0,1%	7,3%
Euro/Dolar	1,0851	0,3%	-0,2%	-1,7%
Dolar/Yen	156,9	0,0%	0,8%	11,3%
Altın (\$/ons)	2.339,8	0,5%	-3,1%	13,4%
Altın (TL/gram)	2.423,0	0,5%	-3,1%	23,5%
Gümüş (\$/ons)	30,5	1,3%	3,2%	28,3%
Gümüş (TL/gram)	31,6	1,3%	2,9%	39,7%
Brent Petrol (\$/varil)	81,9	0,6%	-1,8%	6,2%
VIX	12,1	-5,5%	-2,8%	-3,1%
Dolar Endeksi	104,7	-0,4%	0,2%	3,3%
Gösterge Tahvil	41,86%	-1,0%	-1,5%	5,5%
Tr 10yıl Tahvil	27,84%	-0,1%	0,8%	11,1%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,48%	0,0%	2,2%	15,2%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	50,88	-1,6%	39,2%
ISCTR	38,95	4,3%	69,5%
YKBANK	38,42	4,1%	88,5%
EREGL	37,62	5,5%	22,0%
AKBNK	35,72	5,7%	90,0%
TUPRS	34,98	0,6%	41,4%
KCHOL	26,79	1,4%	81,8%
ASELS	12,68	-3,6%	31,7%
SAHOL	12,48	-0,3%	74,3%
GARAN	12,25	5,4%	77,9%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,16 artışla başlayan ve 10.775 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %0,90 artışla 10.739,57 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,29 ve Sınai Endeks %0,88 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %42,30, 10 yıllık tahvil faizi %27,64 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,447 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 32,23'lü ve Euro/TL 35,00'li seviyelerinden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 260,3 oldu.

TÜİK'in açıkladığı verilere göre, yurtdışı üretici fiyat endeksi, Nisan ayında aylık %1,37 ve yıllık %65,53 artış gösterdi.

TCMB'nin açıkladığı Mart 2024 dönemine ilişkin Uluslararası Yatırım Pozisyonu (UYP) verilerine göre, Türkiye'nin yurt dışı varlıkları Mart'ta 2023 yıl sonuna göre %3,7 azalışla 317 milyar dolar, yükümlülükleri ise %3,4 artışla 634,7 milyar dolar oldu. Net uluslararası yatırım pozisyonu Mart'ta 317,6 milyar dolar açık verdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Piyasadan döviz almasak (Dolar/TL) 20'li rakamlara, 30'un altına gerilerdi. Merkez Bankamız bu kadar döviz biriktirmeseydi, gelen döviz satın almasıyla lira nominal olarak değer kazanacaktı. Biz rezerv biriktirdik çünkü rezerv pozisyonumuzu güçlendirmemiz lazım" ifadelerini kullandı. Şimşek, bütçe disiplini ve reformların para politikasını güçlendireceğini ifade ederek "Bu sene çok büyük ihtimal bütçe açığı hedeflediğimiz çok altında olacak, geçen sene açığının altında bir açıklık kapatacağız" açıklamasında bulundu. Şimşek, %25 kira artış sınırının çok büyük ihtimal devam etmeyeceğini, bu sınırın devam etmesine gerek olmadığını belirtti.

HSBC, Türkiye raporunda, politika yapıcıların ekonomiyi daha sürdürülebilir patikaya döndürmeyi başardığı konusunda uzlaşa olduğu belirtilerek "Bazı yatırımcılar, enflasyon görünümünün daha fazla sıkılaştırmayı gerektiğini belirtse de son düzenleyici önlemler ve politika yapıcıların iletişimindeki netliğin tahminlerinin üzerinde olduğu görüşünde." ifadesine yer verildi. HSBC, enflasyonun Mayıs ayında %75 ile zirve yapacağını belirtirken 2024 sonu enflasyon tahminlerinin %48 olduğu görüşünü yineledi.

Salı

TÜİK verilerine göre tarımsal girdi fiyat endeksi, Mart ayında aylık bazda %1,16 yükseliş gösterirken, yıllık bazda %49,93 arttı. Ana gruplarda tarımda kullanılan mal ve hizmetler endeksinde aylık %0,81 ve yıllık %46,74 artış yaşanırken tarımsal yatırıma katkı sağlayan mal ve hizmetler endeksinde aylık %3,35 ve yıllık %72,55 artış kaydedildi.

Morgan Stanley bu hafta gerçekleşecek TCMB toplantısından beklentisini paylaştığı notta, TCMB'nin politika faizini değiştirmeyerek %50'de tutacağını, şu anki para politikası duruşuyla dolarizasyonun azaldığını, Merkez Bankası'nın net döviz pozisyonunda önemli bir iyileşme yaşandığını belirtti. Notta, "Para Politikası Komitesi'nin dezenflasyon patikasındaki risklere karşı daha fazla faiz artışı için kapıyı açık bırakmasını bekliyoruz." ifadesine yer verildi. Notta, dolar/TL için yıl sonu beklentisinin 36 olduğu belirtildi. Yüksek ve yapışkan hizmet enflasyonu ve iç talebin dirençli seyretmesi gibi faktörlerle yıllık enflasyon tahmininin de %43,4 olarak korunduğu belirtilirken TCMB'nin Kasım ayına kadar faizi bu seviyede tutacağı, yıl sonunda ise 2 faiz indirimiyle %45'e düşürüleceği öngörüldü.

