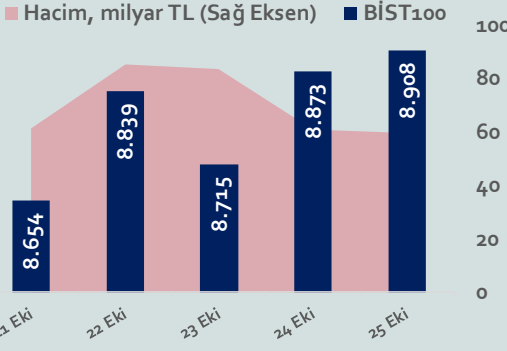


Bizim Haftalık

21 - 25 Ekim 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde TCMB'nin 17 Ekim tarihli PPK toplantı özeti ön plana çıkarken küresel piyasalarda ise Almanya, Euro Bölgesi İngiltere ve ABD'de PMI verileri ile Fed'in Bej Kitap (Beige Book) raporu takip edildi.

Bu hafta PMI veri akışı açısından yoğun bir hafta oldu. Almanya'da imalat sektörü PMI, Ekim ayında 42,6'ya, hizmet PMI 51,4'e ve bileşik PMI 48,4 seviyesine yükseldi. İngiltere'de imalat sektörü PMI, 50,3 seviyesine, hizmet sektörü PMI 51,8'e ve bileşik PMI 51,7 seviyesine geriledi. Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI, 45,9, hizmet sektörü PMI 51,2 ve bileşik PMI 49,7 olarak gerçekleşti. ABD'de S&P Global imalat sektörü PMI, Ekim ayında aylık 0,5 puan artarak 47,8'e ve hizmet sektörü PMI, 0,1 puan artışla 55,3'e yükseldi. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise Ekim ayında aylık 0,3 puan artışla 54,3'e çıktı. PMI verilerininin 50 ve üzerinde değerler alması sektörde genişlemeye, 50'nin altında kalması ise daralmaya işaret ediyor. Fed'in Bej Kitap raporunda, Eylül'den Ekim başına kadar ekonomik aktivitenin fazla değişmediği, 2 bölgenin ılımlı büyüme gösterdiği, çoğu bölge imalat aktivitesinin düştüğü ve firmaların işe alımlarında artış olduğu belirtildi. Raporda, "Fiyat artışlarında ılımlılaşma devam etti. Ancak bazı gıda ürünleri daha sert biçimde arttı. Ücret artışları ılımlı kalmaya sürdü. Konut fiyatları ise birçok bölgede yükseldi. Konut kredi faizlerinin patikasına yönelik belirsizlik bazı alıcıların beklemesine neden oldu. İstihdam ise bu dönemde arttı." ifadeleri yer aldı. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi.

TCMB'nin yayınladığı Ekim ayına ilişkin PPK toplantı özetinde, para politikası ve enflasyon konusunda karar metnindekine paralel ifadeler görülürken aylık kira enflasyonunun gerileyeceği beklentisine ilişkin "Perakende Ödeme Sistemi (PÖS) mikro verileri üzerinden takip edilen öncü göstergeler, sözleşme yenileme oranının ekim ayında düşmesinin de etkisiyle aylık kira enflasyonunun gerileyeceğine işaret etmektedir. Sözleşmelerde referans olarak kullanılan artış oranlarının düşüşü, önümüzdeki dönemde aylık kira enflasyonunun yavaşlayacağına işaret etmektedir" ifadeleri yer aldı. Özetinde, işlenmemiş gıda fiyatlarının taze meyve ve sebze kaynaklı olarak artış eğilimini sürdüreceği öngörülürken enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarının dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiği ifade edildi. Haftaya pozitif başlamasına rağmen 8.642-8.921 aralığında karışık bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,31 kazançla 8.908,47 puandan haftayı tamamladı. 34,08'li seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, hafta içinde 34,35 sınırının üzerine çıkarken 37,24'lü seviyelerden haftaya başlayan Euro/TL ise 36,85 sınırına kadar geri çekildi. Altının onsu, 2.758,49 dolar ile rekor kırarak altının gram fiyatı ise onstaki yükselişe paralel olarak 3.038,42 lira ile zirvesini yeniledi.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 11-18 Ekim haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 73,6 milyon dolar hisse senedi satışı, 115,7 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 14,5 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 812 milyon dolar artarak 106.213 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.894 milyon dolar artarak 63.423 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 1.698 milyon dolar azalarak 41.599 milyon dolar (1.412 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 300 sınırının altında kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

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, 23 Mayıs, 27 Haziran, 23 Temmuz, 20 Ağustos, 19 Eylül ve 17 Ekim tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı.

Eylül ayında %2,97 artan TÜFE'nin Ekim 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ekim ayında %2,39, Kasım ayında %1,96, 2024 yılı sonunda %44,11, 12 ay sonrasında %27,44 ve 2025 yılı sonunda %25,64 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2024 sonunda 36,63 ve 12 ay sonrasında ise 42,73 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2024 sonunda 20,2 milyar dolar, 2025 yılında ise 23,7 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2024 ve 2025'te sırasıyla %3,1 ve %3,3 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin 3 ay sonrasında %46,26 ve 12 ay sonrasında ise %31,64 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	25.10.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	226,5
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	7.745,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	0,7
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	23,8
BİST-100 F/K Cari	7,23
Yabancı Payı %	37,5

