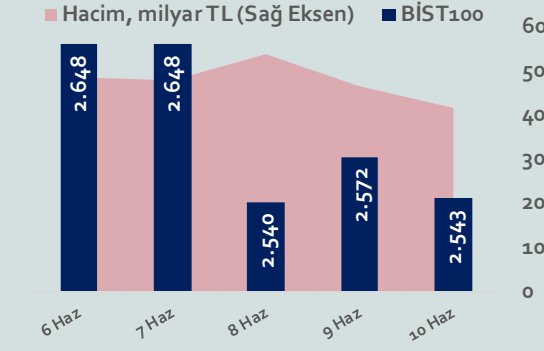


Bizim Haftalık

06 - 10 Haziran 2022

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın faize ilişkin açıklamaları ve Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan açıklama odakta yer alırken yurt dışında ABD enflasyonu ile Avrupa Merkez Bankası (AMB) faiz kararı ön plana çıktı. Avrupa Merkez Bankasından (AMB) dün gerçekleştirdiği toplantısında beklentilere paralel faizleri değiştirmeyen, varlık alım programını 1 Temmuz'da bitireceğini açıkladı. Temmuz ayında 25 baz puan faiz artışının değerlendirildiğini belirten Banka, Eylül ayında da faiz artış öngördü. ABD 'de Mayıs ayında yıllık enflasyon %8,6 ile 1981'den beri en yüksek seviyesini gördü. 40 yılın en yüksek seviyesine çıkan enflasyon verisi sonrası Fed'in agresif sıkılaşma politikasını sürdüreceği ve ekonomik büyümenin yavaşlayacağına ilişkin endişelerle ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,10 sınırının üzerine çıktı. Hafta başında Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın, Kabine Toplantısı sonrası yaptığı açıklamada, faizin artırılmayacağını, tam aksine faizi düşürmeye devam edeceklerini belirtmesi TL'deki değer kaybını hızlandırdı. S&P'nin düzenlediği webinar'da Türkiye'nin bazı ilave sermaye kontrolleri getireceğine dair riskin arttığına dikkat çekmesinin ardından TL varlıklarda sert satışlar görüldü. Haftaya 16,45 sınırında başlayan Dolar/TL, hafta içinde 17 sınırını aşarak 17,44'lü seviyelere kadar yükseldi. Dün akşam Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan Türkiye Ekonomi Modeli çerçevesinde yeni adımlar geleceğine ilişkin yapılan açıklama sonrası Dolar/TL 16,76'lı seviyelere kadar geri çekilirken, Gelire Endeksi Senet (GES) açıklamasıyla tekrar 17 sınırını aştı. Euro/TL ise hafta içinde 18 sınırını aşarak 18,68 seviyesine kadar yükseldi. Bu gelişmeler ışığında haftaya pozitif başlayan ve 2.684,77 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, sonrasında gelen sert satışlarla düşüşe geçerek %2,24 kayıpla 2.543,10 puandan haftayı tamamladı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 27 Mayıs-3 Haziran haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 129,4 milyon dolar hisse senedi alımı, 1,6 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 5,2 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 121 milyon dolar azalarak 136.253 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 336 milyon dolar artarak 78.660 milyon dolara yükseldi. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıllık CDS oranı 800 sınırının üzerinde çıktı.

BİST Verileri	10.06.2022
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	122,2
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	2.101,6
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	19,1
BİST-100 F/K Cari	6,92
Yabancı Payı %	34,7

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	2.794,8	-1,53%	-3,28%	38,0%	80,3%
BİST100	2.543,1	-1,11%	-2,24%	36,9%	75,5%
BİST30 (\$)	163,5	-1,51%	-6,97%	4,8%	-10,1%
BİST100 (\$)	148,8	-1,09%	-5,96%	4,0%	-12,4%
BİSTMali	2.396,1	-0,62%	-0,50%	36,6%	36,6%
BİSTSınai	4.461,5	-1,08%	-2,62%	31,1%	31,1%
BİSTBanka	2.133,5	1,89%	-0,77%	33,7%	33,7%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	31.530	-2,3%	-13,2%	-8,5%
ABD-S&P 500	3.910	-2,7%	-18,0%	-7,8%
ABD-NASDAQ	11.366	-3,3%	-27,4%	-18,9%
Almanya-DAX	13.784	-2,9%	-13,2%	-11,5%
İngiltere-FTSE 100	7.318	-2,1%	-0,9%	3,2%
Fransa-CAC40	6.195	-2,6%	-13,4%	-5,4%
Rusya-RTSI	1.262	4,0%	-20,5%	-24,2%
Brezilya-BOVESPA	107.094	-1,2%	2,2%	-17,7%
Japonya-NIKKEI 225	27.824	-1,5%	-3,4%	-3,6%
Çin-SHANGHAI	3.285	1,4%	-9,8%	-8,5%
G.Kore KOSPI	2.596	-1,1%	-12,8%	-19,3%
Hindistan-Sensex	54.303	-1,8%	-6,8%	4,6%
BİST100	2.543	-1,1%	36,9%	75,5%
BİST BANKA	2.133	1,9%	33,7%	73,8%
BİST SINAİ	4.461	-1,1%	31,1%	70,7%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	16,9578	-0,9%	3,5%	28,2%
Euro/TL	17,8641	-2,2%	0,9%	19,2%
Euro/Dolar	1,0526	-0,9%	-1,8%	-7,0%
Dolar/Yen	134,2	-0,1%	2,6%	16,3%
Altın (\$/ons)	1.857,1	0,5%	0,3%	0,2%
Altın (TL/gram)	1.012,6	-0,7%	3,6%	28,5%
Gümüş (\$/ons)	21,8	0,6%	-4,2%	-8,1%
Gümüş (TL/gram)	11,7	-2,4%	-1,0%	17,8%
Brent Petrol (\$/varil)	120,2	-2,3%	5,0%	59,4%
VIX	26,5	1,5%	7,2%	53,8%
Dolar Endeksi	104,0	0,7%	1,8%	8,7%
Gösterge Tahvil	24,24%	-9,7%	-5,2%	6,8%
Tr 10yıl Tahvil	20,29%	-14,5%	-3,7%	-16,6%
ABD 10y Tahvil Faizi	3,14%	3,2%	4,4%	107,6%

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

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

6,92x olan BİST100 cari F/K çarpanı 8,2x olan 5 yıllık ortalamasına göre %16,2 iskontolu. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitesinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelemesine rağmen koronavirüs ve petrol fiyatlarındaki hareketler nedeniyle uluslararası endekslere paralel şekilde 2017 yılından beri en düşük seviyelerini de gördü. Mevcut çarpandaki iskontoya rağmen önümüzdeki dönem için belirsizliklerin artıyor olması BİST için aşağı yönlü riskleri artırabilir.