Almanya'da üretici fiyat endeksi, Mart ayında aylık %0,2 artarken yıllık %3,3 azaldı.

Euro Bölgesi'nde dış ticaret fazlası Mart ayında 24,1 milyar Euro olarak gerçekleşti. İhracat, Mart'ta yıllık %9,2 azalışla 245,4 milyar Euro'ya gerilerken ithalat yıllık %12 düşüşle 221,3 milyar Euro oldu. Euro Bölgesinde cari işlemler dengesi, Mart ayında 35,8 milyar Euro fazla verdi. İnşaat üretimi, Mart ayında hem yıllık hem de aylık bazda %0,1 arttı.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, tüketici fiyatlarındaki hızlı artışın artık büyük ölçüde kontrol altına alınmasıyla birlikte önümüzdeki ay bir faiz indirimine gidilebileceğini belirtti.

Çarşamba

ABD'de ikinci el konut satışları, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak Nisan'da aylık bazda %1,9 azalarak 4,14 milyona geriledi. Yıllık bazda da %1,9 azaldı. ABD'de 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı 17 Mayıs haftasında %7,08'den %7,01'e inerken 15 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı ise %6,61'den %6,42'ye geriledi.

İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Nisan ayında aylık %0,3 artarken Mart ayında %3,2 olan yıllık enflasyon, Nisan ayında %2,3'e geriledi. Çekirdek enflasyon, Nisan ayında yıllık %3,9 ve aylık %0,9 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. İngiltere'de üretici girdi fiyatları, Nisan ayında aylık %0,6 artarken yıllık %1,6 azaldı.

ABD Merkez Bankası'nın (Fed), 30 Nisan-1 Mayıs toplantısına ait tutanaklarda, "Katılımcılar geçen sene enflasyon yavaşlasa da son birkaç ayda Komite'nin %2 hedefine ilerlemekte zorlandığını gözlemledi. Enflasyon konusunda daha fazla güven kazanmak beklentiden uzun sürecek" ifadesine yer verildi. Tutanaklarda bazı katılımcılar, enflasyonda riskler ortaya çıkarsa faiz artışının uygun olacağını belirtti. Fed bilanço küçültme kaynaklı oluşabilecek türbülans riskini azaltmak için 1 Mayıs'ta bilanço küçültme miktarını Haziran'dan itibaren aylık 60 milyar dolardan 25 milyar dolara indireceğini duyurmasının ardından tutanaklarda, neredeyse tüm yetkililerin bilanço küçültme sürecini desteklediğini gösterirken birkaç yetkili ise bilanço küçültme miktarının önceki seviyelerde kalmasını destekleyebileceklerini belirtti.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ARZUM	48,2%	KTLEV	40,6%
BJKAS	32,1%	AGROT	32,4%
DEVA	30,1%	ZEDUR	28,3%
ORCAY	30,1%	SKYMD	23,7%
IHEVA	29,3%	ARTMS	20,6%
BNTAS	22,2%	DARDL	19,2%
PCILT	19,3%	GARFA	18,9%
BRKO	18,5%	ATSYH	17,3%
DESPC	18,3%	EUPWR	16,8%
BOSSA	17,9%	TRILC	16,7%
ALBRK	17,2%	COSMO	16,1%
HURGZ	17,0%	YAPRK	15,7%
AVTUR	16,8%	RUBNS	15,6%
BANVT	16,6%	CELHA	15,2%
ANHYT	16,4%	ERSU	14,9%
PRKAB	16,0%	MOBTL	14,8%
EMNIS	15,9%	UZERB	14,8%
VKFYO	15,6%	EKIZ	14,5%
BMSTL	15,5%	CATES	14,5%
ETILR	14,9%	KUTPO	14,3%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
EMNIS	517%	PEKGY	75%
UZERB	437%	ELITE	37%
UFUK	436%	EBEBK	36%
AKENR	318%	QUAGR	34%
BAYRK	313%	KRSTL	27%
KSTUR	304%	EUPWR	26%
DERIM	254%	SNPAM	23%
PKART	251%	NTGAZ	23%
BANVT	234%	HEKTS	23%
FONET	222%	USAK	23%
BRKO	219%	SEGYO	22%
TETMT	206%	KTLEV	22%
DOBUR	205%	FLAP	20%
YGYO	185%	TATGD	19%
MMCAS	183%	BAGFS	19%
YAYLA	182%	KLSEK	16%
MARKA	180%	AZTEK	15%
CLEBI	165%	SAYAS	15%
MAGEN	162%	RNPOL	15%
TRILC	161%	RTALB	15%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	334	383.505
Döviz Açığı Olan Şirket	215	-700.688
Bütün Şirketler	549	-317.183

