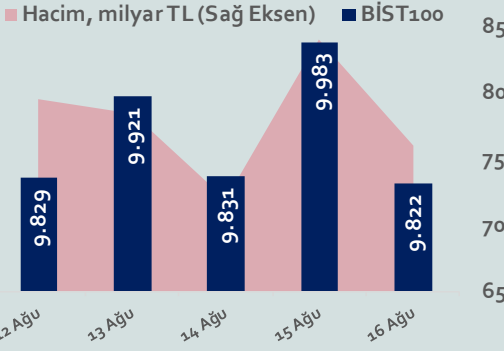


Bizim Haftalık

12 - 16 Ağustos 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde işsizlik oranı ve cari denge; yurt dışında İngiltere ve Euro Bölgesi'nde büyüme ile İngiltere ve ABD'de enflasyon verileri takip edildi.

Euro Bölgesi ekonomisi, yılın ikinci çeyreğinde birinci çeyreğine göre beklentilere paralel olarak %0,3 büyürken yılın ikinci çeyreğinde 2023 yılının ikinci çeyreğine göre ise %0,6 büyüme kaydetti. İngiltere ekonomisi, Mayıs ayındaki aylık %0,4'lük büyümenin ardından Haziran ayında aylık büyümenin sıfır olduğu açıklanırken yıllık %0,7 büyüdü. İngiltere'de 2024 yılı ikinci çeyreğinde %0,6 büyürken geçen yılın aynı dönemine göre ise %0,9 büyüme gösterdi. İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,2 azalırken, Haziran ayında %2 olan yıllık enflasyon, Temmuz ayında %2,2 olarak Aralık 2023'ten beri ilk kez yükseldi. Enerji ve gıda fiyatlarının hariç tutulduğu çekirdek enflasyon ise Temmuz'da aylık %0,1 ve yıllık %3,3 oldu. ABD'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz'da aylık %0,2 ve yıllık %3,2 artış gösterdi. ABD enflasyon verisi sonrası Fed'in faiz indirimine başlamasına ilişkin beklentiler kuvvetlendi. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi.

Türkiye'de 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı, Haziran ayında bir önceki aya göre 234 bin kişi artarak 3 milyon 305 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,7 puan artarak %9,2 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam oranı 0,6 puan azalarak %49,3 ve işgücüne katılma oranı 0,2 puan azalarak %54,4 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı aylık 1,7 puan artarak %17,6'ya yükseldi. Cari denge, Haziran ayında 407 milyon dolar fazla verdi. Yıllıklandırılmış cari açık 24,8 milyar dolara geriledi. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 4,14 milyar dolar olarak gerçekleşti. Haftaya yükselişe başlamasına rağmen 9.708-10.078 aralığında dalgalı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,86 kayıpla 9.822 puandan haftayı tamamladı. 33,53'lü seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, hafta içinde 33,80 sınırının üzerine çıkarken Euro/TL, 37,20 sınırını test etti. Altının ons 2.500 dolar ile rekor tazelirken altının gram fiyatı, onsundaki yükselişe paralel 2.709 lirayla zirvesini yeniledi.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 2-9 Ağustos haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 323,5 milyon dolar hisse senedi satışı, 17,6 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 4,0 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 297 milyon dolar artarak 102.794 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 2.154 milyon dolar artarak 65.134 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 2.085 milyon dolar azalarak 51.595 milyon dolar (1.715 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 beklemeden %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs, 27 Haziran ve 23 Temmuz tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı.

Temmuz ayında %3,23 artan TÜFE'nin Ağustos 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ağustos ayında %2,55, Eylül ayında %2,22, 2024 yılı sonunda %43,31 ve 12 ay sonrasında %28,71 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2024 sonunda 37,28 ve 12 ay sonrasında ise 42,03 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2024 sonunda 25,5 milyar dolar, 2025 yılında ise 25,7 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2024 ve 2025'te sırasıyla %3,4 ve %3,5 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin 3 ay sonrasında %48,10 ve 12 ay sonrasında ise %33,30 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	16.08.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	250,3
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	8.402,6
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	32,7
BİST-100 F/K Cari	7,67
Yabancı Payı %	37,9

