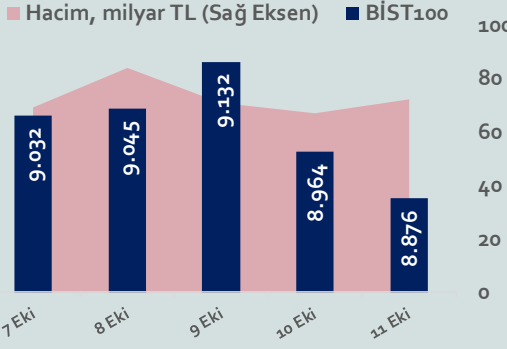


Bizim Haftalık

07 - 11 Ekim 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde işsizlik oranı, sanayi üretimi ve cari denge; küresel piyasalarda ise İngiltere'de büyüme, Almanya ve ABD'de enflasyon ile ABD Merkez Bankası (Fed) 17-18 Eylül tarihli FOMC toplantı tutanakları takip edildi.

İngiltere ekonomisi, Ağustos ayında aylık %0,2 ve yıllık %1,0 büyüdü. Beklenti yıllık %1,4 büyümesi yönündeydi. Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık değişim göstermezken Ağustos ayında %1,9 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %1,6 ile Ocak 2021'den beri en düşük seviyesine geriledi. ABD'de tüketici fiyat endeksi, Eylül'de aylık bazda %0,2 artarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Beklenti %0,1 artış olmasıydı. Ağustos ayında %2,5 olan yıllık enflasyon ise Eylül ayında %2,4'e geriledi. Beklenti yıllık enflasyonun %2,3 olması yönündeydi. Enerji ve gıda fiyatlarını içermeyen çekirdek TÜFE, Eylül'de aylık %0,3 ve yıllık %3,3 artış gösterdi. Fed'in dört yıl aradan sonra politika faizini ilk kez indirdiği Eylül toplantısına ilişkin tutanaklarda, enflasyonun sürdürülebilir biçimde %2'lik hedefe ilerlediğine dair artan güvenle 50 baz puanlık indirimin desteklendiği, bazı katılımcıların ise 25 baz puan indirimden yana olduğu dile getirildi. Tutanaklarda, enflasyon ve istihdama yönelik risklerin dengede olduğu belirtilirken ekonomik aktivitenin güçlü biçimde iyileştiği, istihdam artışının yavaşladığı ancak işsizlik oranının düşük kalmaya devam ettiği ifade edildi. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi.

Türkiye'de 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı, Ağustos ayında aylık 89 bin kişi azalarak 3 milyon 55 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,3 puan azalarak %8,5 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam oranı 0,1 puan artarak %49,7 ve işgücüne katılma oranı 0,1 puan azalarak %54,3 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı aylık 0,1 puan artışla %16,5'e yükseldi. Sanayi üretimi, Ağustos ayında aylık %1,6 ve yıllık %5,3 azaldı. Cari denge, Ağustos ayında 4,32 milyar dolar fazla verdi. Cari fazla verilmesinde, ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, 2,9 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. Yıllıklandırılmış cari açık 11,25 milyar dolar oldu. Haftaya pozitif başlamasına rağmen 8.836-9.196 aralığında karışık bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %2,56 kayıpla 8.876,22 puandan haftayı tamamladı. 34,24'lü seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, hafta içinde 34,30 sınırını test ederken 37,63'lü seviyelerden haftaya başlayan Euro/TL ise 37,35 sınırına kadar geri çekildi.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 27 Eylül-4 Ekim haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 291,1 milyon dolar hisse senedi satışı, 124,4 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 62,5 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.108 milyon dolar azalarak 105.749 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 223 milyon dolar artarak 64.512 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 715 milyon dolar azalarak 43.928 milyon dolar (1.491 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 ve 19 Eylül 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	11.10.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	230,3
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	7.864,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	0,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	30,4
BİST-100 F/K Cari	7,29
Yabancı Payı %	38,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	9.884,8	-0,76%	-2,39%	23,2%	12,0%
BİST100	8.876,2	-0,98%	-2,56%	18,8%	5,1%
BİST30 (\$)	288,8	-0,84%	-2,71%	5,9%	-7,4%
BİST100 (\$)	259,4	-1,06%	-2,88%	2,1%	-13,1%
BİSTMali	10.277,1	-1,08%	-1,67%	30,3%	30,3%
BİSTSınai	11.888,0	-1,13%	-2,20%	3,1%	3,1%
BİSTBanka	12.918,3	-0,29%	-0,63%	48,2%	48,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	42.773	0,8%	13,5%	27,2%
ABD-S&P 500	5.809	0,5%	21,8%	33,6%
ABD-NASDAQ	18.311	0,2%	75,0%	34,9%
Almanya-DAX	19.328	0,6%	15,4%	25,3%
İngiltere-FTSE 100	8.255	0,2%	6,7%	8,0%
Fransa-CAC40	7.570	0,4%	0,4%	6,6%
Rusya-RTSI	900	0,6%	-17,0%	-9,8%
Brezilya-BOVESPA	130.353	0,3%	-2,9%	11,4%
Japonya-NIKKEI 225	39.278	0,9%	17,1%	23,7%
Çin-SHANGHAI	3.217	-2,6%	8,1%	4,6%
G.Kore KOSPI	2.597	-0,1%	-2,2%	8,1%
Hindistan-Sensex	81.381	-0,3%	12,7%	23,2%
BİST100	8.876	-1,0%	18,8%	5,1%
BİST BANKA	12.918	-0,3%	48,2%	48,5%
BİST SINAI	11.888	-1,1%	3,1%	-13,6%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	34,2859	0,4%	0,1%	15,9%
Euro/TL	37,5271	0,0%	-0,4%	15,2%
Euro/Dolar	1,0945	0,1%	-0,3%	-0,9%
Dolar/Yen	149,2	0,4%	0,3%	5,8%
Altın (\$/ons)	2.656,5	1,0%	0,1%	28,8%
Altın (TL/gram)	2.928,6	1,4%	0,2%	49,3%
Gümüş (\$/ons)	31,6	1,4%	-1,4%	32,7%
Gümüş (TL/gram)	34,8	1,7%	-1,0%	53,9%
Brent Petrol (\$/varil)	79,3	-0,1%	2,2%	3,0%
VIX	20,5	-1,6%	0,2%	64,9%
Dolar Endeksi	102,9	0,0%	0,4%	1,5%
Gösterge Tahvil	43,92%	0,1%	6,3%	10,7%
Tr 10yıl Tahvil	29,12%	0,2%	-2,0%	16,2%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,08%	-0,2%	6,1%	5,1%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	22,68	-3,3%	15,8%
YKBANK	22,47	-6,1%	37,1%
ISCTR	17,91	-1,6%	36,8%
EREGL	17,75	-2,5%	20,8%
AKBNK	14,93	2,2%	58,7%
TCELL	12,50	-0,3%	49,9%
BIMAS	11,10	-3,1%	56,8%
GUBRF	9,60	-7,1%	20,0%
GARAN	8,75	3,4%	114,0%
KCHOL	8,54	-0,7%	28,2%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,51 artışla başlayan ve seans içinde 9.005-9.196 aralığında dalgalı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,85 kayıpla 9.031,64 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,31 ve Sınai Endeks %0,15 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %43,05, 10 yıllık tahvil faizi %29,87 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,980 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 34,24'lü ve Euro/TL 37,63'lü seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 276,3 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre nakit dengesi, Eylül ayında 201 milyar TL açık verdi. Hazinesinin nakit gelirleri 781,9 milyar lira, nakit giderleri 982,9 milyar lira oldu. Yılın ilk dokuz ayında hazine nakit dengesi 1,54 trilyon lira açık verdi. Faiz dışı açık ise Eylül'de 60,8 milyar TL olurken dokuz aylık faiz dışı açık 692,6 milyar TL olarak gerçekleşti.