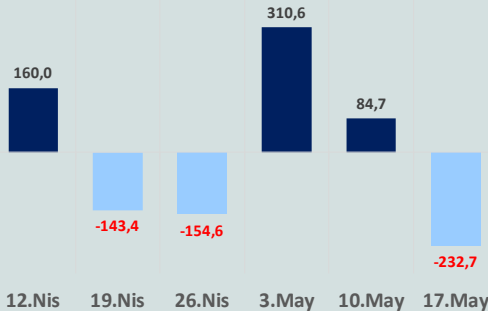
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-276.838	SAHOL	33.733
SASA	-78.833	GARAN	25.976
FROTO	-48.161	AKBNK	22.982
MOGAN	-32.668	KCHOL	22.312
PETKM	-31.358	DOHOL	21.250
PGSUS	-22.683	AEFES	17.437
ZOREN	-20.414	ASELS	17.187
AKENR	-12.981	TTKOM	17.082
IZMDC	-9.879	AGHOL	17.051
ISCTR	-9.533	ENKAI	16.726

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	191,30	GG	-
BIMAS	467,50	GG	-
CIMSA	34,34	GG	-
EREGL	49,42	GG	-
PETKM	21,24	GG	-
TCELL	91,80	GG	-
FROTO	1.123,00	GG	-
TRGYO	46,56	GG	-
TUPRS	190,30	GG	-
THYAO	318,25	GG	-

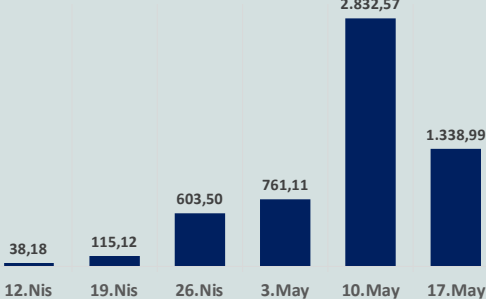
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Nisan 2024	69,80%
ÜFE - Nisan 2024	55,66%
GSYH Büyüme Hızı - 4Ç	3,97%

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



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



Perşembe

TÜİK ve TCMB işbirliği ile açıklanan veriye göre tüketici güven endeksi, Mayıs ayında aylık %0,1 artarak 80,51 oldu.

TCMB, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını üst üste ikinci kez %50 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde, enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını yineleyen TCMB, para politikasındaki kararlı duruşun; yurt içi talepte dengelenme, Türk lirasında reel değerlenme ve enflasyon beklentilerinde düzelme vasıtası ile aylık enflasyonun ana eğilimini düşüreceğini ve dezenflasyonun yılın ikinci yarısında tesis edileceğini ifade etti. Metinde, son dönem kredi büyümesi ve mevduat gelişmeleri göz önünde bulundurularak, makro finansal istikrarı koruyacak ve parasal aktarım mekanizmasını destekleyecek ek adımlar atılacağı, yurt içi ve yurt dışı yerleşiklerin Türk lirası finansal varlıklara talebiyle oluşan likidite fazlasının ilave tedbirlerle sterilize edileceği belirtildi.

TCMB, makro finansal istikrarın korunması, parasal aktarım mekanizmasının desteklenmesi ve likidite fazlasının sterilizasyonu amacıyla adımlar attı. TCMB'den yapılan açıklamaya göre kısa vadeli TL mevduat için zorunlu karşılık oranı %8'den %12'ye, uzun vadeli mevduat için ise sıfırdan %8'e çıkarıldı. Kısa vadeli KKM'de zorunlu karşılık oranı %25'ten %33'e, uzun vadeli KKM'de ise %10'dan %22'ye yükseldi. Yeni oranlarda tesis tarihi 24 Mayıs olarak açıklandı.

TCMB brüt rezervleri 17 Mayıs haftasında 139,1 milyar dolara yükseldi. Bir önceki hafta brüt rezervler 134,4 milyar dolar seviyesindeydi. Net rezervler 30,87 milyar dolardan 33,84 milyar dolara yükselirken swap hariç net rezervler eksi 14,8 milyar dolar oldu.

JPMorgan'ın Türkiye ekonomisine ilişkin raporunda, "Koordineli para ve maliye politikası sıkılaştırması, 3. çeyreğinden itibaren negatif çıktı açığı dönemini başlatacak" ifadesine yer verirken böyle bir gelişmenin 2024'ün 2. yarısında ve 2025'te enflasyondaki düşüşü ve cari denge düzelmesini destekleyeceğini belirtti. JPMorgan, 2024 GSYİH büyüme tahminini %2,7'den %3'e yükseltildiğini açıkladı.

ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 18 Mayıs ile biten haftada önceki haftaya oranla 8 bin kişi azalarak 215 bine indi. ABD'de imalat sektörü PMI, Mayıs ayında 50,9, hizmet sektörü PMI 54,8 ve bileşik PMI 54,4 seviyesine yükseldi.

PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da imalat sektörü PMI, Mayıs ayında 45,4, hizmet PMI 53,9 ve bileşik PMI 52,2 seviyesine yükseldi. İngiltere'de imalat sektörü PMI, 51,3 seviyesine yükselirken, hizmet PMI 52,9 ve bileşik PMI 52,8 seviyesine geriledi. Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI, 47,4, hizmet PMI 52,3 ve bileşik PMI 52,3 oldu.

Cuma

Kültür ve Turizm Bakanlığının verilerine göre, Türkiye'ye Nisan ayında gelen yabancı ziyaretçi sayısı yıllık %8,71 artarak 3 milyon 611 bin 244'e ulaştı.