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	10.685,1	-1,74%	-0,64%	33,2%	28,5%
BİST100	9.822,0	-1,61%	-0,86%	31,5%	27,7%
BİST30 (\$)	317,3	-2,29%	-1,31%	16,3%	2,5%
BİST100 (\$)	291,7	-2,16%	-1,52%	14,8%	1,5%
BİSTMali	10.835,3	-1,89%	0,42%	37,4%	37,4%
BİSTSınai	13.444,9	-1,27%	-1,36%	16,6%	16,6%
BİSTBanka	13.261,2	-2,22%	3,53%	52,1%	52,1%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	40.526	-0,1%	7,5%	17,6%
ABD-S&P 500	5.536	-0,1%	16,1%	26,7%
ABD-NASDAQ	17.561	-0,2%	67,8%	31,9%
Almanya-DAX	18.309	0,7%	9,3%	16,8%
İngiltere-FTSE 100	8.307	-0,5%	7,4%	13,6%
Fransa-CAC40	7.442	0,2%	-1,3%	3,5%
Rusya-RTSI	1.003	-0,4%	-7,4%	-0,7%
Brezilya-BOVESPA	134.153	0,6%	0,0%	16,7%
Japonya-NIKKEI 225	34.831	-0,7%	3,9%	8,0%
Çin-SHANGHAI	2.879	0,1%	-3,2%	-9,3%
G.Kore KOSPI	2.697	2,0%	1,6%	4,9%
Hindistan-Sensex	80.100	1,3%	10,9%	22,5%
BİST100	9.822	-1,6%	31,5%	27,7%
BİST BANKA	13.261	-2,2%	52,1%	81,6%
BİST SINAİ	13.445	-1,3%	16,6%	14,0%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	33,6990	0,2%	0,4%	14,0%
Euro/TL	37,0929	0,3%	1,3%	13,8%
Euro/Dolar	1,0994	0,2%	0,7%	-0,4%
Dolar/Yen	148,1	-0,8%	0,8%	5,0%
Altın (\$/ons)	2.490,5	1,4%	2,4%	20,7%
Altın (TL/gram)	2.698,5	1,6%	3,1%	37,6%
Gümüş (\$/ons)	28,4	0,0%	2,9%	19,2%
Gümüş (TL/gram)	30,7	0,1%	3,7%	35,8%
Brent Petrol (\$/varil)	79,5	-1,9%	0,5%	3,1%
VIX	15,0	-1,3%	-36,8%	20,7%
Dolar Endeksi	102,7	-0,3%	-0,4%	1,4%
Gösterge Tahvil	42,32%	-0,2%	-1,3%	6,7%
Tr 10yıl Tahvil	28,69%	-0,4%	1,3%	14,5%
ABD 10y Tahvil Faizi	3,92%	-0,5%	-1,9%	0,8%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	31,56	-2,7%	28,4%
EREGL	21,51	-3,9%	20,0%
ISCTR	17,08	0,1%	43,0%
TUPRS	11,22	-1,0%	20,2%
AKBNK	11,11	7,4%	62,4%
PGSUS	10,64	-6,0%	64,1%
KCHOL	10,62	-2,4%	32,9%
YKBANK	9,95	4,8%	52,4%
KOZAL	9,76	0,3%	23,0%
GARAN	9,18	-1,5%	95,3%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,73 artışla başlamasına rağmen seans içinde 9.807 seviyesine kadar gerileyen BİST100 Endeksi, %0,80 kayıpla 9.828,56 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,09 değer kazanırken Sınai Endeks %1,72 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %42,77, 10 yıllık tahvil faizi %28,30 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,94 seviyelerinde hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 33,53 ve Euro/TL 36,66 seviyelerinden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 276,2 oldu.

TÜİK'in açıkladığı verilere göre 15 ve daha yukarı yaşta kişilerde işsiz sayısı, Haziran ayında bir önceki aya göre 234 bin kişi artarak 3 milyon 305 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,7 puan artarak %9,2 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam oranı 0,6 puan azalarak %49,3 ve işgücüne katılma oranı 0,2 puan azalarak %54,4 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı aylık 1,7 puan artarak %17,6'ya yükseldi.

HSBC, TCMB'nin ilk faiz indirimini 2025 ilk çeyrekte yapacağını tahmin etti. 2024 sonunda faizin %50 olacağını öngören HSBC, 2025 ilk çeyrekte faizin %45, ikinci çeyrekte ise %40 olmasını bekliyor. Raporla, "Şimdilik TCMB'nin odak noktası, enflasyondaki düşüşün ve dolarsızlaşmanın devamlılığını sağlamak için yeterli düzeyde para politikası sıkılığını sürdürmede kilit öneme sahip olan aşırı TL likiditesini azaltmaktır. Bu nedenle, reel bir döviz değerlenmesinin USD-TRY'de daha yüksek bir hareket gerektireceğinin bilincinde olmamıza rağmen, orta vadede TL için yapıcı olmaya devam ediyoruz." ifadelerine yer verildi.

Salı

TÜİK verilerine göre Türkiye genelinde konut satışları, Temmuz ayında yıllık %16,0 artarak 127 bin 88 oldu. İpotekli konut satışları yıllık %20,9 azalış göstererek 11 bin 496 olurken diğer konut satışları %21,7 artarak 115 bin 592 oldu. İlk el konut satış sayısı, yıllık %28,9 artarak 40 bin ve ikinci el konut satışları, %10,8 artış göstererek 86 bin 304 oldu. Yabancılarla Temmuz ayında yıllık %16,1 azalarak 2 bin 350 konut satışı gerçekleşti. Ülke uyruklarına göre en çok konut satışı Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapıldı.