Deutsche Bank Türkiye'ye dair hazırladığı raporda, Türkiye'de yetkililerin dezenflasyon konusunda güvenli olmaya devam ettiğini, bununla birlikte enflasyon görünümü konusunda temkinli iyimserlik içinde olduklarını ifade etti. Notta, TCMB'nin gevşeme döngüsüne ortaya çıkan riskler dolayısıyla öteleyerek Kasım ayı yerine Ocak 2025'te başlamasını beklediklerini, faiz oranlarını %47,5'e çekmek için faiz indirimlerine 250 baz puan ile başlayacaklarını ve 2025 enflasyon tahminini ise %23,2'den %25'e çıkardıklarını bildirdi.

Bank of America (BoFA) Türkiye'ye ilişkin yayınladığı raporda, Eylül enflasyonunun tahminlerden yüksek gerçekleştiğini, çekirdek enflasyonun ise stabil seyrettiğini ifade ederek yıl sonu enflasyon tahminlerini %42,2'den %43,3'e revize etti. BoFA, Eylül ayı enflasyon verisinin baz senaryolarını değiştirmedikleri ve ilk faiz indiriminin Aralık'ta beklendiklerini dile getirerek "TCMB'nin kararının verilere bağlı olacağını düşünüyoruz. Enflasyonda daha fazla yukarı yönlü sürpriz görmesek Aralık ayında 200-250 baz puan faiz indirimi olabileceğini düşünüyoruz. Eğer veriler hayal kırıklığı yaratırsa ilk faiz indirimini gelecek yılın ilk çeyreğinde görebiliriz." dedi.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, Ağustos ayında aylık %0,2, yıllık %0,8 artış gösterdi.

Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, enflasyonda çok ilerleme kaydettiklerini ve işgücü piyasasının yayılma belirtileri gösterdiğini belirterek Eylül'de faiz oranlarının 50 baz puan düşürülmesi kararını desteklediğini açıkladı.

Sali

TCMB, ihracat ve döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredileri günlük limitlerini 3 milyar TL'den 4 milyar TL'ye yükseltti. Reeskont kredileri uygulamasında esas alınan net ihracatçılık koşulu yerine katma değerli ihracatı öne çıkaran firmaların skorlanmasına dayalı yeni bir modele geçildi. Veri temelli ve analitik bir yapıya sahip yeni modelde firmaların net ihracatçılık durumlarına ilave olarak, ihraç edilen ürün ve destinasyon çeşitliliği, ihraç edilen ürünlerin teknolojik düzeyi ve firma ölçeği gibi değişkenlerin farklı ağırlıklarda dikkate alınması suretiyle yapılan bir hesaplama ile her bir firma için bir ihracatçı skoru belirlenecek. Uygulama 13 Ocak 2025 tarihinde başlayacak.

ABD'de dış ticaret açığı, Ağustos ayında aylık bazda %10,8 düşüşle 70,4 milyar dolara geriledi. İthalat, yıllık bazda %0,9 azalışla 342,19 milyar dolara inerken ihracat ise %2 artarak 271,76 milyar dolara yükseldi.

ABD Merkez Bankası (Fed) yetkililerinin açıklamaları takip edildi. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Adriana Kugler, Fed'in enflasyonu %2 hedefine geri getirmeye odaklanmasında gerektiğini, ancak istihdam büyümesinde ve ekonomik genişlemede istenmeyen bir yavaşlamadan kaçınan dengeli bir yaklaşım benimsemesi gerektiğini söyledi. Boston Fed Başkanı Susan Collins, politika yapıcıların ABD ekonomisinin gücünü korumaya yardımcı olmak için faiz oranlarını düşürürken dikkatli ve verilere bağlı bir yaklaşım kullanmaları gerektiğini belirtti. Collins, geçen hafta açıklanan güçlü tarım dışı istihdam da dahil olmak üzere son verilerin, ABD işgücü piyasasının genel olarak iyi bir yerde olduğunu gösterdiğini ifade ederken enflasyonun sağlıklı bir işgücü piyasasıyla birlikte zamanında merkez bankasının hedefine döneceğine artık daha fazla güvendiğini de sözlerine ekledi.

Almanya'da sanayi üretimi, Ağustos ayında aylık %2,9 artarken yıllık %2,7 azaldı.

Çarşamba

ABD'de toptan stoklar, Ağustos ayında aylık bazda %0,1 ve yıllık bazda %0,6 yükseldi. Toptan satışlar ise aylık %0,1 düşerken yıllık %1,1 artış gösterdi. ABD'de 4 Ekim haftasında mevsimsel faktörlerden arındırılmış, yeniden finansman ve alım kredilerini içeren mortgage başvuru faaliyetinden oluşan piyasa endeksi %5,1 azalarak 277,5 puana geriledi. 30 yıllık mortgage faiz oranı ise %6,14'den %6,36 seviyesine yükseldi.