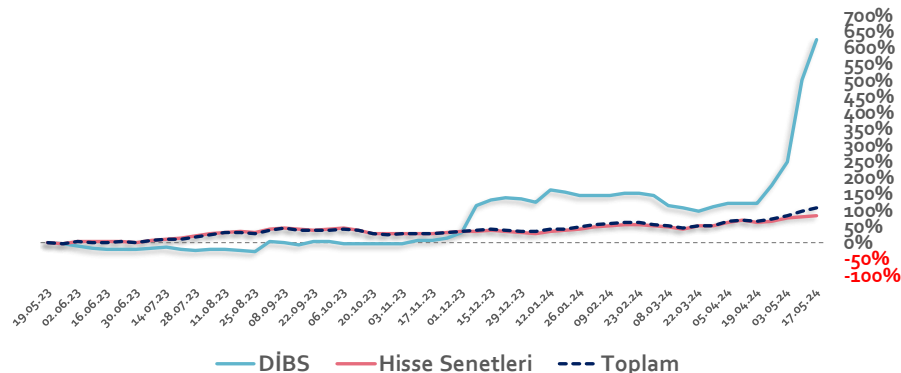
ABD'de dayanıklı mal siparişlerinin tutarı, Nisan'da aylık bazda %0,7 artışla 284,1 milyar dolara çıktı. ABD'de Michigan tüketici güven endeksi, Mayıs ayında 69,1 oldu.

İngiltere'de perakende satışlar, Nisan ayında aylık %2,3 ve yıllık %2,7 geriledi.

Almanya ekonomisi, yılın ilk çeyreğinde önceki çeyreğe göre %0,2 büyürken geçen yılın aynı çeyreğine göre %0,2 küçüldü.

Haftanın son işlem gününe %0,08 düşüşle başlayan ve seans içinde satıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %1,07 kayıpla 10.676,65 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,86, 10 yıllık tahvil faizi %27,84 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,471 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 81,6 dolardan, altının onsu 2.338,5 dolardan, gramı ise 2.421,9 liradan alıcı buluyor.

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

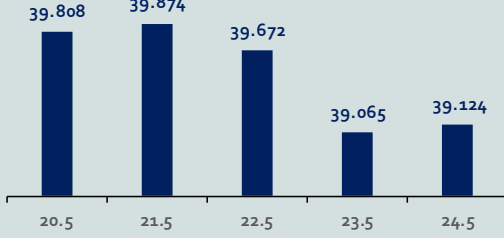


Bizim Haftalık

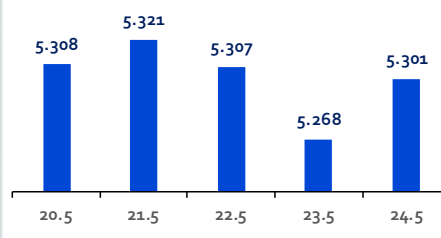
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