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirimle giderek politika faizini %12,00 seviyesine indiren TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirimle haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Ağbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım 'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan ve 26 Mayıs PPK toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı.

Mayıs ayında %2,89 artan TÜFE'nin Mayıs 2022 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Haziran ayında %2,97, 2022 yılı sonunda %57,92 ve 12 ay sonrasında %33,28 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2022 sonunda 17,57, 12 ay sonrasında ise 18,47 olması öngörülmektedir. Cari dengecinin 2022 sonunda 34,4 milyar dolar, 2023 yılında ise 22 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2022 ve 2023'de sırasıyla %3,3 ve %4,0 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %14,00, 3 ay sonrasında %14,00 ve 12 ay sonrasında ise %14,00 olması beklenmektedir.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	27,37	-0,8%	133,3%
SISE	13,25	8,6%	69,4%
SASA	12,62	1,0%	66,4%
AKBNK	8,16	-1,6%	22,2%
SAHOL	7,81	-2,5%	54,0%
GARAN	7,27	2,9%	38,8%
EREGL	7,21	-2,1%	34,5%
KRDMD	6,50	-4,9%	51,7%
TOASO	5,46	-13,7%	-3,8%
YKBNK	5,14	-1,0%	43,8%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdürerek 2.654,41 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %1,80 kazançla 2.648,12 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %4 ve Sınai Endeks %1,33 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %25,08 ve 10 yıllık tahvil faizi 29 baz puan artarak %20,78 seviyesinden haftaya başladı. Dolar/TL, 16,45 sınırının üzerinde Euro/TL, 16,63'lü seviyelerden hafta açılışını yaptı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 722,1 seviyesinden işlem gördü.

TCMB, mayıs ayı aylık fiyat gelişmeleri değerlendirmesinde gıda ve enerji fiyatlarındaki yükselişe vurgu yaptı. Tüketici yıllık enflasyonundaki artış alt gruplar geneline yayılırken, bu gelişmeye en belirgin katkı temel mal ve hizmet gruplarından geldiği ifade edildi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Kabine Toplantısı sonrası yaptığı açıklamada, tüm memurların ek göstergelerinde 600 puan artış yapma kararı aldıklarını duyurdu. Enflasyonun değil, hayat pahalılığı problemi olduğunu dile getiren Erdoğan, faizi artırmayacağını, tam aksine faizi düşürmeye devam edeceklerini belirtti.

Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, vatandaşların gelir düzeyini ve refah seviyesini korumayı önceliklendirdiklerini belirterek, yatırım, üretim, ihracat ve istihdam odaklı sürdürülebilir büyümeyi sağlayarak toplumsal refahı artıracak, emeğin ve alın terinin ne kadar değerli olduğunu bilincile vatandaşların gelirlerini artırıcı tüm tedbirleri hayata geçireceklerini dile getirdi.

İngiltere Başbakanı Boris Johnson, lideri olduğu Muhafazakâr Parti içerisindeki güven oylamasını 148'e karşı 211 oyla kazandı.

Rusya, ABD Hazine Bakanı Yellen ve Enerji Bakanı Jennifer Granholm'un aralarında bulunduğu 61 ABD vatandaşı hakkında yaptırım kararı aldı. ABD'nin Rus siyasetçi, iş insanı ve topluma mal olmuş kişilere karşı sürekli genişlettiği yaptırımlara yanıt olarak 61 ABD vatandaşına Rusya'ya süresiz olarak giriş yasağı konulduğu belirtildi.

Salı

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre mayıs ayında hazine nakit dengesi 149,2 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı nakit fazlası ise 164,8 milyar lira oldu. Böylece yılın ilk beş ayında nakit dengesi 82,4 milyar lira fazla verirken, beş aylık faiz dışı fazla 189,3 milyar lira oldu.

ABD'de dış ticaret açığı Nisan ayında aylık %19,1 azalışla 87,1 milyar dolara geriledi. İhracat %3,5 artışla 252,6 milyar dolarla rekor seviyeye yükselirken, ithalat %3,4 azalarak 339,7 milyar dolara geriledi.

Almanya'da fabrika siparişleri, Çin'deki Covid-19 kısıtlamalarının tedarik zincirlerinde sıkıntıya neden olmasıyla Nisan'da aylık %2,7 ve yıllık %6,2 azaldı.

ABD Hazine Bakanı Yellen ABD'nin kabul edilemeyecek seviyelerdeki enflasyonla karşı karşıya olduğunu ve enflasyonist baskıları azaltmak için uygun bütçe duruşu gerektiğini belirtti.

ABD Hazine Bakanlığı, Rusya Federasyonu'nda bulunan herhangi birine muhasebe, şirket yapılandırması ve idari danışmanlık gibi alanlarda hizmet verilmesini yasakladı. Ayrıca, ABD'li kişilerin Rusya'daki kuruluşlar tarafından ihraç edilen hem yeni hem de mevcut tahvil ve hisse senedi satın almalarını da yasakladı.

Dünya Bankası, Ukrayna'daki kamu harcamalarına destek olmak amacıyla 1,49 milyar dolarlık ek finansmanı onayladı.

Çarşamba

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard&Poor's (S&P) Türkiye'nin bazı ilave sermaye kontrolleri getireceğine dair riskin arttığına dikkat çekti. S&P analistleri yayımladıkları sunumda ise 2022 yılında Türkiye ekonomisinin %2,4 büyümesini beklerken, kişi başı milli gelirin ise 8.046 dolara düşeceğini öngördü. S&P'nin düzenlediği bu webinar sonrasında TL varlıklarda sert düşüş görüldü.

TBMM Genel Kurulu'nda konut kira artışlarının, 1 Temmuz 2023'e kadar bir önceki kira yılına ait bedelin %25'ini geçmemesine ilişkin düzenleme kabul edildi. Bir önceki kira yılının tüketici fiyat endeksindeki 12 aylık ortalamalara göre değişim oranının %25'in altında kalması halinde değişim oranı geçerli olacak. Bu kural, bir yıldan daha uzun süreli kira sözleşmelerinde de uygulanacak. Bu oranları geçecek şekilde yapılan sözleşmeler, fazla miktar yönünden geçersiz sayılacak.