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	9.877,3	0,42%	1,13%	23,2%	18,8%
BİST100	8.908,5	0,40%	1,31%	19,3%	11,5%
BİST30 (\$)	288,4	0,27%	0,73%	5,7%	1,5%
BİST100 (\$)	260,1	0,26%	0,91%	2,4%	-4,7%
BİSTMali	10.055,1	0,53%	0,41%	27,5%	21,8%
BİSTSınai	12.062,8	0,55%	1,40%	4,6%	-7,0%
BİSTBanka	12.140,5	0,40%	-0,34%	39,3%	45,0%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	42.494	0,3%	12,7%	29,6%
ABD-S&P 500	5.851	0,7%	22,7%	41,4%
ABD-NASDAQ	18.665	1,4%	78,3%	48,2%
Almanya-DAX	19.477	0,2%	16,3%	32,2%
İngiltere-FTSE 100	8.263	-0,1%	6,8%	12,3%
Fransa-CAC40	7.497	-0,1%	-0,6%	8,8%
Rusya-RTSI	867	-2,0%	-20,0%	-21,3%
Brezilya-BOVESPA	130.067	0,7%	-3,1%	13,3%
Japonya-NIKKEI 225	38.143	0,1%	13,7%	22,0%
Çin-SHANGHAI	3.301	0,6%	11,0%	11,5%
G.Kore KOSPI	2.583	0,1%	-2,7%	8,4%
Hindistan-Sensex	79.402	-0,8%	9,9%	23,0%
BİST100	8.908	0,4%	19,3%	11,5%
BİST BANKA	12.141	0,4%	39,3%	45,0%
BİST SINAI	12.063	0,6%	4,6%	-7,0%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	34,2754	0,1%	0,1%	15,9%
Euro/TL	37,1904	0,1%	-0,2%	14,1%
Euro/Dolar	1,0832	0,0%	-0,3%	-1,9%
Dolar/Yen	151,9	0,1%	1,6%	7,7%
Altın (\$/ons)	2.740,6	0,2%	0,7%	32,8%
Altın (TL/gram)	3.020,3	0,3%	0,8%	54,0%
Gümüş (\$/ons)	34,0	0,8%	7,1%	42,7%
Gümüş (TL/gram)	37,4	0,9%	7,6%	65,4%
Brent Petrol (\$/varil)	75,1	1,0%	0,8%	-2,5%
VIX	18,5	-3,0%	-3,1%	48,7%
Dolar Endeksi	104,0	0,0%	0,5%	2,6%
Gösterge Tahvil	44,52%	0,1%	4,0%	12,2%
Tr 10yıl Tahvil	30,31%	0,5%	2,3%	21,0%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,20%	-0,1%	2,5%	8,0%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	25,55	3,0%	20,7%
ISCTR	18,39	0,6%	29,9%
AKBNK	15,74	-0,3%	42,8%
YKBANK	15,39	-1,2%	32,4%
EREGL	14,95	-1,4%	17,0%
KCHOL	10,80	-2,0%	26,6%
BIMAS	10,51	3,1%	59,9%
GARAN	9,31	0,3%	99,3%
ASELS	9,13	2,5%	35,3%
TUPRS	8,67	0,8%	16,8%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,05 artışla başlamasına rağmen seans içinde satıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,58 kayıpla 8.654,39 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %3,08 ve Sınai Endeks %1,02 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %44,50, 10 yıllık tahvil faizi %29,58 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,097 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 34,08'li ve Euro/TL 37,24'lü seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 274,5 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, enflasyon düzeltmesi yapan mükelleflere yönelik tarama gerçekleştirdikleri bilgisini vererek, "Enflasyon düzeltmesi yapan mükelleflerin bilançoları üzerinde yapılan analizlerde riskli olduğu değerlendirilenler izaha davet edilecek, izah vermeyenler ile verdikleri izahları yeterli görülmeyenler ise vergi incelemesine sevk edilecek." açıklamasında bulundu.

Dallas Fed Başkanı Lorie Logan, bilanço küçültülmesinin normalleşmenin bir parçası olduğunu, faiz indirimi ve bilanço azaltılmasının aynı yönde ilerlediğini belirtirken "Ekonomi beklediğim gibi ilerlerse politikayı normalleştirmek ve nötr faize doğru ilerlemek riskleri yönetmemizi ve hedeflerimize ulaşmamızı destekleyecektir. Ancak birtakım şoklar, normale giden yolun nasıl görüneceğini, politikanın ne kadar hızlı hareket etmesi gerektiğini ve faiz oranlarının nereye oturması gerektiğini etkileyebilir." dedi.

San Francisco Fed Bankası Başkanı Mary Daly, Fed'in işgücü piyasasındaki daha fazla zayıflamayı önlemek için faiz oranlarını düşürmeye devam etmesini beklediğini söyledi. Daly, çeyrek puan yerine yarım puanlık bir indirim yapma kararının çok yakın bir çağrı olduğunu dile getirirken bundan sonraki indirimlerin hızı hakkında ise herhangi bir yorum yapmadı.

Almanya'da üretici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,5 ve yıllık %1,4 azaldı.

Salı

TCMB Başkanı Fatih Karahan, bir etkinlikte yaptığı konuşmada "Daha hızlı veya kırılğan iyileşme yerine sürdürülebilir iyileşme tercih edilmeli" açıklamasında bulundu.

Uluslararası Para Fonu (IMF) Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun Ekim sayısında, küresel ekonomik büyümenin istikrarlı ancak zayıf kalacağı tahmin edilirken 2024 yılı için küresel büyüme tahmini %3,2 olarak korundu ve, 2025 yılı için ise 0,1 puanlık aşağı yönlü revizyonla %3,2'ye çekildi. Türkiye ekonomisinin 2024 yılında %3 ve 2025 yılında %2,7 büyümesinin beklediği öngörüldü. Raporla, Türkiye ekonomisi için enflasyon beklentileri ise 2024 yıl sonu için %43 ve 2025 yıl sonu için %24 olurken, işsizlik tahmini 2024 için %9,3 ve 2025 için %9,9 olarak belirlendiği ifade edildi.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun hedefe tahmin edilenden daha hızlı biçimde düşebileceğini söyleyerek enflasyon verilerinin güven verici olduğunu ifade etti. Lagarde, "Enflasyonu tam olarak yendiğimizi henüz söylemeyiz. 2025'te enflasyon hedefine sürdürülebilir bir şekilde ulaşacağız ama zamanını tam olarak bilemiyoruz" ifadelerini kullanırken faiz indirimlerinin devam edeceğini söyledi.

Çarşamba

TÜİK ve TCMB işbirliği ile açıklanan veriye göre tüketici güven endeksi, Ekim ayında aylık %3 artarak 80,6 oldu.

Uluslararası Para Fonu'nun (IMF) Türkiye misyonu başkanı Jim Walsh, Türkiye'nin 1 Ocak'ta yapacağı asgari ücret artışına ilişkin "Bu yüksek artışın bu yıl olmamasını umuyoruz, çünkü enflasyonun yüksek olduğu birçok ülkeden edindiğimiz deneyimlere göre, asgarinin ücretin bu oranda artırılması, enflasyon beklentileri için büyük bir çıpa oluşturuyor. Yetkililerin bir denge kurması gerekiyor ve bunun farkındalar" dedi.

Morgan Stanley yayınladığı raporda, Türkiye'nin 2024 sonu dolar/TL için 36 tahminlerine göre daha güçlü gelebileceği belirtilirken 2025 sonu için dolar/TL tahmini 43 seviyesinde korundu. Raporla, "Görüşümüze göre, Türkiye'de TCMB'nin enflasyonu düşürmeye odaklanmaya devam etmesi TL'yi destekliyor. 2025'in ilk yarısında daha yavaş bir TCMB faiz indirimi yolu tahminimiz göz önüne alındığında, para biriminin tahvillerden daha cazip olduğuna inanmaya devam ediyoruz." açıklamasına yer verildi. 12 aylık enflasyon beklentilerinin %27 olduğunu belirten Morgan Stanley, 24 aylık vadeli enflasyon beklentilerini ise yıllık %18 seviyesinde tuttu.