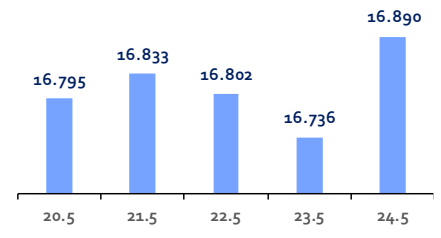
ABD-DOW JONES



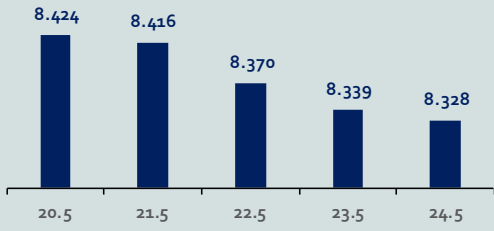
ABD-S&P500



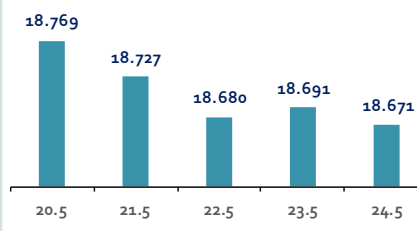
ABD-NASDAQ



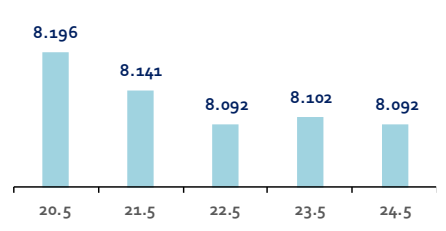
İngiltere-FTSE-100



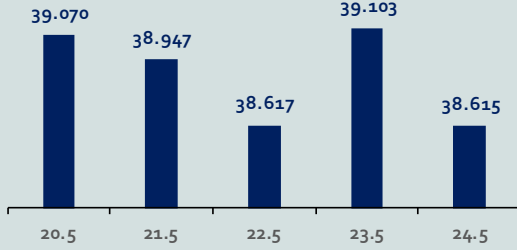
Almanya-DAX



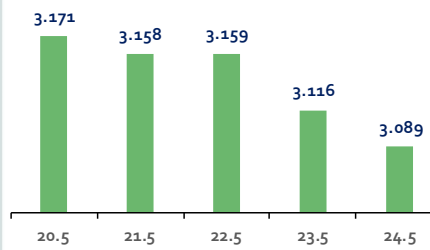
Fransa-CAC40



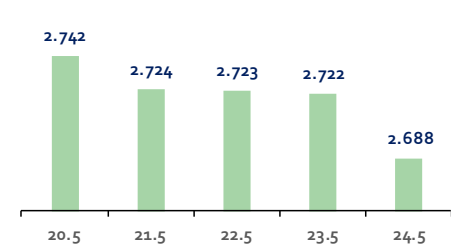
Japonya-NIKKEI



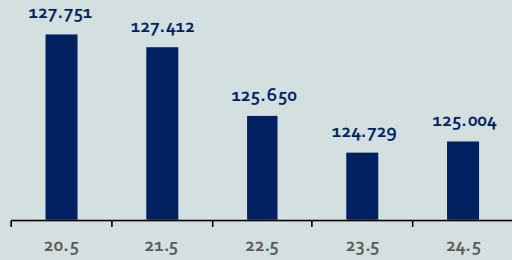
Çin-SSEC



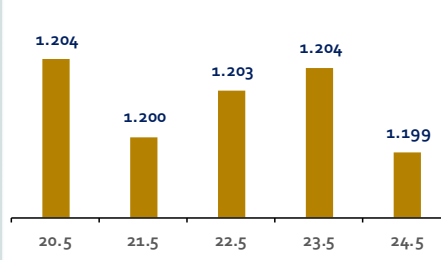
G. Kore-KOSPI



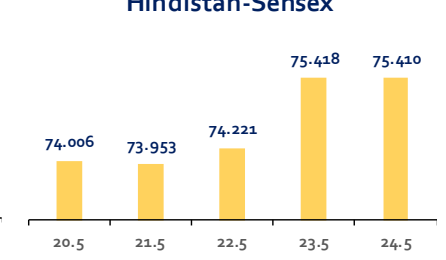
Brezilya-Bovespa



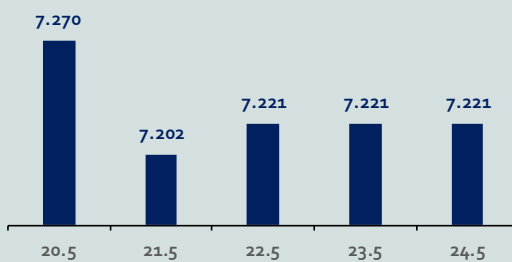
Rusya-RTSI



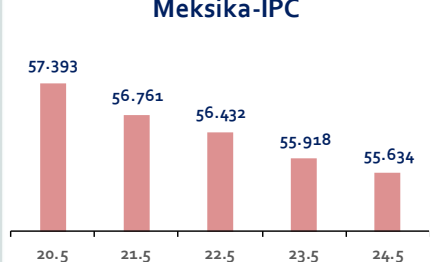
Hindistan-Sensex



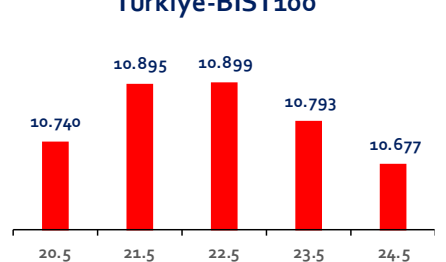
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

ABD-Dow Jones	1,6%
ABD-S&P500	4,5%
ABD-NASDAQ	7,6%
İngiltere-FTSE100	3,5%
Almanya-DAX	2,9%
Fransa-CAC40	-0,2%
Japonya-Nikkei	2,8%
G.Kore-KOSPI	2,5%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	-0,0%
ABD-S&P500	4,2%
ABD-NASDAQ	5,6%
İngiltere-FTSE100	8,1%
Almanya-DAX	7,2%
Fransa-CAC40	1,6%
Japonya-Nikkei	-1,2%
G.Kore-KOSPI	0,8%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	3,8%
ABD-S&P500	11,1%
ABD-NASDAQ	12,5%
İngiltere-FTSE100	7,7%
Almanya-DAX	11,5%
Fransa-CAC40	7,3%
Japonya-Nikkei	15,4%
G.Kore-KOSPI	1,2%

Yıllık

ABD-Dow Jones	18,2%
ABD-S&P500	26,0%
ABD-NASDAQ	30,2%
İngiltere-FTSE100	9,2%
Almanya-DAX	16,8%
Fransa-CAC40	10,6%
Japonya-Nikkei	24,9%
G.Kore-KOSPI	5,0%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

Çin-SSEC	2,8%
Brezilya-Bovespa	-3,4%
Rusya-RTSI	12,9%
Hindistan-Sensex	3,1%
Endonezya-IDX	-1,0%
Meksika-IPC	-1,8%
BİST100	13,9%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	3,8%
Brezilya-Bovespa	-6,8%
Rusya-RTSI	10,7%
Hindistan-Sensex	4,4%
Endonezya-IDX	-0,7%
Meksika-IPC	-3,1%
BİST100	42,9%