Türkiye ile Venezuela arasında 3 anlaşma imzalandı.

Japonya ekonomisinin, ilk çeyrek büyümesi %1 daralmadan %0,5 daralmaya revize edildi.

Almanya'da mevsimsellik ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi, Nisan'da bir önceki aya kıyasla %0,7 arttı.

Euro Bölgesi, 2022'nin ilk çeyreğinde savaşa rağmen tahminlerin üzerinde %0,6 büyüdü. Yıllık bazda büyüme %5,4 oldu.

ABD Hazine Bakanı Yellen, yıllık %8'lik enflasyon oranının ABD için kabul edilemez olduğunu belirterek, enflasyonun 10 yıl sürecek bir problem olmadığını düşündüğünü dile getirdi. Yellen, enflasyonu düşürmenin ABD Başkanı Biden'ın bir numaralı hedefi olduğunu yineleyerek, Rusya'nın Ukrayna'ya karşı savaşının yüksek enflasyonun önemli bir nedeni olduğunu anlattı.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
TUKAS	34,2%	IPEKE	6,7%
RYSAS	31,7%	RHEAG	6,6%
FONET	28,9%	DEVA	6,6%
TMSN	27,8%	SEFKK	6,6%
BERA	24,4%	OSTIM	6,6%
PGSUS	23,0%	KOZAL	6,6%
BRKO	22,6%	BIMAS	6,6%
UFUK	22,3%	SRVGY	6,5%
TBORG	21,2%	MANAS	6,5%
ULUUN	19,5%	TCELL	6,3%
ATSYH	17,9%	ORCAY	6,3%
AVHOL	17,6%	DOBUR	6,3%
ACSEL	17,1%	GOLTS	6,1%
DGGYO	16,3%	INDES	6,1%
PENGD	16,0%	KUYAS	6,0%
TRILC	14,4%	ULUSE	6,0%
BIOEN	14,0%	MATKK	5,7%
LIDFA	13,9%	HEDEF	5,6%
FLAP	13,9%	KARYE	5,6%
GZNMİ	13,9%	ULAS	5,5%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ISGYO	365%	EPLAS	27%
SILVR	289%	IZFAS	26%
ATSYH	289%	ISBIR	26%
ASUZU	226%	SUMAS	25%
ACSEL	219%	ORMA	25%
CANTE	213%	KLNMA	25%
ULUUN	210%	ETYAT	25%
KONKA	194%	NUGYO	24%
KRSTL	191%	ARDYZ	24%
ESCOM	183%	METRO	24%
MZHLĐ	183%	AYES	23%
UFUK	176%	ELITE	23%
ALARK	172%	VANGD	21%
YUNSA	156%	KRVGD	21%
DAGHL	153%	DIRIT	21%
ALKA	149%	RAYSG	21%
MTRKS	148%	KARYE	20%
KONTR	146%	HDFGS	20%
QUAGR	141%	YESIL	19%
AKSEN	140%	AVTUR	19%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	288	167.912
Döviz Açığı Olan Şirket	178	-278.854
Bütün Şirketler	466	-110.941

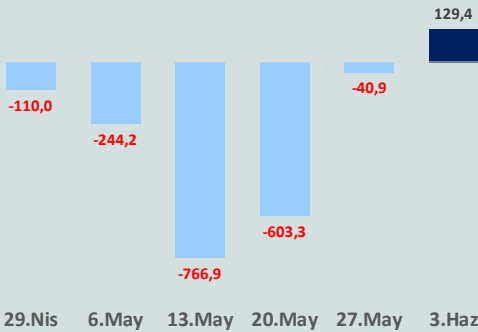
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-107.022	GARAN	18.017
PGSUS	-17.473	ISKUR	15.297
ZOREN	-15.554	ISCTR	15.297
SASA	-9.782	SAHOL	13.241
EREGL	-9.367	ASELS	8.898
FROTO	-6.788	ENKAI	8.357
ISDMR	-6.232	ENJSA	7.547
AKENR	-6.063	AKBNK	7.248
ULKER	-6.004	SISE	6.711
VESTL	-5.369	TTKOM	6.153

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	37,86	12,68	-66,5%
BIMAS	82,30	120,60	46,5%
CIMSA	35,56	16,38	-53,9%
EREGL	33,92	44,70	31,8%
PETKM	9,98	12,86	28,9%
TCELL	14,52	13,73	-5,4%
TOASO	64,25	110,69	72,3%
TRGYO	8,99	4,01	-55,4%
TUPRS	278,70	125,85	-54,8%

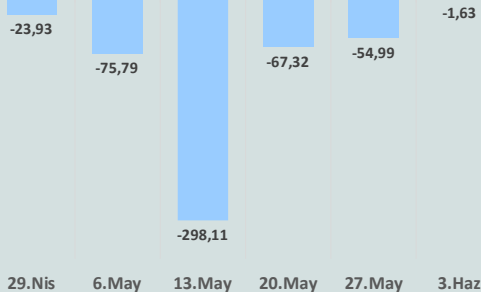
Kaynak: BMD Araştırma

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Mayıs 2022	73,50%
ÜFE - Mayıs 2022	132,16%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	7,34%

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



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



Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 27 Mayıs-3 Haziran haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 129,4 milyon dolar hisse senedi alımı, 1,6 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 5,2 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Yılbaşından beri toplam 2.709,3 milyon dolarlık hisse senedi, 1.504,5 milyon dolarlık DİBS ve 9,9 milyon dolar ÖST satışı yapan yurt dışı yerleşikler böylelikle 2022 yılında toplam 4.223,6 milyon dolarlık menkul kıymet satışı gerçekleştirmiş oldu.

TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 3 Haziran ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 121 milyon dolar azalarak 136.253 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 336 milyon dolar artarak 78.660 milyon dolara yükseldi.

TCMB verilerine göre, 3 Haziran haftasında brüt rezerv 102,7 milyar dolar olurken, net rezervler 10,5 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler ise eksi 52,8 milyar dolar oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, Gelire Endeksli Senet (GES) ihraç edecek. Sadece gerçek kişilere sunulacak GES için 15 Haziran'dan itibaren talep toplanacak.