Fed'in dört yıl aradan sonra politika faizini ilk kez indirdiği Eylül toplantısına ilişkin tutanaklarda, enflasyonun sürdürülebilir biçimde %2'lik hedefe ilerlediğine dair artan güvenle 50 baz puanlık indirim desteklediği, bazı katılımcıların ise 25 baz puan indirimden yana olduğu dile getirildi. Tutanaklarda, enflasyon ve istihdamda yönelik risklerin dengede olduğu belirtilirken ekonomik aktivitenin güçlü biçimde iyileştiği, istihdam artışının yavaşladığı ancak işsizlik oranının düşük kalmaya devam ettiği ifade edildi.

Almanya'da dış ticaret dengesi, Ağustos ayında 22,5 milyar euro fazla verdi. İhracat aylık bazda %1,3 artışla 131,9 milyar euroya çıkarken ithalat ise %3,4 azalarak 109,4'e geriledi.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
TKFEN	27,0%	ATSYH	19,7%
BMSCH	24,1%	DENGE	18,9%
DURDO	20,9%	OSTIM	17,6%
TUREX	19,9%	MPARK	16,6%
BURCE	18,8%	ONCSM	15,3%
SOKE	18,0%	FORMT	13,9%
EFORC	18,0%	SEYKM	13,6%
IZFAS	17,9%	PKART	13,3%
DNISI	17,8%	BJKAS	12,8%
YAYLA	17,6%	BRMEN	12,7%
ICUGS	14,2%	NATEN	11,8%
BIOEN	13,8%	KERVT	11,5%
SKTAS	13,6%	AZTEK	11,2%
RTALB	13,6%	SAMAT	10,8%
SUNTK	13,5%	PSGYO	10,4%
ULUUN	13,4%	VAKFN	10,4%
SANFM	13,2%	BINHO	10,2%
SAFKR	13,0%	ATATP	10,2%
PASEU	12,9%	ONRYT	10,2%
CVKMD	12,6%	PAPIL	10,0%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
UFUK	382%	PEKGY	88%
BSOKE	339%	POLTK	60%
DIRIT	323%	QUAGR	55%
SANFM	305%	AZTEK	52%
INTEK	261%	SAMAT	52%
BANVT	256%	SNPAM	51%
TUREX	252%	SAYAS	51%
IZFAS	220%	EUPWR	50%
EUHOL	219%	KRSTL	50%
CEOEM	219%	BJKAS	49%
EMNIS	218%	KLSEK	47%
MMCAS	193%	HEKTS	46%
ANHYT	185%	HEDEF	45%
BRKO	182%	KAYSE	44%
TSGYO	181%	VRGYO	42%
DOBUR	175%	KONTR	42%
SURGY	172%	EBEBK	42%
SNGYO	170%	NTGAZ	41%
RALYH	169%	RNPOL	41%
BALAT	169%	GESAN	41%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	319	298.396
Döviz Açığı Olan Şirket	249	-888.374
Bütün Şirketler	568	-589.978

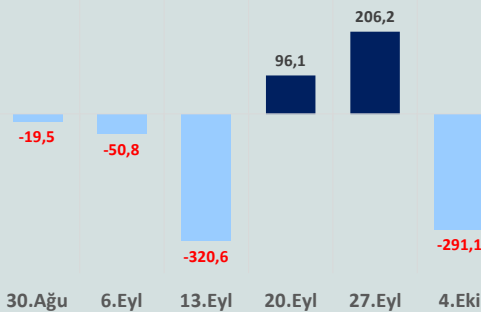
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-253.134	GARAN	27.887
SASA	-81.052	SAHOL	23.793
SNGYO	-68.524	ASELS	23.695
FROTO	-66.924	AEFES	18.463
PETKM	-38.750	AGHOL	16.096
MOGAN	-32.559	ENKAI	14.243
ARCLK	-27.036	AKBNK	14.197
PGSUS	-20.018	VAKBN	10.972
ZOREN	-18.745	DOHOL	8.768
RGYAS	-16.773	HALKB	8.593

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	142,70	GG	-
BIMAS	466,00	GG	-
CIMSA	31,46	GG	-
EREGL	48,92	GG	-
PETKM	19,18	GG	-
TCELL	84,10	GG	-
FROTO	938,00	GG	-
TRGYO	46,44	GG	-
TUPRS	148,20	GG	-
THYAO	264,75	GG	-

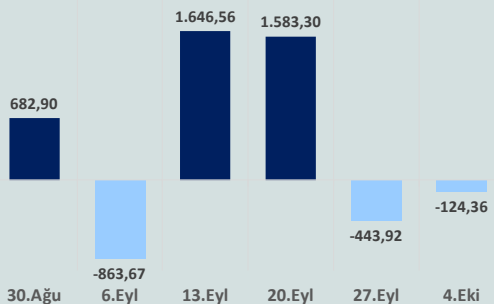
GG: Gözden Geçiriliyor

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\$



Dallas Fed Başkanı Lorie Logan, Fed'in üç hafta önce yaptığı faiz indirimini desteklediğini ancak enflasyona yönelik hâlâ yukarı yönlü riskler olduğunu ve ekonomik görünümüne ilişkin belirsizlikler göz önüne alındığında, kademeli indirim yapılmasının daha uygun olduğunu açıkladı. San Francisco Fed Bankası Başkanı Mary Daly, Fed'in geçen ay yaptığı yarım puanlık faiz indirimini tamamen desteklediğini, işgücü piyasasında daha fazla yavaşlama görmeye gerek olmadığını ve ekonominin beklediği gibi gelişmesi durumunda bu yıl bir veya iki faiz indirimi daha yapılmasının muhtemel olduğunu dile getirdi.

Perşembe

TÜİK'in açıkladığı verilere göre sanayi üretimi, Ağustos ayında aylık %1,6 ve yıllık %5,3 azaldı. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, madencilik ve taş ocakçılığı sektörü yıllık %5,4, imalat sanayi sektörü endeksi %5,4 azalırken elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %1,6 arttı.