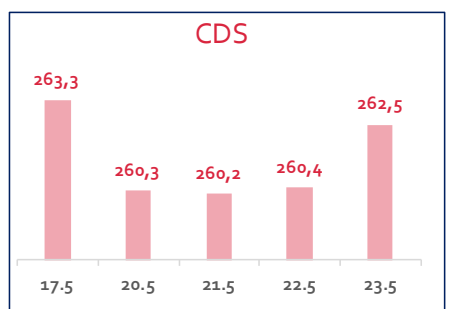
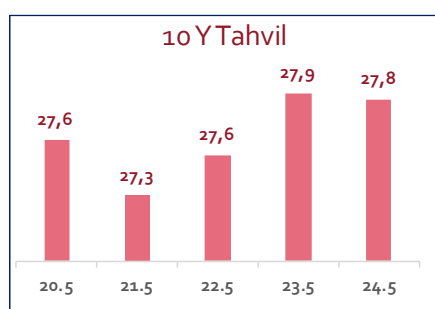
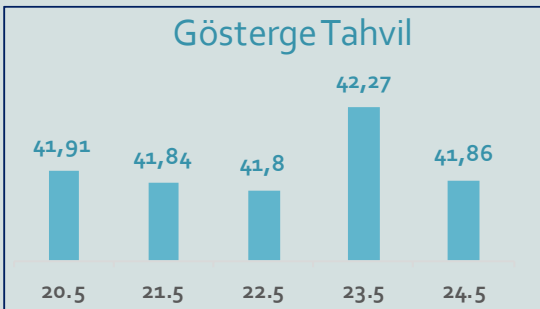
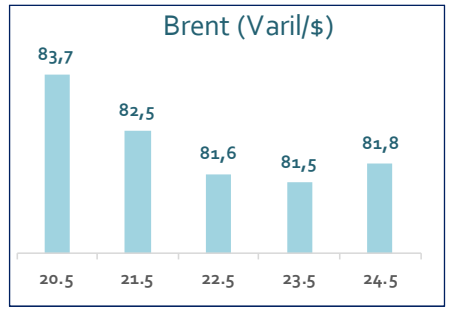
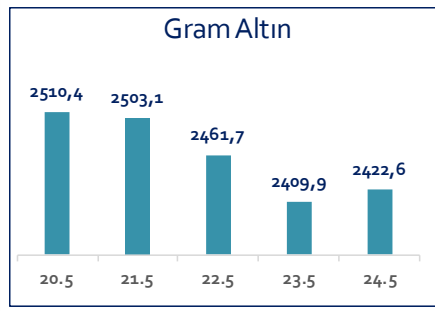
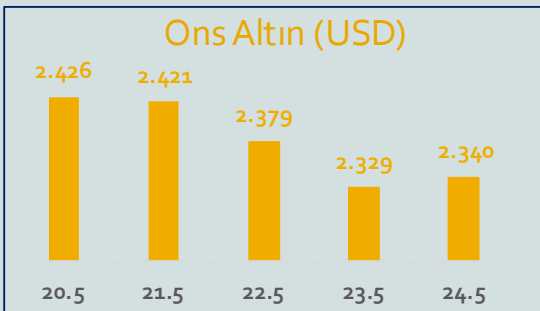
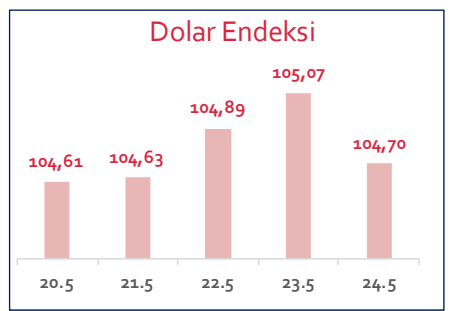
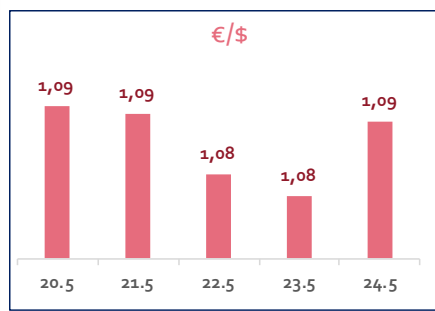
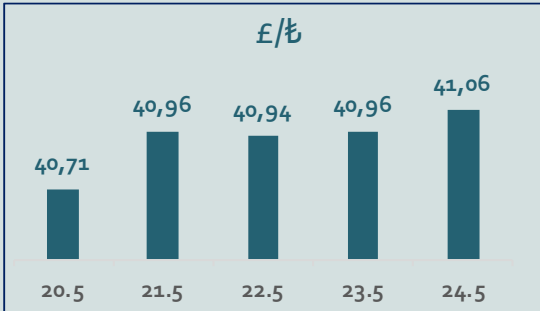
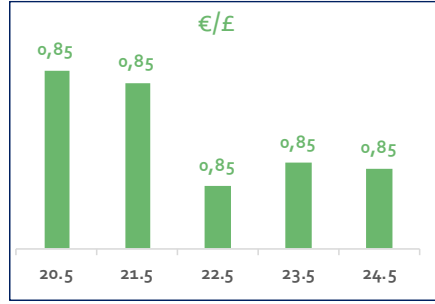
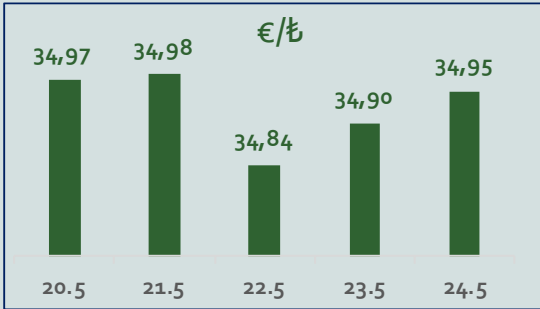
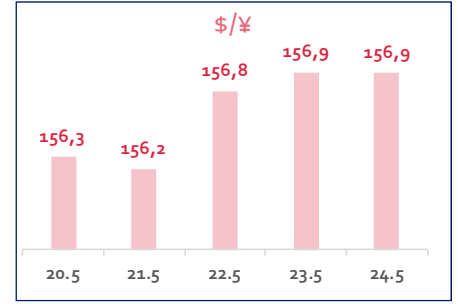
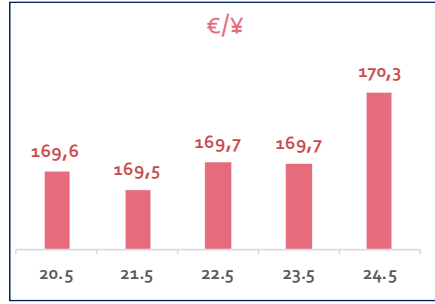
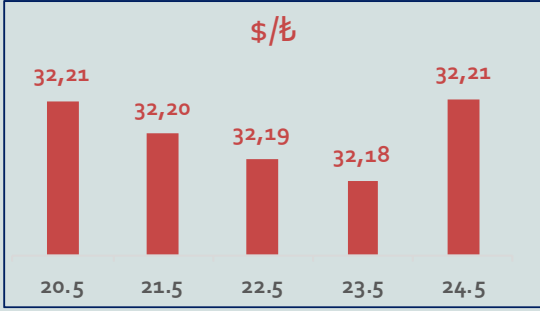
Yıllık