BDDK, kredi büyümesini yavaşlatmak için tüketici kredisine vade sınırı getirirken, kredi kartında asgari tutarı artırdı. Tüketici kredilerinde genel vade sınırı 50 bin ila 100 bin lira arasında değişen tutarlar için 24 ay, 100 bin liranın üzerindeki tutarlar için 12 ay olarak belirlendi. Limiti 25 bin TL'nin altında olan kredi kartları için asgari ödeme tutarının dönem borcunun %20'si; limiti 25 bin TL'nin üstünde olan kredi kartları için asgari ödeme tutarının dönem borcunun %40'ı olarak belirlendi. Ayrıca BDDK, yabancı yatırımcıya tahsisli swap imkânı sunmak için çalışma yaptığını açıkladı. Daha önce yabancıların Türk Lirası'na erişimine getirilen sınırlama, belli kurallara bağlı olarak esnetilecek.

TCMB, Türk lirası cinsinden ticari nitelikteki nakdi kredilere %10 düzeyinde uygulanan zorunlu karşılık oranını %20'ye yükseltti

SPK, Borsa İstanbul bünyesinde "Emtia Pazarı" kurulduğunu ve altın sertifikası ihracına ilişkin çalışmalara başlandığını duyurdu. Ayrıca, yabancı yatırımcıları halka arzlarla çekmek için komisyonları düşürdü.

ABD işsizlik maaşına başvuranları, 4 Haziran'da sona eren haftada 27 bin artışla 229 bin oldu.

Avrupa Merkez Bankasından (AMB) dün gerçekleştirdiği toplantısında beklentilere paralel faizleri değiştirmeyerek, politika faizini %0, mevduat faizini eksi %0,50 ve marjinal fonlama faizini de %0,25 seviyesinde sabit bıraktı. Banka, varlık alım programını 1 Temmuz'da bitireceğini açıklarken, temmuz ayında 25 baz puan faiz artışının değerlendirildiği belirtti. Eylül ayında da artış öngörüldü. Banka ayrıca 2022 yılı enflasyon tahmini %5,1'ten %6,8'e, 2023 tahmini %2,1'den %3,5'e ve 2024 tahmini %1,9'dan %2,1'e yükseltti. AMB Başkanı Lagarde, enflasyon baskısının arttığını belirterek, yüksek enflasyonun herkes için büyük zorluk olduğunu söyledi. Lagarde, temmuzda 25 baz puanlık artış planı olduğunu, enflasyon tahminlerine göre eylül ayında faiz artırımına devam etmeyi planladıklarını kaydetti

Cuma

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaşta kişilerde işsiz sayısı Nisan ayında bir önceki aya göre 65 bin kişi artarak 3 milyon 853 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,1 puanlık artış ile %11,3 olarak gerçekleşti. Genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki aya göre 0,8 puanlık azalış ile %20,0 oldu.

ABD 'de tüketici fiyat endeksi Mayıs ayında beklentilerin üzerinde aylık %1 artış gösterdi. Beklenti %0,7 artış olması yönündeydi. Yıllık enflasyon ise %8,6 ile 1981'den beri en yüksek seviyesine çıktı.

Haftanın son işlem gününe negatif başlayan BİST100 Endeksi, %1,11 kayıpla 2.543,10 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %24,24, 10 yıllık tahvil faizi %20,29 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,139 seviyesinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 120 dolardan, altının onsu 1.857 dolardan, gramı ise 1.013 liradan alıcı buluyor.

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

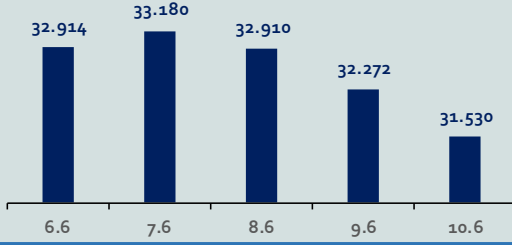


Bizim Haftalık

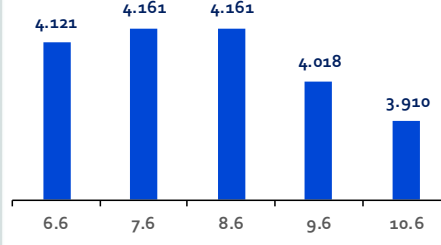
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