TÜİK'in açıkladığı verilere göre 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı, Ağustos ayında aylık 89 bin kişi azalarak 3 milyon 55 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,3 puan azalarak %8,5 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam oranı 0,1 puan artarak %49,7 ve işgücüne katılma oranı 0,1 puan azalarak %54,3 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı aylık 0,1 puan artışla %16,5'e çıktı.

TCMB verilerine göre 4 Ekim haftasında brüt rezervler 156,3 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta brüt rezervler 157,4 milyar dolarla rekor seviyeye yükselmişti. Net rezervler 54,1 milyar dolardan 56,1 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler 34,6 milyar dolara çıktı.

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Eylül'de aylık bazda %0,2 artarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Beklenti %0,1 artış olmasıydı. Ağustos ayında %2,5 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %2,4'e geriledi. Beklenti yıllık enflasyonun %2,3 olması yönündeydi. Enerji ve gıda fiyatlarını içermeyen çekirdek TÜFE, Eylül'de aylık %0,3 ve yıllık %3,3 artış gösterdi.

Cuma

TCMB'nin açıkladığı verilere göre cari denge, Ağustos ayında 4,32 milyar dolar fazla verdi. Cari fazla verilmesinde, ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının, Ağustos ayında önceki yılın aynı ayına göre 4,2 milyar dolar azalarak 2,9 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. Yıllıklandırılmış cari açık 11,25 milyar dolara geriledi. Altın ve enerji hariç cari işlemler dengesi Ağustos'ta 9,01 milyar dolar fazla verdi.

TÜİK'in verilerine göre ticaret satış hacmi, Ağustos ayında aylık %2,9 ve yıllık %5,3 arttı. Perakende satış hacmi ise aylık %2,2 ve yıllık %13,3 arttı. Aynı ayda motorlu kara taşıtlarının ve motosikletlerin toptan ve perakende ticareti ile onarımı için satış hacmi yıllık %1,0 azalırken toptan ticaret satış hacmi %3,1 arttı.

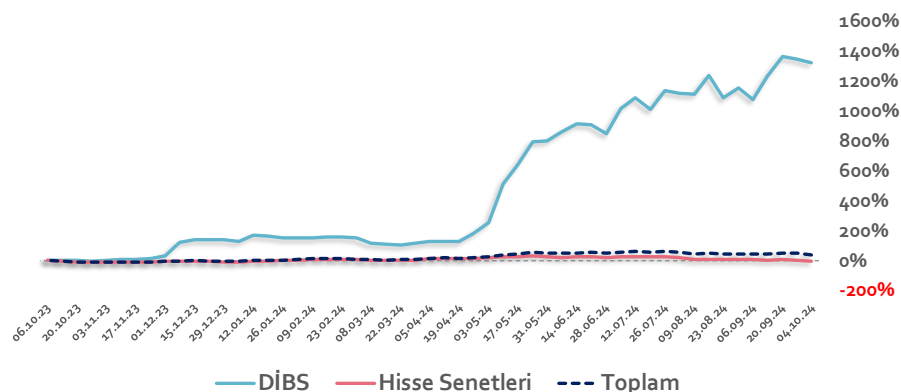
ABD'de üretici fiyat endeksi, Eylül'de bir önceki aya göre değişim göstermezken yıllık %1,8 arttı. Gıda ve enerji fiyatları dışında bırakılarak hesaplanan çekirdek üretici fiyatları, aylık %0,2 ve yıllık %2,8 artış gösterdi.

İngiltere ekonomisi, Ağustos ayında aylık %0,2 ve yıllık %1,0 büyüdü. Beklenti yıllık %1,4 büyümesi yönündeydi. İngiltere'de sanayi üretimi, Ağustos ayında aylık bazda %0,5 artarken yıllık bazda %1,6 azaldı. Ülkede mal dış ticareti, Ağustos ayında 15,1 milyar sterlin açık verdi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık değişim göstermezken Ağustos ayında %1,9 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %1,6 ile Ocak 2021'den beri en düşük seviyesine geriledi.

Haftanın son işlem gününe %0,26 artışla başlamasına rağmen seans içinde 8.836-9.081 aralığında dalgalı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,98 kayıpla 8.976,22 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %43,92, 10 yıllık tahvil faizi %29,12 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,086 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 79,34 dolardan, altının onsu 2.655 dolardan, gramı ise 2.927 liradan alıcı buluyor.

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

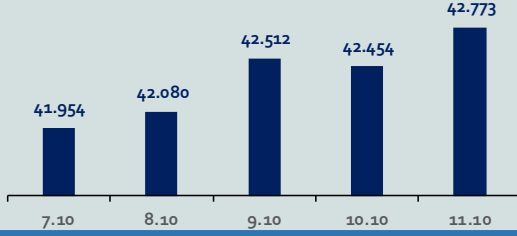


Bizim Haftalık

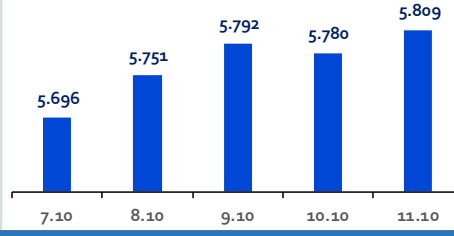
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