Çin-SSEC	-3,8%
Brezilya-Bovespa	12,7%
Rusya-RTSI	13,6%
Hindistan-Sensex	20,7%
Endonezya-IDX	7,0%
Meksika-IPC	3,0%
BİST100	133,1%

Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

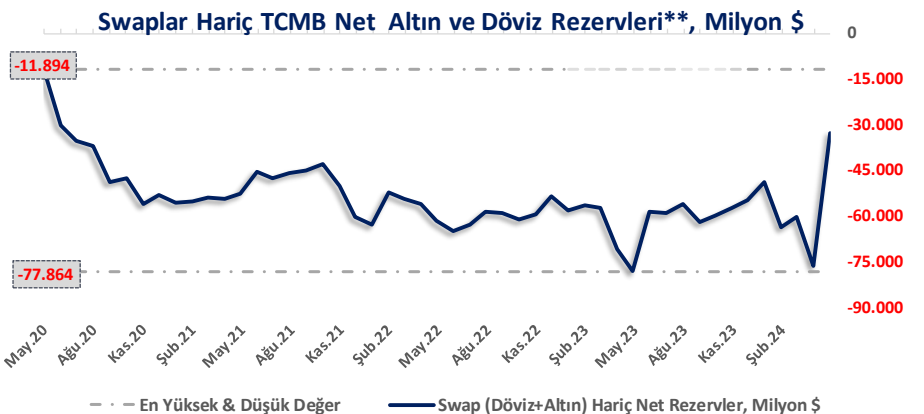
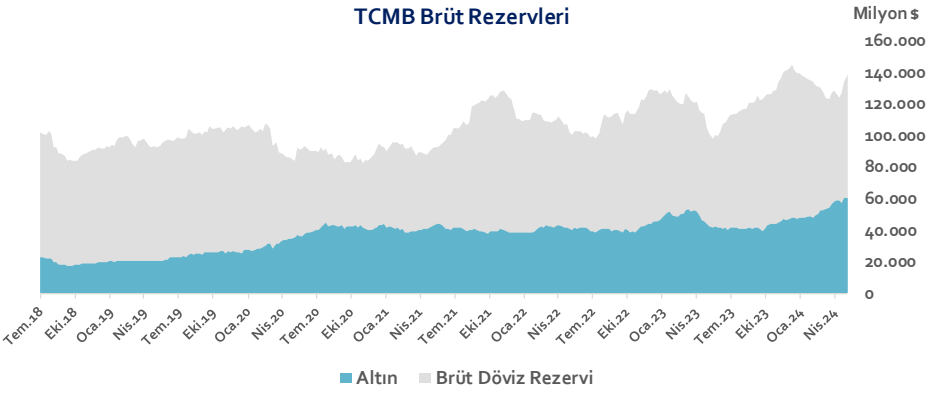
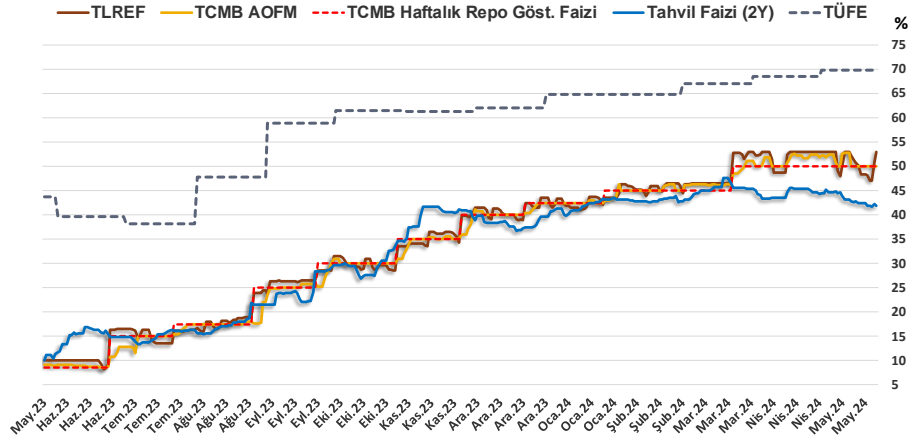
Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