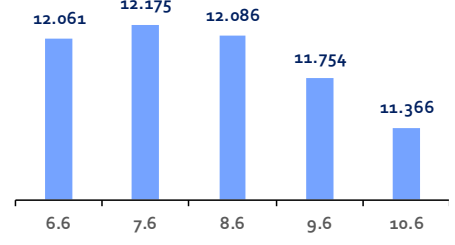
ABD-DOW JONES



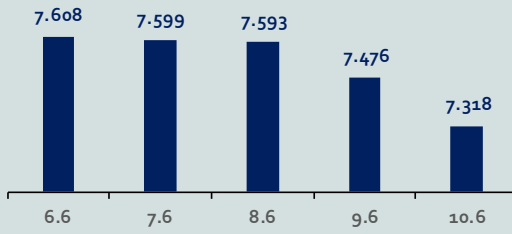
ABD-S&P500



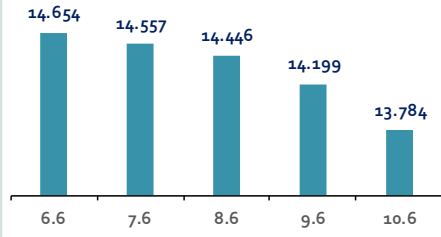
ABD-NASDAQ



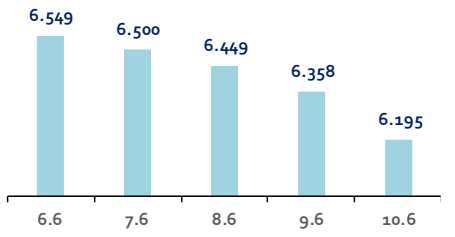
İngiltere-FTSE-100



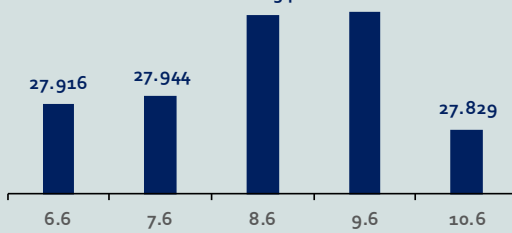
Almanya-DAX



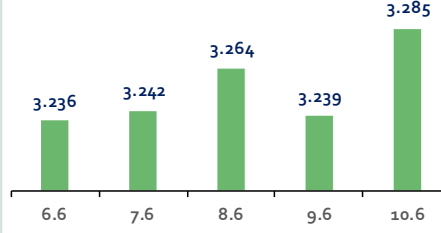
Fransa-CAC40



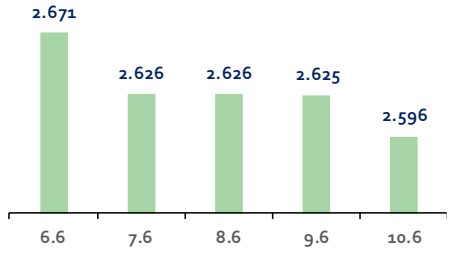
Japonya-NIKKEI



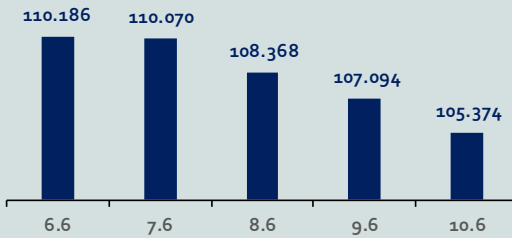
Çin-SSEC



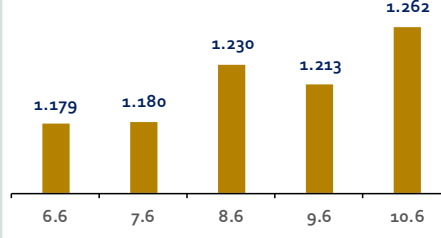
G. Kore-KOSPI



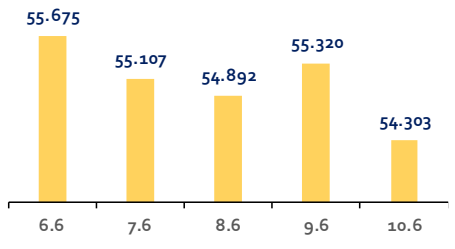
Brezilya-Bovespa



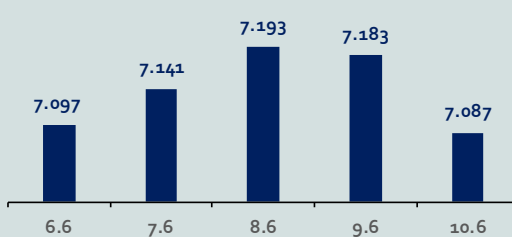
Rusya-RTSI



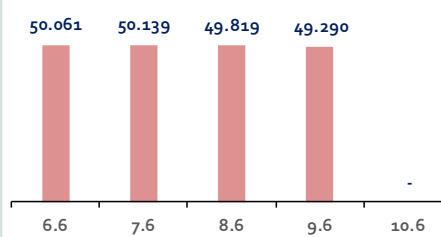
Hindistan-Sensex



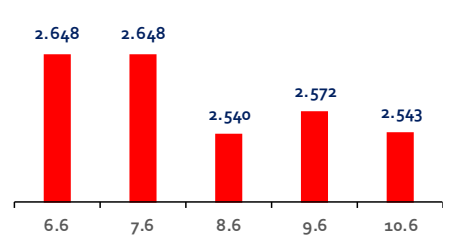
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	-4,3%
ABD-S&P500	-7,0%
ABD-NASDAQ	-11,5%
İngiltere-FTSE100	2,3%
Almanya-DAX	1,1%
Fransa-CAC40	-1,0%
Japonya-Nikkei	10,6%
G.Kore-KOSPI	-2,5%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	-13,2%
ABD-S&P500	-18,0%
ABD-NASDAQ	-27,4%
İngiltere-FTSE100	-0,9%
Almanya-DAX	-13,2%
Fransa-CAC40	-13,4%
Japonya-Nikkei	-3,3%
G.Kore-KOSPI	-12,8%

Yıllık

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

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	2,8%
Brezilya-Bovespa	-5,2%
Rusya-RTSI	5,2%
Hindistan-Sensex	-2,6%
Endonezya-IDX	-1,3%
Meksika-IPC	-4,0%
BİST100	-2,2%

Aylık

Çin-SSEC	8,2%
Brezilya-Bovespa	2,2%
Rusya-RTSI	15,7%
Hindistan-Sensex	-0,1%
Endonezya-IDX	3,9%
Meksika-IPC	-0,9%
BİST100	2,1%

3 Aylık

Çin-SSEC	-0,8%
Brezilya-Bovespa	-5,7%
Rusya-RTSI	34,6%
Hindistan-Sensex	-2,2%
Endonezya-IDX	2,4%
Meksika-IPC	-8,7%
BİST100	23,8%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-9,8%
Brezilya-Bovespa	0,5%
Rusya-RTSI	-20,9%
Hindistan-Sensex	-6,8%
Endonezya-IDX	7,7%
Meksika-IPC	-8,7%
BİST100	36,9%

Yıllık

Çin-SSEC	-8,5%
Brezilya-Bovespa	-18,6%
Rusya-RTSI	-24,8%
Hindistan-Sensex	3,5%
Endonezya-IDX	17,2%
Meksika-IPC	-5,1%
BİST100	74,1%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	3,5%
USD/RUB	-7,1%
USD/ZAR	1,8%
USD/BRL	4,9%
USD/INR	0,6%
USD/MXN	1,8%
USD/MYR	0,3%
USD/CNY	0,7%