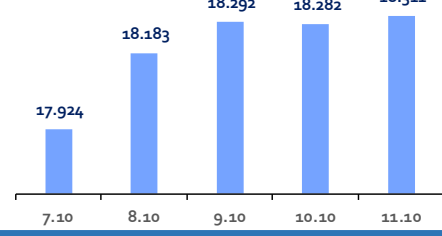
ABD-DOW JONES



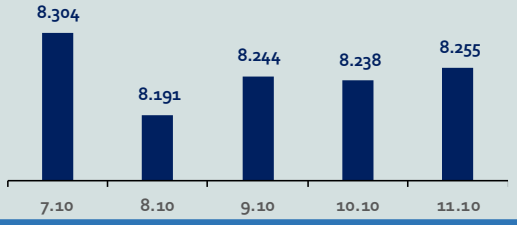
ABD-S&P500



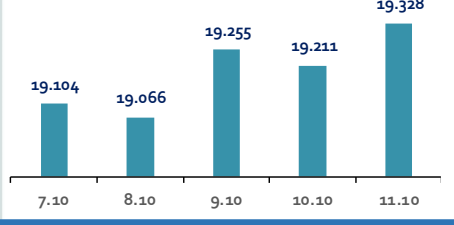
ABD-NASDAQ



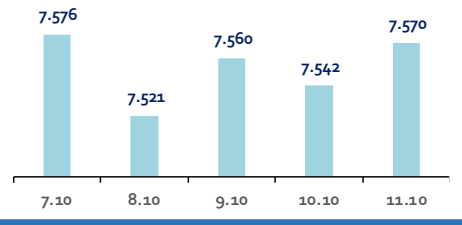
İngiltere-FTSE-100



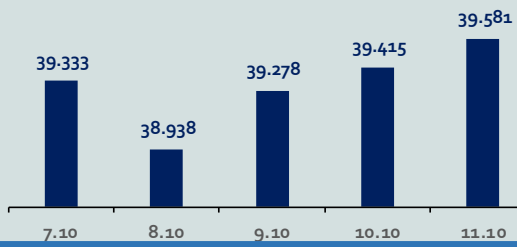
Almanya-DAX



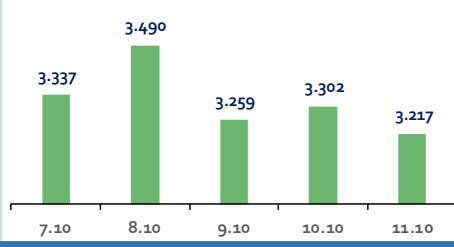
Fransa-CAC40



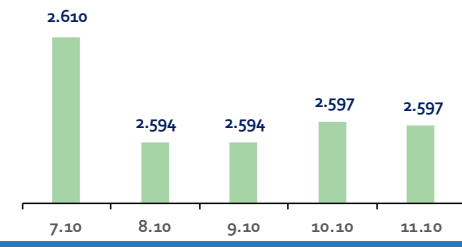
Japonya-NIKKEI



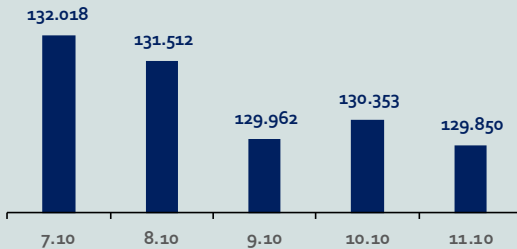
Çin-SSEC



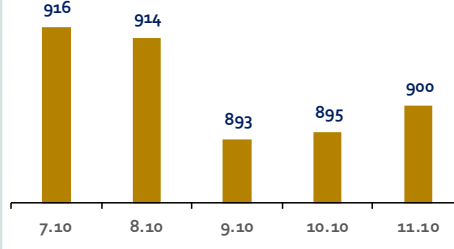
G. Kore-KOSPI



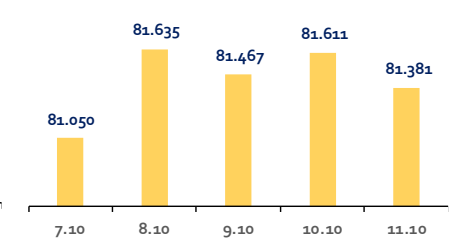
Brezilya-Bovespa



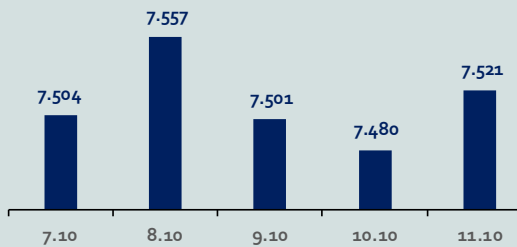
Rusya-RTSI



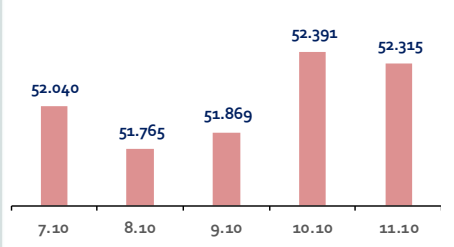
Hindistan-Sensex



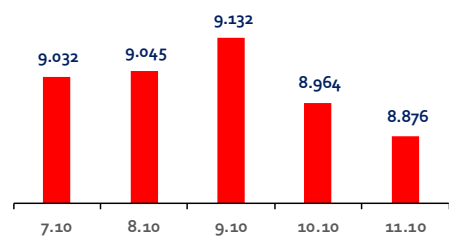
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

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

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

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	13,5%
ABD-S&P500	21,8%
ABD-NASDAQ	22,0%
İngiltere-FTSE100	6,7%
Almanya-DAX	15,4%
Fransa-CAC40	0,4%
Japonya-Nikkei	18,3%
G.Kore-KOSPI	-2,2%

Yıllık

ABD-Dow Jones	27,0%
ABD-S&P500	34,2%
ABD-NASDAQ	36,6%
İngiltere-FTSE100	8,6%
Almanya-DAX	27,3%
Fransa-CAC40	8,1%
Japonya-Nikkei	22,5%
G.Kore-KOSPI	5,7%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık	
Çin-SSEC	17,2%
Brezilya-Bovespa	-3,3%
Rusya-RTSI	-2,7%
Hindistan-Sensex	-0,7%
Endonezya-IDX	-3,1%
Meksika-IPC	2,6%
BİST100	-7,8%

3 Aylık	
Çin-SSEC	8,3%
Brezilya-Bovespa	0,7%
Rusya-RTSI	-15,7%
Hindistan-Sensex	1,1%
Endonezya-IDX	2,6%
Meksika-IPC	-4,8%
BİST100	-19,8%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	8,1%
Brezilya-Bovespa	-3,2%
Rusya-RTSI	-16,9%
Hindistan-Sensex	12,7%
Endonezya-IDX	3,4%
Meksika-IPC	-8,8%
BİST100	18,8%

Yıllık

Çin-SSEC	4,2%
Brezilya-Bovespa	12,2%
Rusya-RTSI	-13,0%
Hindistan-Sensex	22,8%
Endonezya-IDX	8,5%
Meksika-IPC	5,9%
BİST100	9,4%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

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

Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	0,9%
USD/RUB	5,6%
USD/ZAR	-2,6%
USD/BRL	-0,4%
USD/INR	0,1%
USD/MXN	-1,7%
USD/MYR	-1,0%
USD/CNY	-0,8%