ABD'de mortgage başvuruları, 18 Ekim ile sona eren haftada önceki haftaya kıyasla %6,7 düşerek üst üste dördüncü hafta azaldı. 30 yıllık mortgage faiz oranı ise değişmeyecek %6,52 seviyesinde kaldı. ABD'de ikinci el konut satışları, Eylül ayında aylık %1 azalarak 3,84 milyon dolar oldu. Piyasa beklentisi, 3,88 milyon seviyesinde gerçekleşeceği yönündeydi.

Fed'in Bej Kitap raporunda, Eylül'den Ekim başına kadar ekonomik aktivitenin fazla değişmediği, 2 bölgenin ılımlı büyüme gösterdiği, çoğu bölge imalat aktivitesinin düştüğü ve firmaların işe alımlarında artış olduğu belirtildi. Raporla, "Fiyat artışlarında ılımlılaşma devam etti. Ancak bazı gıda ürünleri daha sert biçimde arttı. Ücret artışları ılımlı kalmayı sürdürdü. Konut fiyatları ise birçok bölgede yükseldi. Konut kredi faizlerinin patikasına yönelik belirsizlik bazı alıcıların beklemesine neden oldu. İstihdam ise bu dönemde arttı." ifadeleri yer aldı.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
PATEK	48,5%	SAFKR	18,6%
DERHL	33,6%	DIRIT	18,3%
BAKAB	24,0%	MRSHL	15,7%
IHYAY	23,9%	GZNMİ	14,3%
RALYH	22,9%	MERKO	13,5%
RODRG	20,7%	SKTAS	13,2%
HOROZ	20,2%	ANHYT	12,8%
EKOS	19,9%	SURGY	10,9%
EUPWR	19,0%	ULAS	10,5%
GRSEL	17,2%	YBTAS	8,8%
SANKO	15,7%	MARKA	8,7%
YEOTK	15,2%	BURVA	8,7%
ATEKS	14,4%	BURCE	8,6%
ASTOR	14,1%	TUREX	8,5%
KBORU	13,8%	ISYAT	8,5%
TEKTU	13,7%	CMBTN	8,2%
ZRGYO	12,6%	HALKB	8,0%
BINBN	12,3%	BAYRK	7,8%
AGROT	12,2%	KRGYO	7,5%
KOPOL	12,0%	GENIL	7,4%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
UFUK	444%	PEKGY	87%
BSOKE	363%	POLTK	59%
IZFAS	337%	QUAGR	54%
SANFM	322%	SNPAM	52%
BANVT	281%	SAMAT	52%
TSGYO	228%	AZTEK	52%
INTEK	227%	HEKTS	50%
RALYH	220%	BJKAS	50%
EMNIS	216%	SAYAS	48%
CEOEM	211%	KRSTL	47%
EUHOL	210%	KLSEK	46%
LYDYE	206%	KAYSE	44%
MMCAS	194%	HEDEF	44%
TUREX	194%	MEGAP	43%
GRTHO	194%	EUPWR	43%
ETILR	181%	VRGYO	41%
FONET	177%	KMPUR	40%
DZGYO	172%	NTGAZ	40%
DYOBY	170%	RNPOL	40%
BRKO	169%	EBEBK	39%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	319	302.771
Döviz Açığı Olan Şirket	253	-905.283
Bütün Şirketler	572	-602.511

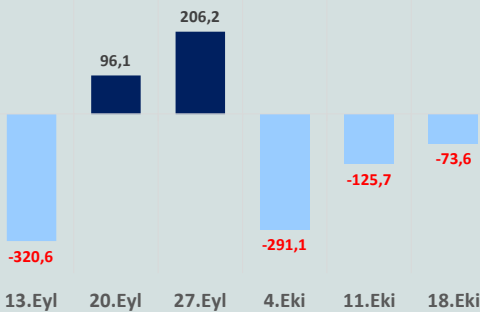
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-253.134	GARAN	27.887
SASA	-81.052	ASELS	24.997
SNGYO	-68.524	SAHOL	23.793
FROTO	-66.924	AEFES	18.463
PETKM	-38.750	AKBNK	17.692
MOGAN	-32.559	AGHOL	16.096
ARCLK	-27.036	ENKAI	14.243
PGSUS	-20.018	VAKBN	10.972
ZOREN	-18.745	DOHOL	8.768
RGYAS	-16.773	HALKB	8.593

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	151,70	GG	-
BIMAS	475,25	GG	-
CIMSA	32,78	GG	-
EREGL	47,40	GG	-
PETKM	18,85	GG	-
TCELL	87,75	GG	-
FROTO	1.015,00	GG	-
TRGYO	44,76	GG	-
TUPRS	146,10	GG	-
THYAO	276,00	GG	-

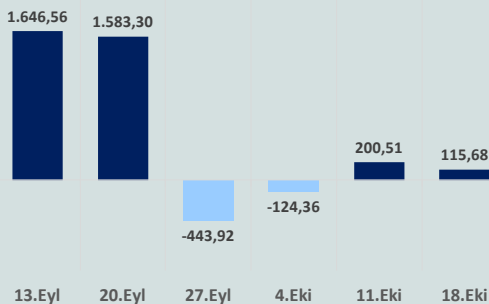
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Eylül 2024	49,38%
ÜFE - Eylül 2024	33,09%
GSYH Büyüme Hızı - 2Ç	2,49%

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



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



Perşembe

TCMB verilerine göre 18 Ekim haftasında brüt rezervler 159,4 milyar dolarla rekor kırdı. Bir önceki hafta brüt rezervler 157,4 milyar dolar gerçekleşmişti. Net rezervler 58,3 milyar dolardan 60,7 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler 40,5 milyar dolara çıktı.

TCMB'nin yayınladığı Ekim ayına ilişkin PPK toplantı özetinde, para politikası ve enflasyon konusunda karar metnindekine paralel ifadeler görülürken aylık kira enflasyonunun gerileyeceği beklentisine ilişkin "Perakende Ödeme Sistemi (PÖS) mikro verileri üzerinden takip edilen öncü göstergeler, sözleşme yenileme oranının ekim ayında düşmesinin de etkisiyle aylık kira enflasyonunun gerileyeceğine işaret etmektedir. Sözleşmelerde referans olarak kullanılan artış oranlarının düşüşü, önümüzdeki dönemde aylık kira enflasyonunun yavaşlayacağına işaret etmektedir" ifadeleri yer aldı. Özetle, işlenmemiş gıda fiyatlarının taze meyve ve sebze kaynaklı olarak artış eğilimini sürdüreceği öngörülürken enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarının dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiği ifade edildi.