Aylık

USD/TRY	10,9%
USD/RUB	-13,1%
USD/ZAR	-1,8%
USD/BRL	-2,6%
USD/INR	0,9%
USD/MXN	-2,0%
USD/MYR	0,6%
USD/CNY	-0,2%

3 Aylık

USD/TRY	10,9%
USD/RUB	-55,7%
USD/ZAR	5,1%
USD/BRL	-1,3%
USD/INR	1,8%
USD/MXN	-4,8%
USD/MYR	4,9%
USD/CNY	5,8%

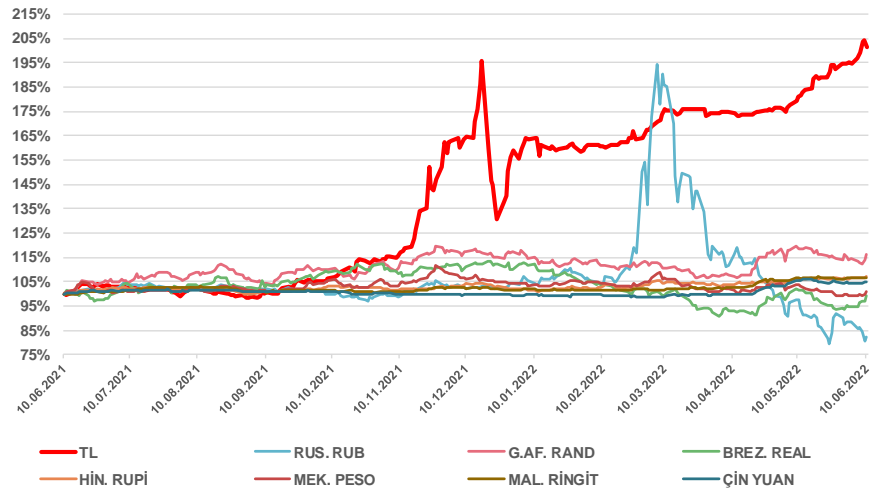
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	26,7%
USD/RUB	-21,4%
USD/ZAR	-0,8%
USD/BRL	-10,1%
USD/INR	4,9%
USD/MXN	-3,0%
USD/MYR	5,4%
USD/CNY	5,5%

Yıllık

USD/TRY	101,6%
USD/RUB	-18,0%
USD/ZAR	16,4%
USD/BRL	-1,0%
USD/INR	7,0%
USD/MXN	1,1%
USD/MYR	6,8%
USD/CNY	4,9%

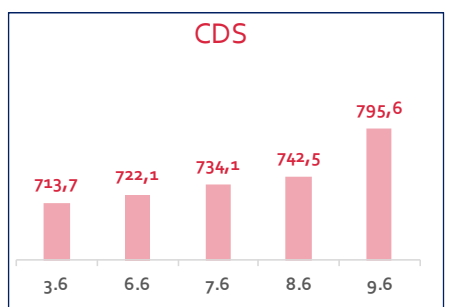
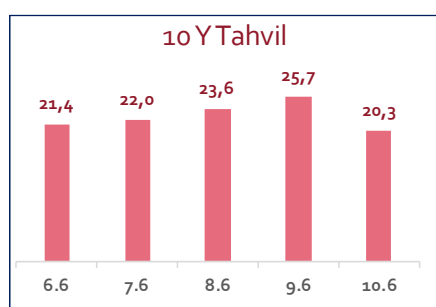
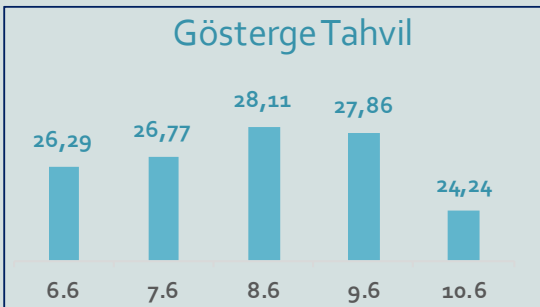
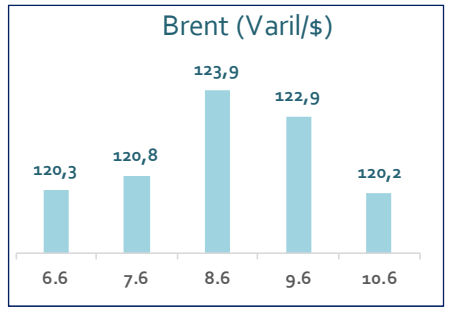
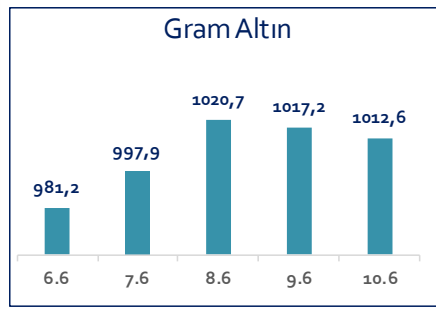
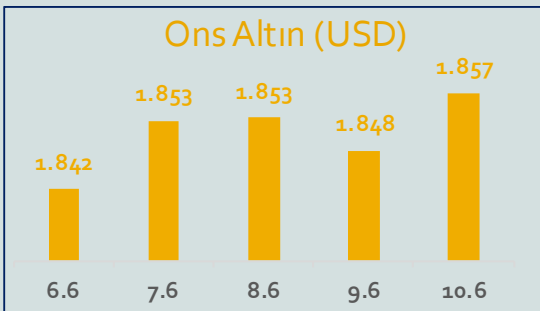
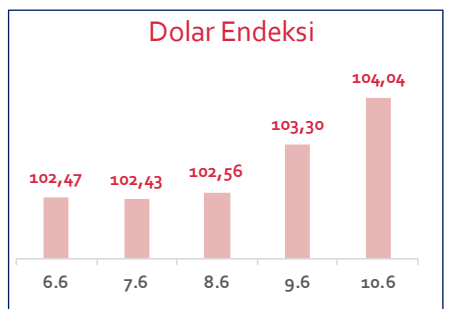
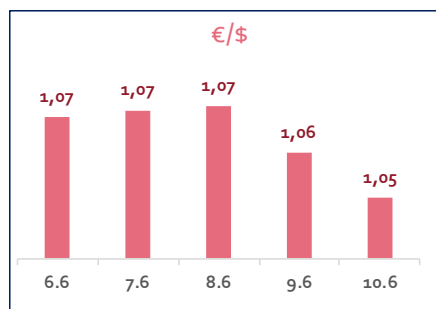
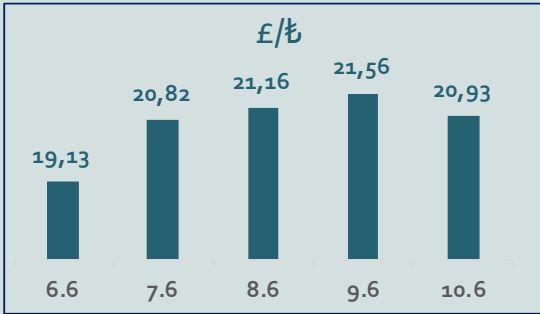
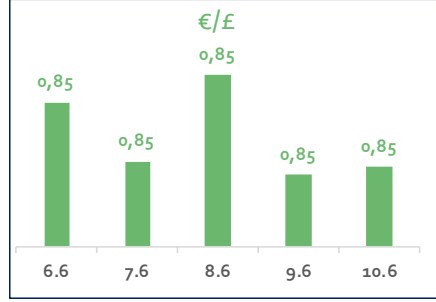
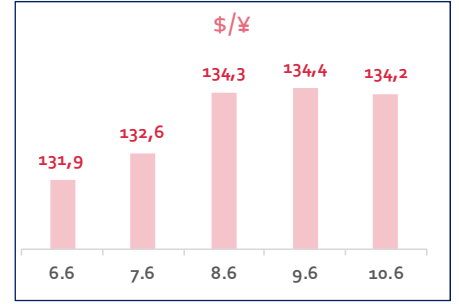
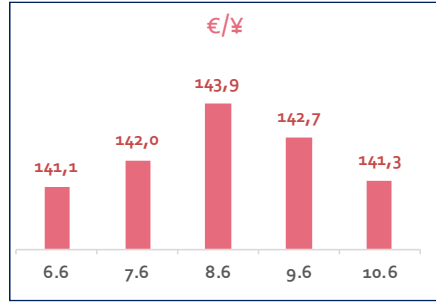
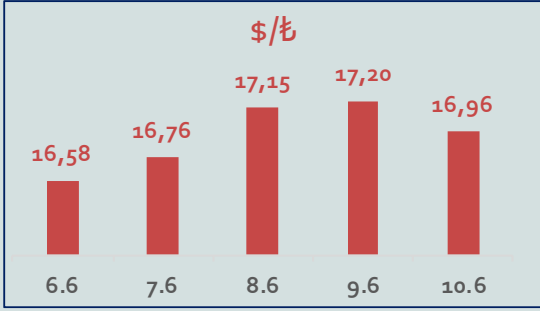
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