3 Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	0,9%
USD/RUB	9,5%
USD/ZAR	-2,9%
USD/BRL	3,8%
USD/INR	0,7%
USD/MXN	10,6%
USD/MYR	-8,2%
USD/CNY	-2,6%

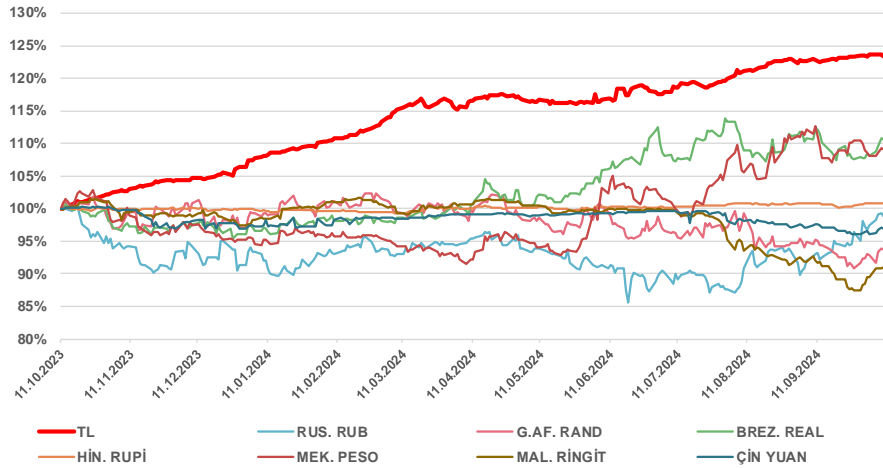
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	16,3%
USD/RUB	7,8%
USD/ZAR	-4,7%
USD/BRL	16,2%
USD/INR	1,0%
USD/MXN	14,7%
USD/MYR	-6,7%
USD/CNY	-0,2%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	23,6%
USD/RUB	-1,6%
USD/ZAR	-8,3%
USD/BRL	11,7%
USD/INR	0,8%
USD/MXN	8,3%
USD/MYR	-9,0%
USD/CNY	-3,3%

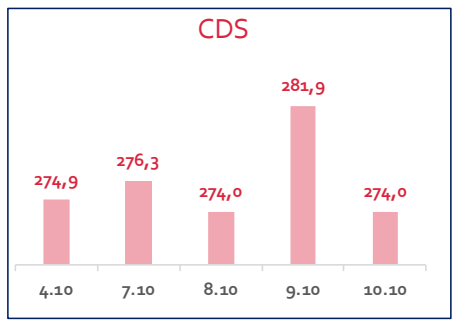
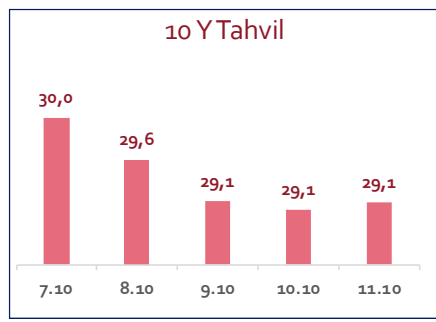
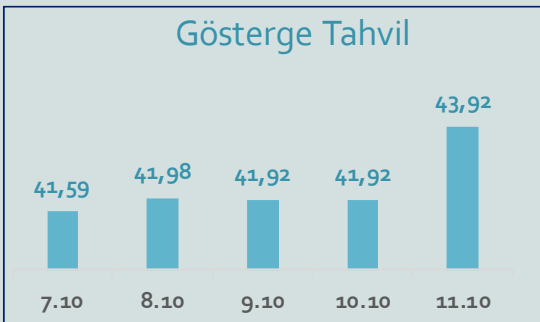
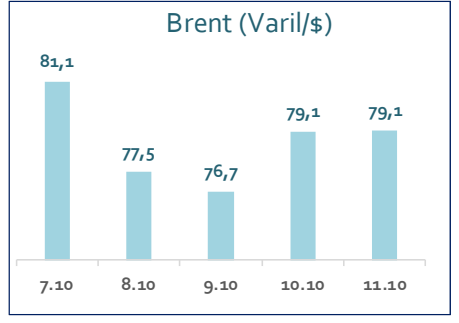
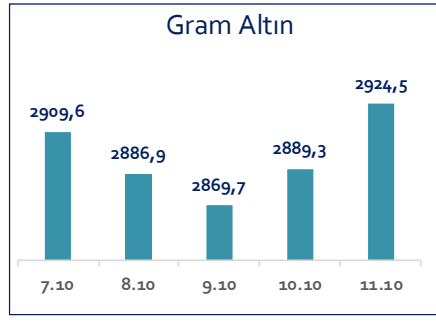
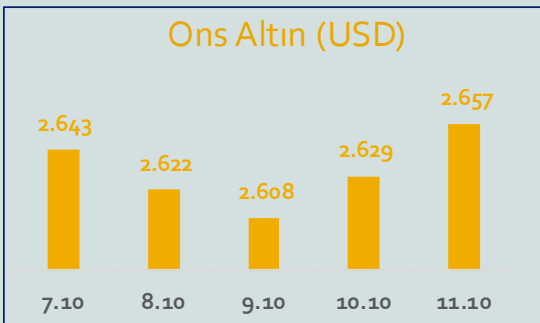
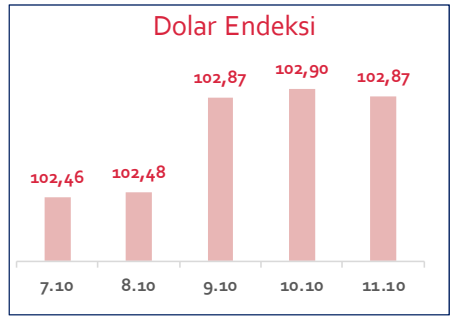
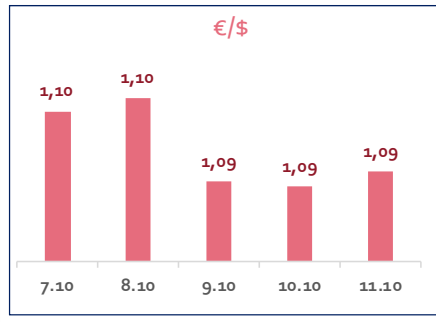
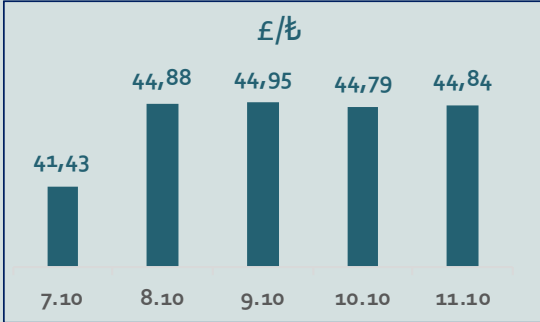
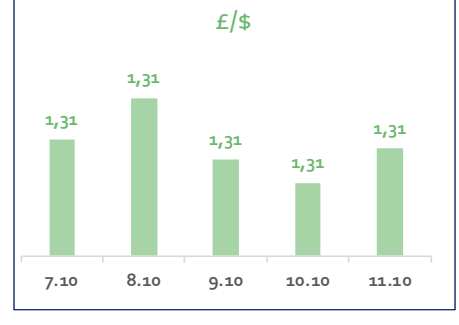
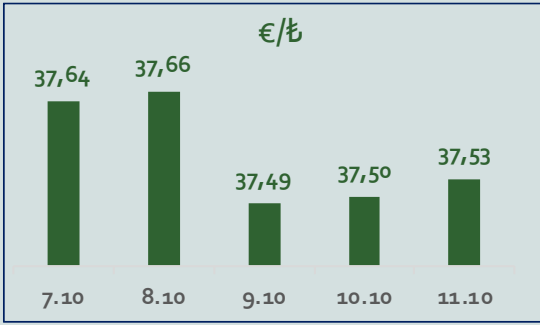
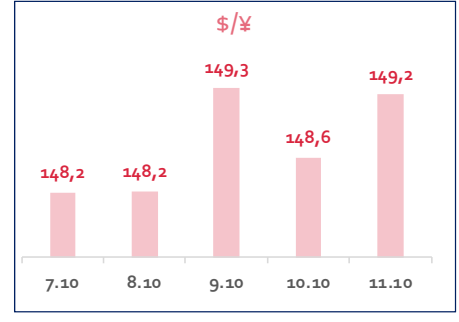
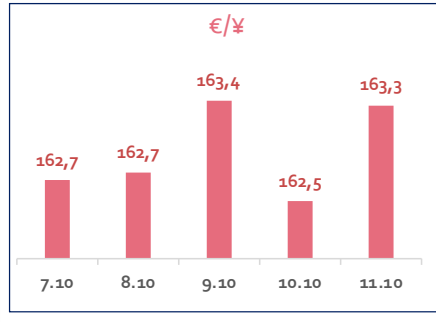
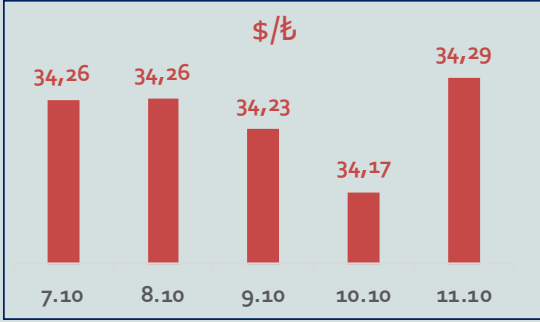
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