TCMB Başkanı Fatih Karahan ABD'deki yatırımcılarla görüşmesinde, %25'lik asgari ücret artışının enflasyon görünümüyle tutarlı olduğu mesajını verdi.

Uluslararası Para Fonu (IMF) Avrupa Departmanı Direktörü Alfred Kammer, geçen yıldan bu yana Türkiye'deki politika değişiminden oldukça olumlu etkilendiklerini belirtirken politika değişiminin sonucunda kriz riskine yönelik kırılganlığın bu sürede büyük ölçüde azaldığını ve enflasyonun da artık düşüş eğiliminde olduğunu söyledi. Enflasyonla mücadelenin henüz kazanılmadığını belirten Kammer, "Bu, sıkı para politikasının sürdürülmesi gerektiği ve para politikasındaki kısıtlayıcılığı azaltmak için erken olacağı anlamına geliyor." dedi.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 19 Ekim ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 15 bin azalışla 227 bine geriledi. ABD'de S&P Global imalat sektörü PMI, Ekim ayında aylık 0,5 puan artarak 47,8'e ve hizmet sektörü PMI, 0,1 puan artışla 55,3'e yükseldi. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise Ekim ayında aylık 0,3 puan artışla 54,3'e çıktı.

Perşembe günü PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da imalat sektörü PMI, Ekim ayında 42,6'ya, hizmet PMI 51,4'e ve bileşik PMI 48,4 seviyesine yükseldi. İngiltere'de imalat sektörü PMI, 50,3 seviyesine, hizmet sektörü PMI 51,8'e ve bileşik PMI 51,7 seviyesine geriledi. Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI, 45,9, hizmet sektörü PMI 51,2 ve bileşik PMI 49,7 olarak gerçekleşti.

Cuma

TÜİK'in açıkladığı verilere göre mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi, Ekim ayında aylık bazda hizmet sektöründe %1,5 oranında artışla 114,2, perakende ticaret sektöründe %0,1 artarak 110,7 ve inşaat sektöründe %1,7 azalarak 86,3 değerini aldı.

TCMB'nin açıkladığı verilere göre, mevsimsellikten arındırılmamış reel kesim güven endeksi, Ekim ayında aylık 2,1 puan artarak 100,9 değerini aldı. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi ise aylık 3,0 puan artışla 102,2 seviyesinde gerçekleşti.

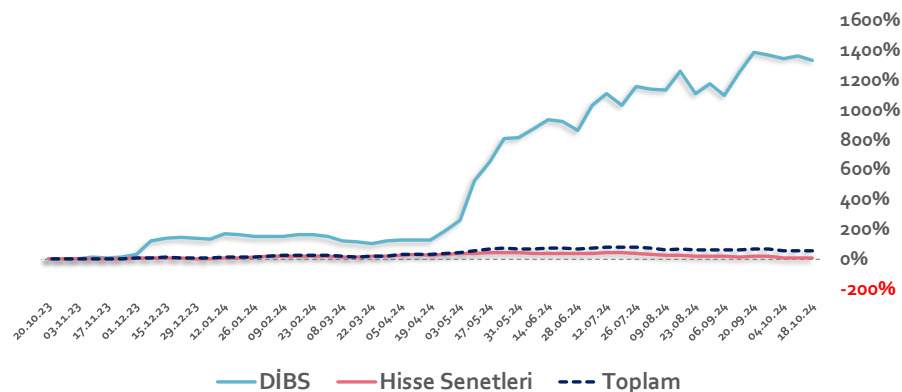
TCMB'nin verilerine göre mevsimsel etkilerden arındırılmamış kapasite kullanım oranı (KKO), Ekim ayında bir önceki aya göre değişmeyerek %74,9 olarak gerçekleşti. Mevsimsellikten arındırılmış kapasite kullanım oranı ise 0,7 puan azalarak %75,2 oldu.

Almanya'da ifo iş ortamı endeksi, Ekim ayında 85,4'ten 86,5'e yükseldi. Beklenti, 85,6 olması yönündeydi.

ABD'de dayanıklı mal siparişleri, Eylül'de bir önceki aya göre %0,8 azalarak piyasa beklentilerinin altında daraldı. Piyasa beklentisi, daralmanın %1 olması yönündeydi.

Haftanın son işlem gününe %0,33 düşüşle başlayan ve seans içinde satıcı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi seansın sonlarına doğru gelen alımlarla yükselişe geçti ve %0,40 artışla 8.908,47 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %44,52, 10 yıllık tahvil faizi %30,31 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,203 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 75,16 dolardan, altının onsu 2.739 dolardan, gramı ise 3.019 liradan alıcı buluyor.

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

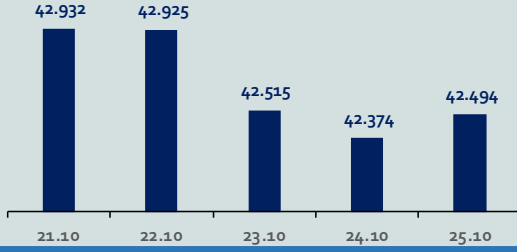


Bizim Haftalık

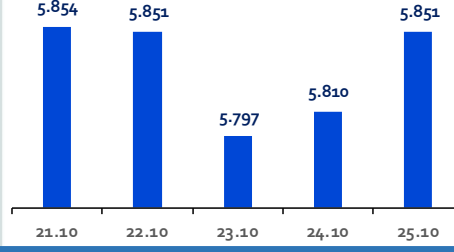
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