24.05.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	50,00	0	0	750	4.150
TLREF	52,99	460	0	936	4.299
Tahvil Faizi (2Y)	41,86	-64	-349	218	3.175
TCMB AOFM	50,00	0	-163	750	4.085
TÜFE	69,80	0	131	782	2.612

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	17.05.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	60.576	43,5%	0,6%	2,2%	25,6%	41,6%
Brüt Döviz Rez.	78.549	56,5%	5,9%	17,2%	-15,4%	33,5%
Toplam	139.125	100%	3,5%	10,2%	-1,4%	36,9%



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

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

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

Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

17.05.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	78,04	-117	-350	1.629	3.876
Konut Kredisi	44,88	22	-6	338	2.689
Taahhüt Kredisi	43,59	281	1.983	1.028	1.214
Tüketici Kredisi	74,17	-159	-376	1.601	4.014
TL Mevduat	58,68	-185	-166	1.162	3.511

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

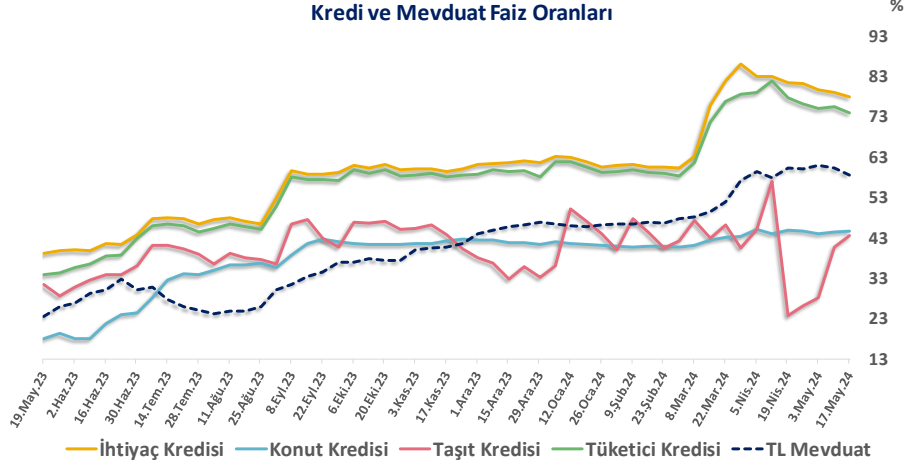
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

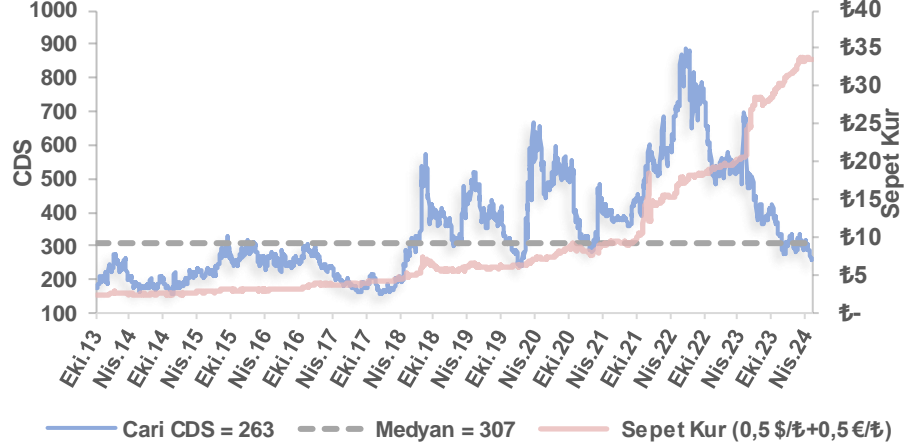
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

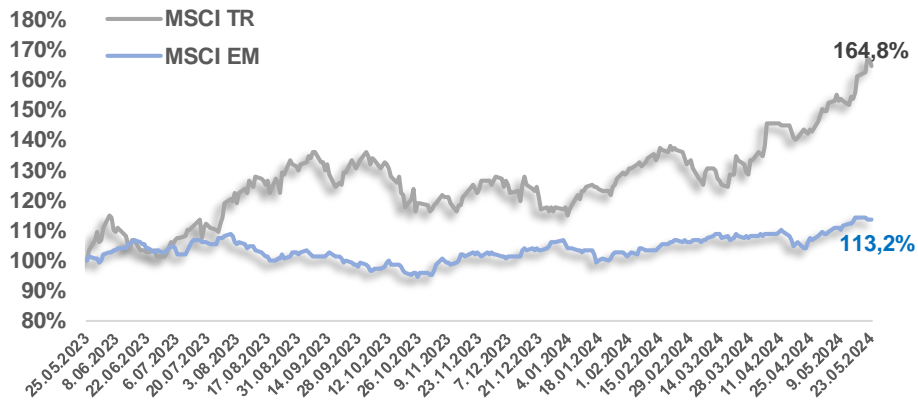
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.