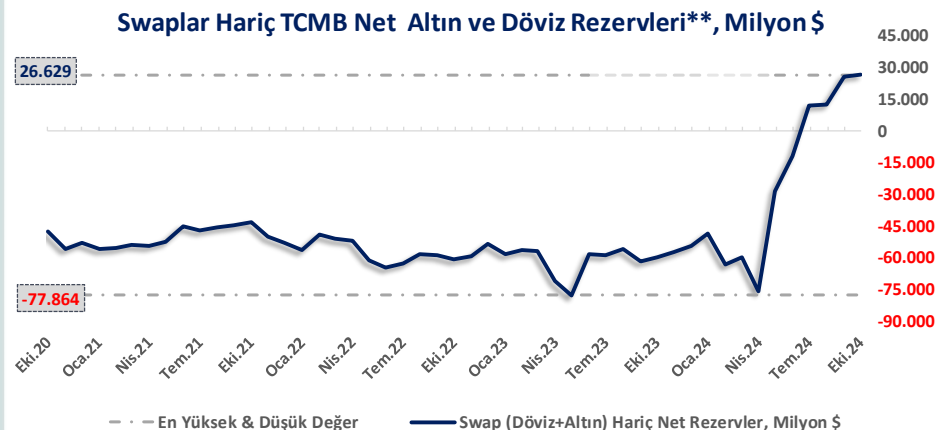
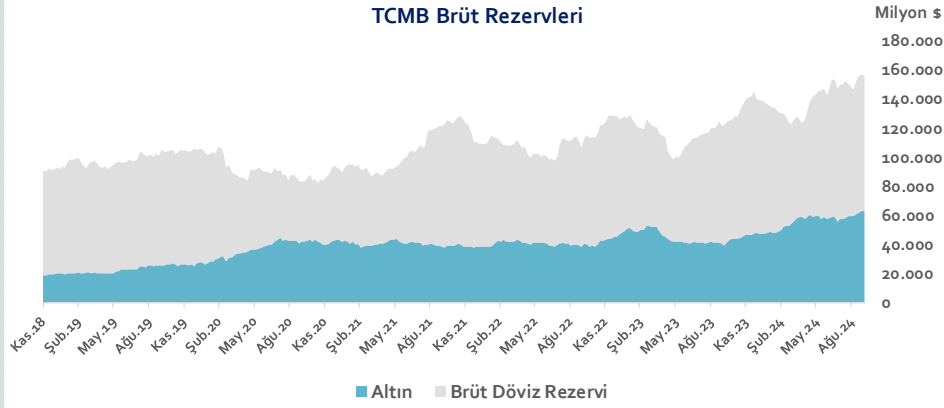
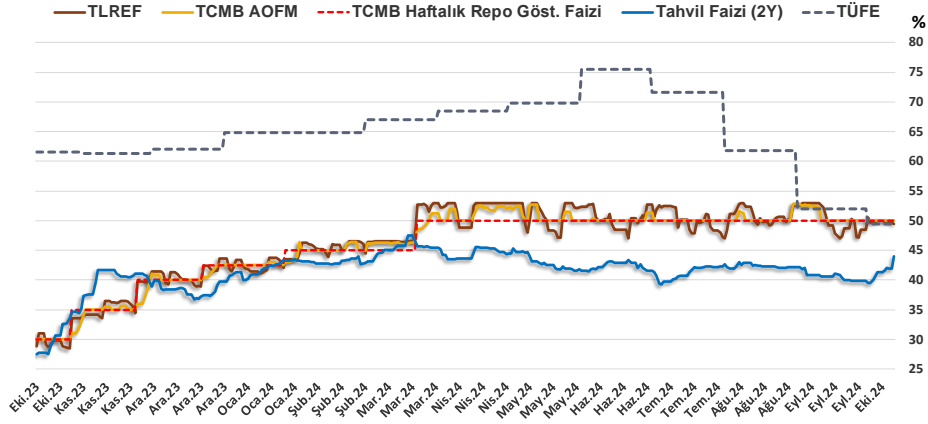
11.10.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	50,00	0	0	750	2.000
TLREF	49,40	-59	-280	578	2.054
Tahvil Faizi (2Y)	43,92	262	336	424	1.641
TCMB AOFM	50,00	0	-4	750	2.000
TÜFE	49,38	0	-259	-1.260	-1.214