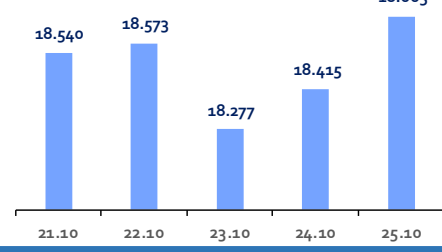
ABD-DOW JONES



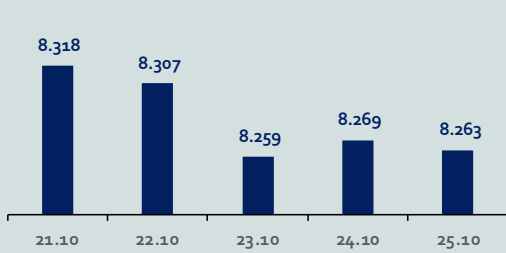
ABD-S&P500



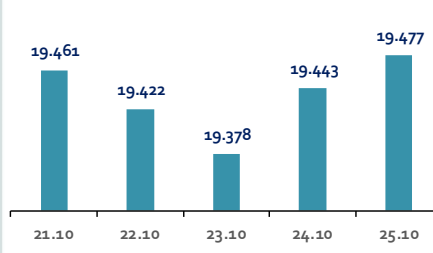
ABD-NASDAQ



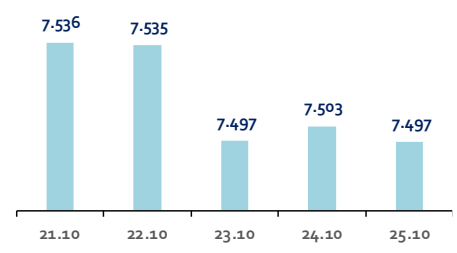
İngiltere-FTSE-100



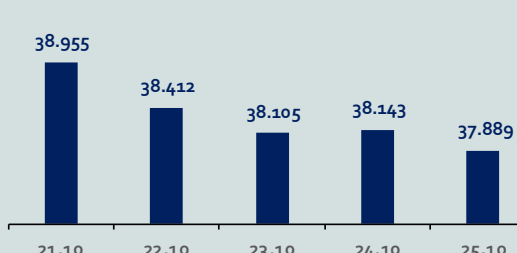
Almanya-DAX



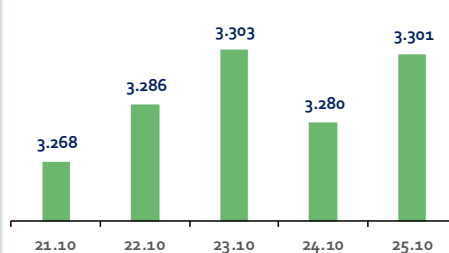
Fransa-CAC40



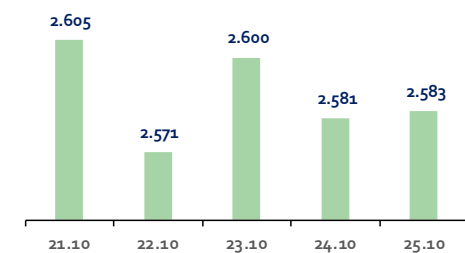
Japonya-NIKKEI



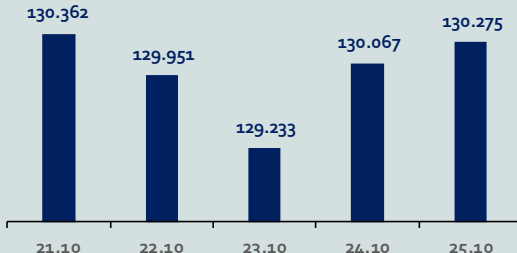
Çin-SSEC



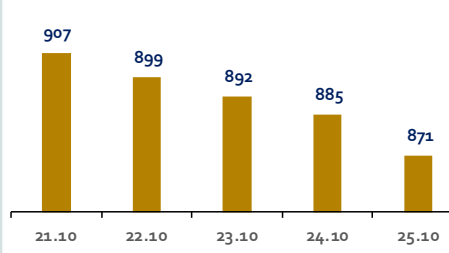
G. Kore-KOSPI



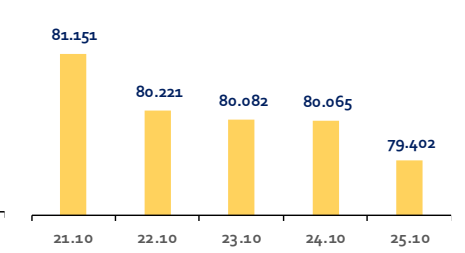
Brezilya-Bovespa



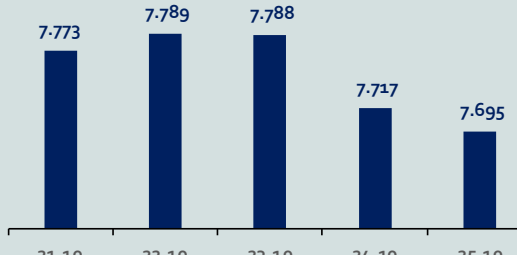
Rusya-RTSI



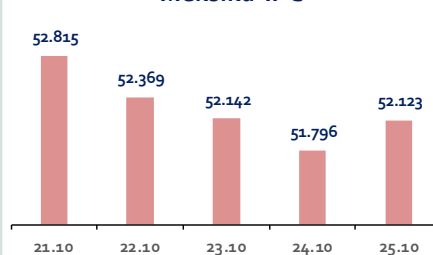
Hindistan-Sensex



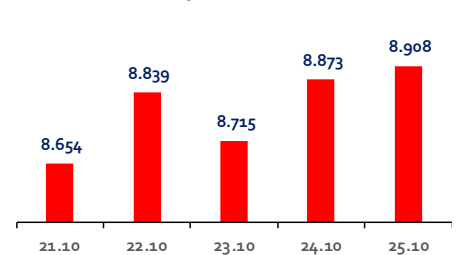
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

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

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	12,7%
ABD-S&P500	22,7%
ABD-NASDAQ	24,3%
İngiltere-FTSE100	6,8%
Almanya-DAX	16,3%
Fransa-CAC40	-0,6%
Japonya-Nikkei	13,2%
G.Kore-KOSPI	-2,7%

Yıllık

ABD-Dow Jones	31,1%
ABD-S&P500	42,1%
ABD-NASDAQ	47,6%
İngiltere-FTSE100	13,3%
Almanya-DAX	32,6%
Fransa-CAC40	10,3%
Japonya-Nikkei	22,3%
G.Kore-KOSPI	12,2%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	15,3%
Brezilya-Bovespa	-1,4%
Rusya-RTSI	-10,7%
Hindistan-Sensex	-6,5%
Endonezya-IDX	-1,1%
Meksika-IPC	-2,9%
BİST100	-11,2%

3 Aylık

Çin-SSEC	14,2%
Brezilya-Bovespa	2,2%
Rusya-RTSI	-21,0%
Hindistan-Sensex	-2,4%
Endonezya-IDX	5,6%
Meksika-IPC	-1,3%
BİST100	-18,2%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	11,0%
Brezilya-Bovespa	-2,9%
Rusya-RTSI	-19,7%
Hindistan-Sensex	9,9%
Endonezya-IDX	5,8%
Meksika-IPC	-9,2%
BİST100	19,3%

Yıllık

Çin-SSEC	9,4%
Brezilya-Bovespa	15,0%
Rusya-RTSI	-19,3%
Hindistan-Sensex	24,5%
Endonezya-IDX	12,6%
Meksika-IPC	6,4%
BİST100	15,6%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	0,1%
USD/RUB	0,1%
USD/ZAR	0,2%
USD/BRL	-0,0%
USD/INR	0,0%
USD/MXN	-0,1%
USD/MYR	0,8%
USD/CNY	0,3%