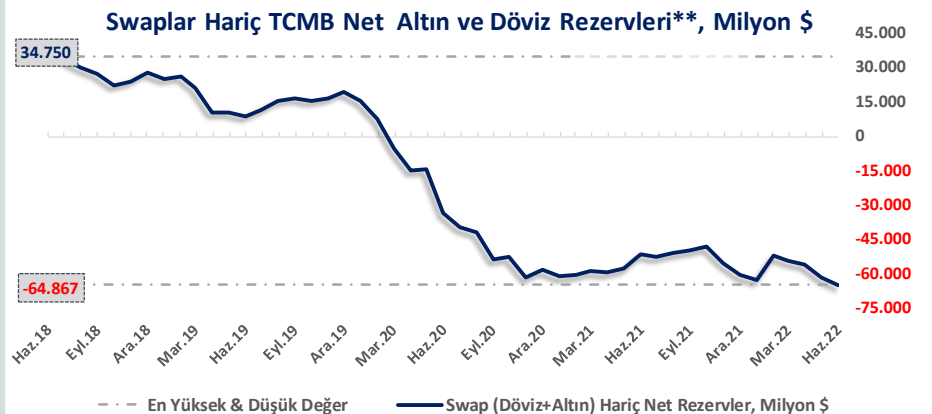
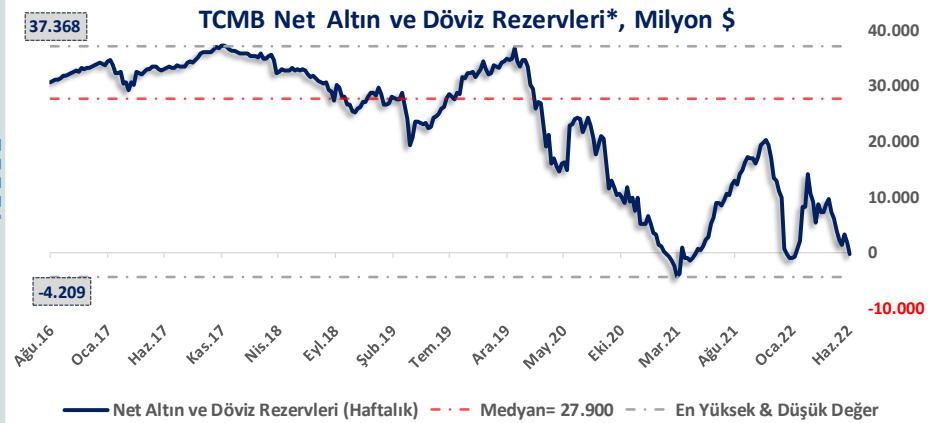
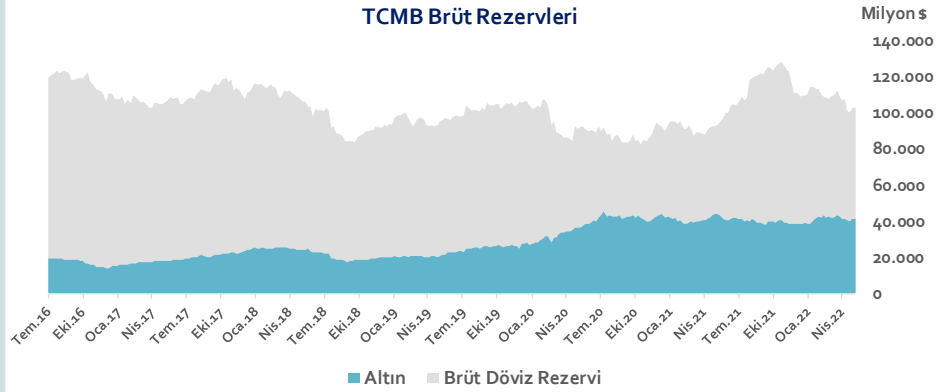
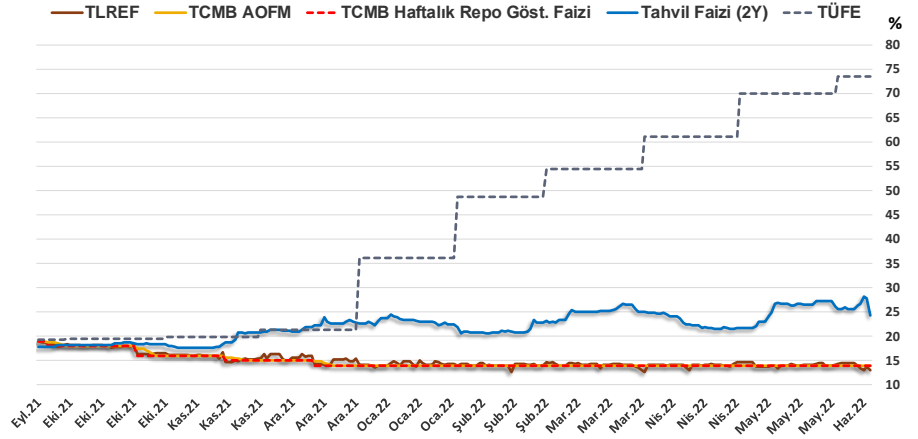
10.06.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	14,00	0	0	0	-500
TLREF	12,97	-144	-99	-125	-588
Tahvil Faizi (2Y)	24,29	-128	-242	159	547
TCMB AOFM	14,00	0	0	0	-500
TÜFE	73,50	0	352	3.742	5.690