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	4.10.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	63.553	40,7%	-0,0%	5,6%	31,8%	60,0%
Brüt Döviz Rez	92.762	59,3%	-1,1%	7,2%	-0,1%	11,6%
Toplam	156.315	100%	-0,7%	6,5%	10,8%	27,2%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

4.10.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	71,09	25	-56	934	988
Konut Kredisi	41,76	-117	-149	26	10
Taahhüt Kredisi	42,59	-8	-477	928	-442
Tüketici Kredisi	67,67	25	-112	951	766
TL Mevduat	56,25	14	31	919	1.910

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

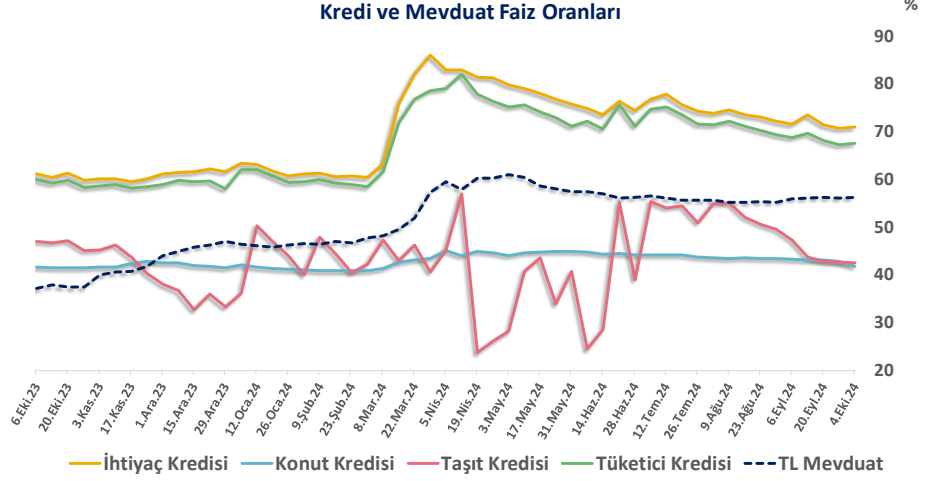
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

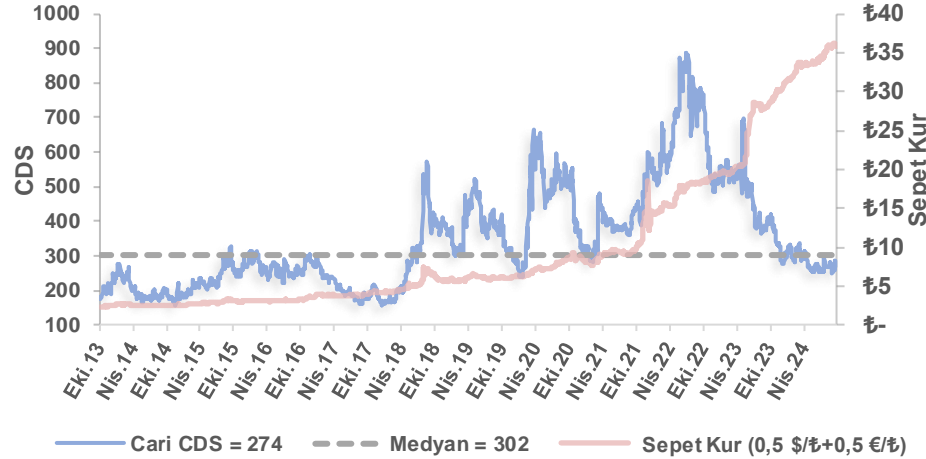
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

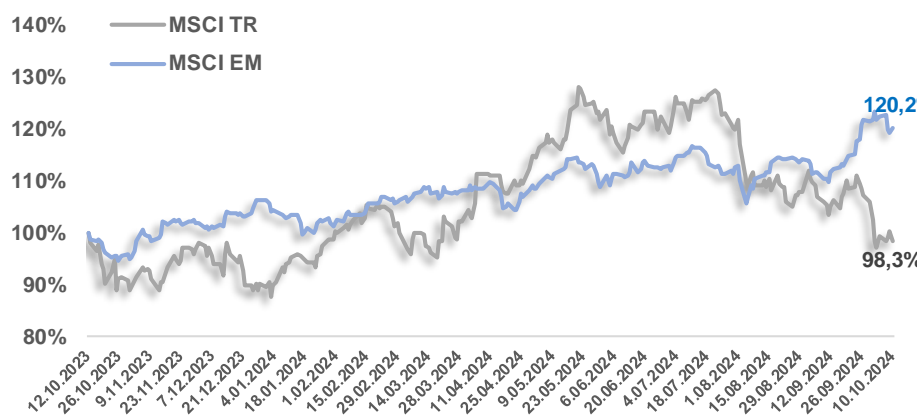
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.