Aylık

USD/TRY	0,4%
USD/RUB	4,9%
USD/ZAR	2,1%
USD/BRL	3,9%
USD/INR	0,6%
USD/MXN	1,1%
USD/MYR	5,1%
USD/CNY	1,2%

3 Aylık

USD/TRY	0,4%
USD/RUB	12,5%
USD/ZAR	-3,6%
USD/BRL	0,6%
USD/INR	0,4%
USD/MXN	7,6%
USD/MYR	-6,8%
USD/CNY	-1,8%

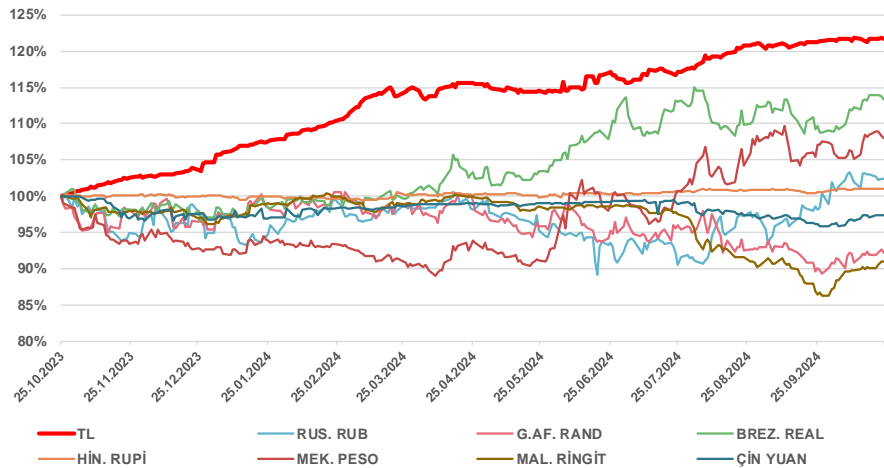
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	16,3%
USD/RUB	8,5%
USD/ZAR	-3,6%
USD/BRL	17,3%
USD/INR	1,0%
USD/MXN	16,9%
USD/MYR	-5,5%
USD/CNY	0,6%

Yıllık

USD/TRY	21,7%
USD/RUB	3,4%
USD/ZAR	-7,0%
USD/BRL	14,1%
USD/INR	0,9%
USD/MXN	9,4%
USD/MYR	-9,3%
USD/CNY	-2,7%

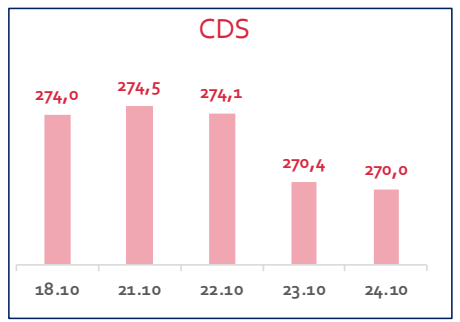
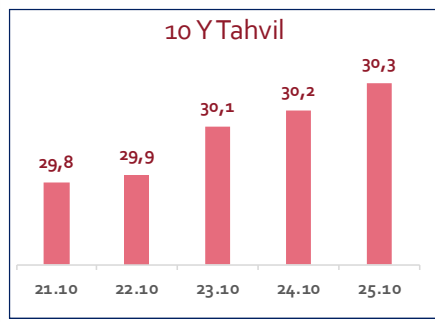
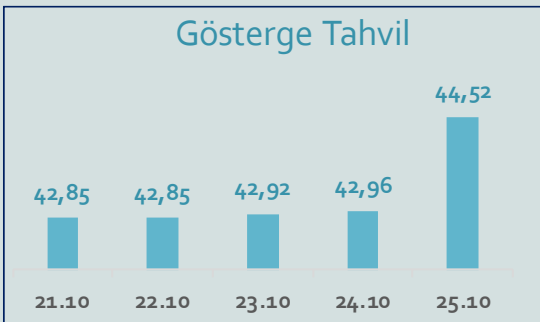
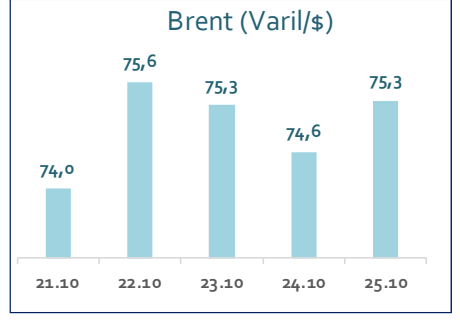
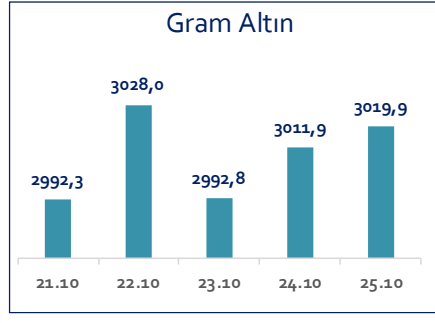
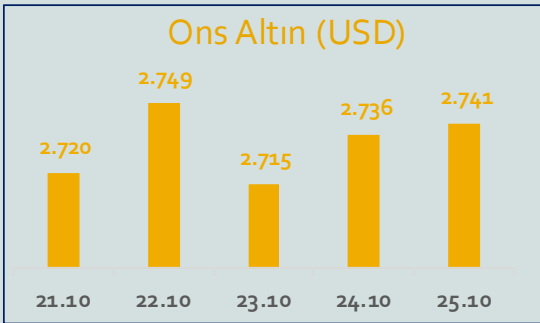
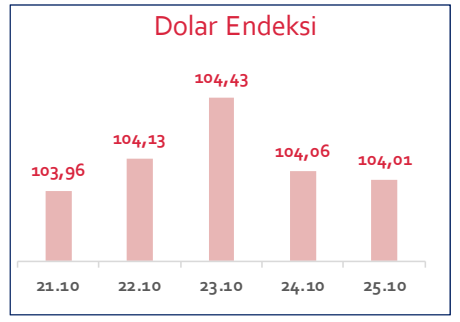
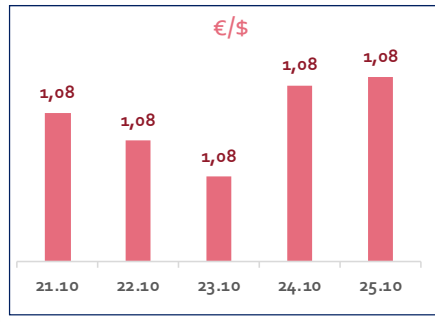
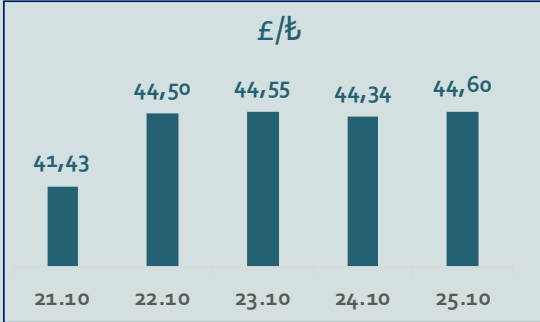
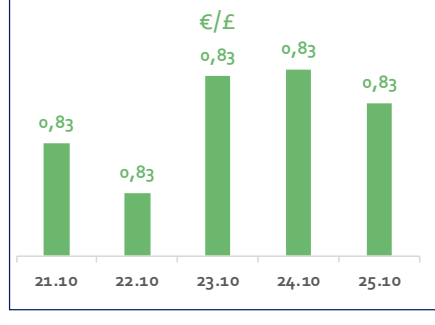
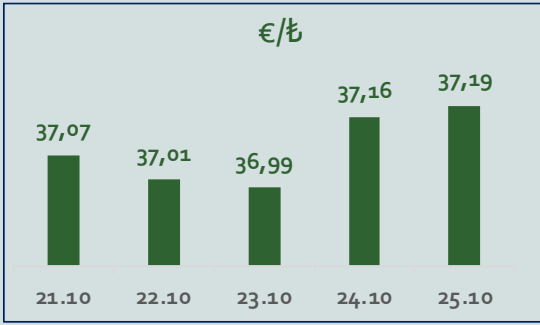
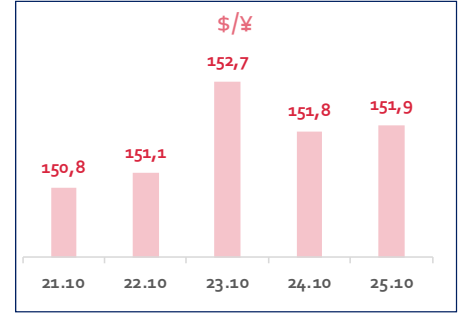
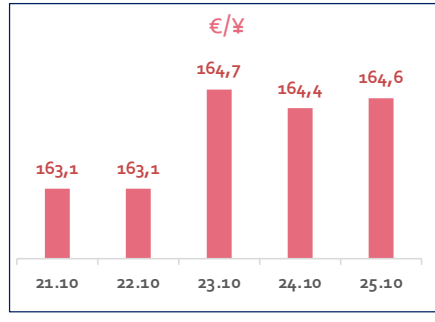
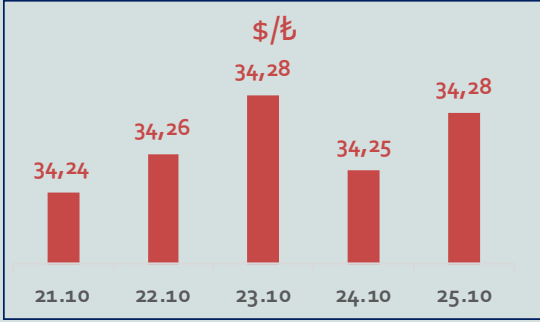
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