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	3.06.2022	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	41.280	40,2%	-0,8%	-0,9%	7,3%	-6,3%
Brüt Döviz Rez.	61.460	59,8%	0,3%	-6,9%	-15,3%	23,8%
Toplam	102.740	100%	-0,2%	-4,6%	-7,5%	9,7%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

3.06.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	30,30	79	192	75	701
Konut Kredisi	18,25	-15	-8	77	44
Taşıt Kredisi	24,71	47	-30	-153	277
Tüketici Kredisi	26,62	19	-46	48	432
TL Mevduat	15,79	0	42	-374	-206

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

[Haftalık Piyasa Takvimi](#)



[BİST Veri Bankası](#)



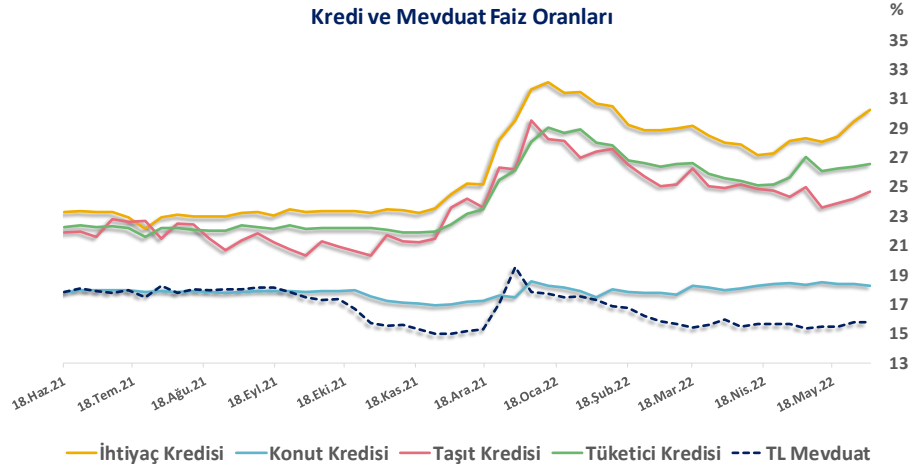
[Şirket Karları](#)



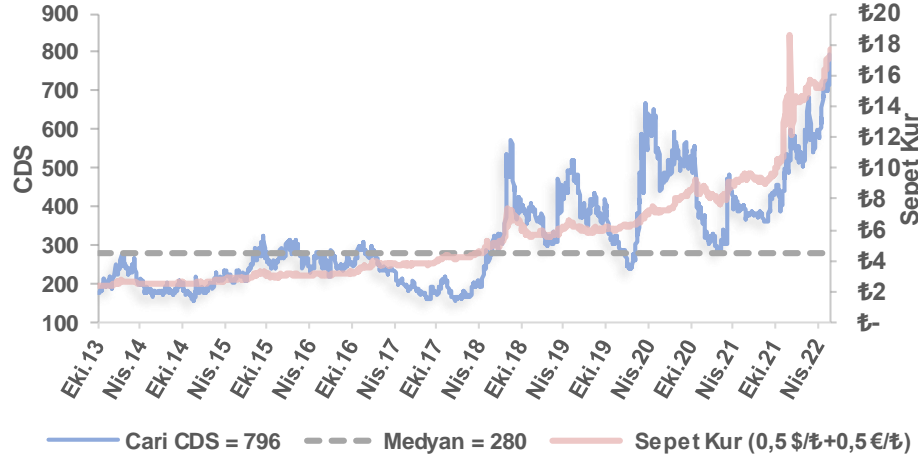
[Strateji Raporu](#)



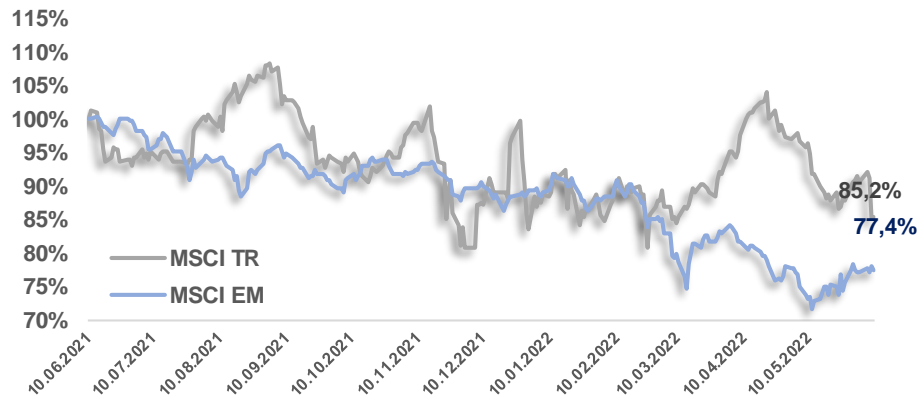
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



Türkiye 5 Yıllık Dolar Bazlı CDS Oranları



MSCI Türkiye & MSCI EM Göreceli Getiri



Bizim Haftalık

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

E-mail: arastirma@bizimmenkul.com.tr

Telefon: 0216-547-13-00

Önemli Uyarı!

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD)'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek BMD Araştırma Bölümü tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayınlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlemeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direk veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayınlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.