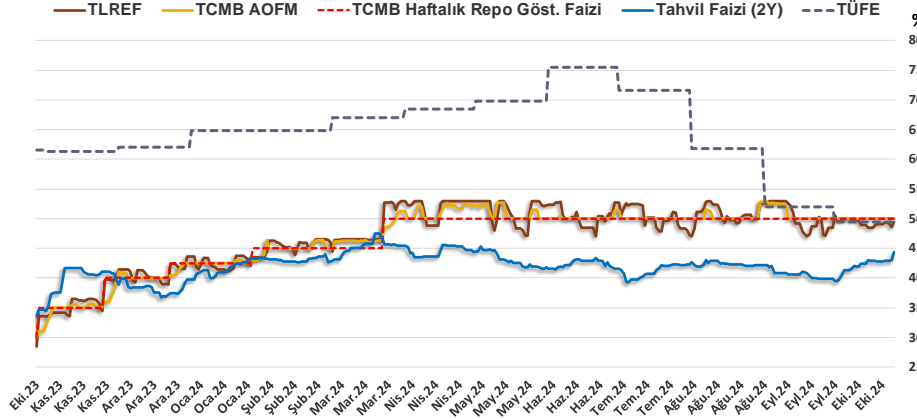
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

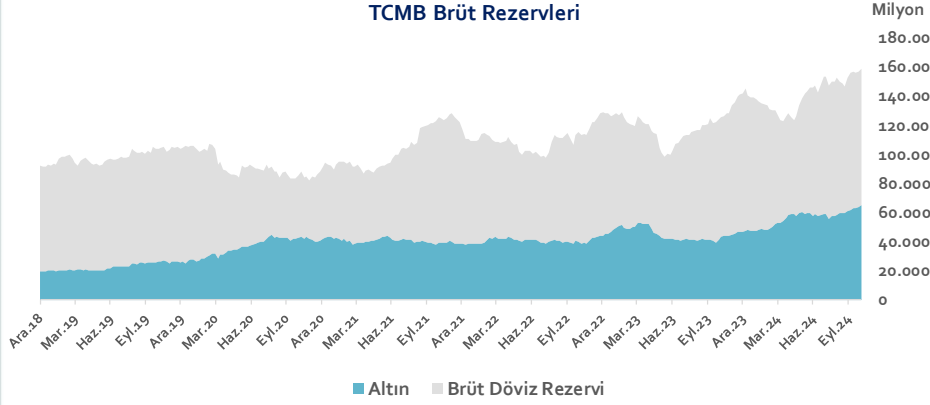


Bizim Haftalık

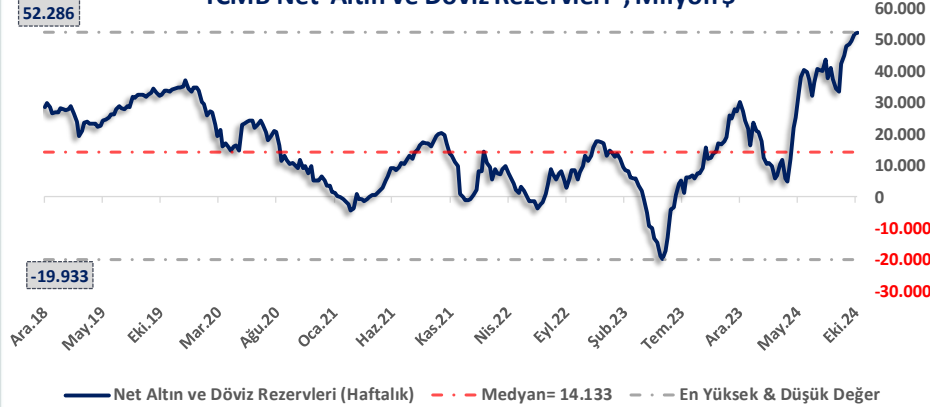
25.10.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	50,00	0	0	750	2.000
TLREF	49,40	30	213	578	2.089
Tahvil Faizi (2Y)	44,52	171	470	484	1.100
TCMB AOFM	50,00	0	0	750	2.000
TÜFE	49,38	0	-259	-1.260	-1.214



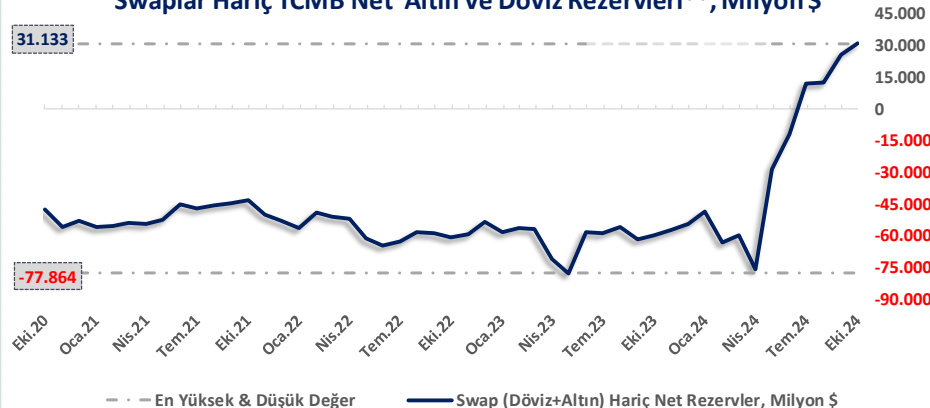
TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	% Değişim					
	18.10.2024	Pay	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	65.574	41,1%	2,9%	5,3%	36,0%	50,5%
Brüt Döviz Rez.	93.791	58,9%	0,2%	-0,3%	1,0%	13,6%
Toplam	159.365	100%	1,3%	1,9%	13,0%	26,4%



TCMB Net Altın ve Döviz Rezervleri*, Milyon \$



Swaplar Hariç TCMB Net Altın ve Döviz Rezervleri**, Milyon \$



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

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

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

Bizim Haftalık

18.10.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	71,08	-63	-39	933	975
Konut Kredisi	41,41	-20	-179	-9	-5
Taahhüt Kredisi	44,28	94	141	1.097	-292
Tüketici Kredisi	67,01	-40	-123	885	710
TL Mevduat	56,05	11	-20	899	1.860

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

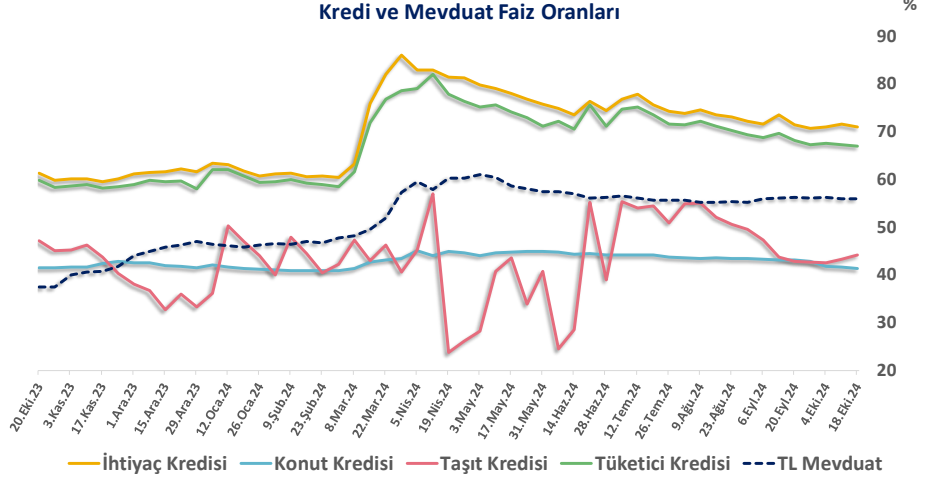
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

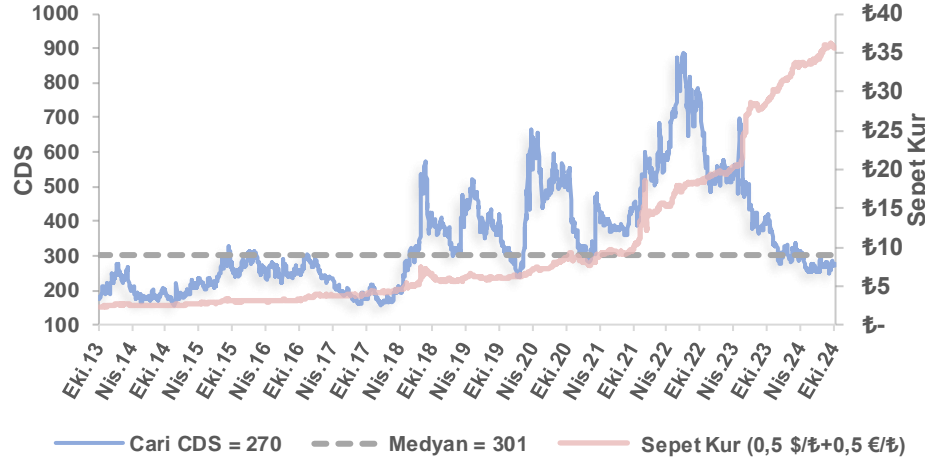
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

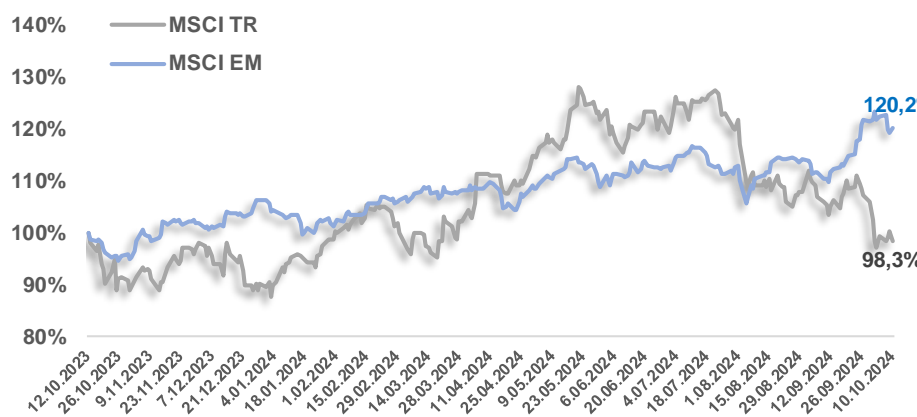
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.