TCMB'nin açıkladığı verilere göre cari denge, Haziran ayında 407 milyon dolar fazla verdi. Yıllıklandırılmış cari açık 24,8 milyar dolara geriledi. Altın ve enerji hariç cari işlemler dengesi Haziran'da 4,55 milyar dolar fazla verdi. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 4,14 milyar dolar olarak gerçekleşti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek sosyal medya üzerinden cari işlemler hakkında yaptığı açıklamada, "ikinci çeyrekte yıllık cari açığın milli gelire oranının yaklaşık %2,2'ye, üçüncü çeyrekte ise %2'nin altına gerilemesini bekliyoruz" ifadesini kullanılırken "Programımızın dengeleme ve dezenflasyondaki olumlu sonuçlarının yanı sıra işgücü piyasasındaki kısa vadeli olumsuz etkilerini görüyoruz." dedi.

ABD'de üretici fiyat endeksi, Temmuz'da aylık bazda %0,1 ve yıllık bazda %2,2 artış göstererek beklentilerin altında gerçekleşti. Beklenti, aylık %0,2 ve yıllık %2,3 artması yönündeydi.

Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, son ekonomik verilerin Fed'in enflasyonu %2 hedefine geri döndürebileceğinden daha fazla emin olduğunu ancak düşüşü desteklemeye hazır olmadan önce biraz daha fazla veri görmek istediğini söyledi.

İngiltere'de işsizlik oranı, Nisan-Haziran aylarını kapsayan dönemde %4,2'ye düştü. Beklenti, işsizliğin %4,4 seviyesinden %4,5'e yükseleceği yönündeydi.

Çarşamba

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, ekonomideki sorunları çok iyi bildiklerini, ekonomi kurmaylarının da bu anlamda çalışmalarını sıkı bir disiplinle sürdürdüklerini belirtti. Erdoğan, "Enflasyonda düşüş başladı. Fiyat istikrarını sağlayacak, daha önce yaptığımız gibi, ilan ettiğimiz takvim çerçevesinde enflasyonu tek haneli oranlara tekrar çekeceğiz. Kısa süre içinde, dar gelirli ve emeklilerimiz başta olmak üzere her kesimi rahatlatacak seviyelere ulaşacağız." dedi.

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz'da aylık bazda %0,2 artarak piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Haziran ayında %3,0 olan yıllık enflasyon, Temmuz ayında %2,9'a gerileyerek Mart 2021'den beri en düşük seviyesine indi. Enerji ve gıda fiyatlarını içermeyen çekirdek TÜFE, Temmuz'da aylık %0,2 ve yıllık %3,2 artış gösterdi. ABD'de mortgage başvuruları, 9 Ağustos ile sona eren haftada önceki haftaya kıyasla %16,8 arttı. 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı, %6,55'ten %6,54'e geriledi.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, hayal kırıklığı yaratan istihdam verileri nedeniyle enflasyondan ziyade işgücü piyasasına ilişkin endişelerinin arttığını ifade etti. Goolsbee, mevcut faiz oranlarının çok kısıtlayıcı olduğunu söyleyerek bu duruşun ancak ekonominin aşırı ısınması durumunda uygun olacağını belirtti.

İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,2 azalırken, Haziran ayında %2 olan yıllık enflasyon, Temmuz ayında %2,2 olarak Aralık 2023'ten beri ilk kez yükseldi. Enerji ve gıda fiyatlarının hariç tutulduğu çekirdek enflasyon ise Temmuz'da aylık %0,1 ve yıllık %3,3 olarak ölçüldü. Üretici girdi fiyatları, Temmuz ayında aylık %0,1 ve yıllık %0,4 arttı. Ülkede perakende fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,1 ve %3,6 yükseliş gösterdi.

Euro Bölgesi'nde ekonomi, yılın ikinci çeyreğinde birinci çeyreğine göre beklentilere paralel olarak %0,3 büyürken yılın ikinci çeyreğinde 2023 yılının ikinci çeyreğine göre ise %0,6 büyüme kaydetti. Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, Haziran ayında aylık %0,1, yıllık %3,9 daraldı.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
RTALB	33,4%	IHYAY	36,2%
ANGEN	30,6%	ERSU	24,9%
CMEN	30,1%	DENGE	23,9%
TRILC	23,6%	AKYHO	19,2%
BANVT	22,6%	ANELE	16,8%
PRZMA	20,2%	FLAP	12,9%
PRKAB	19,8%	SUMAS	12,6%
ONCSM	19,5%	GLCVY	12,5%
LYDHO	18,4%	SNGYO	12,2%
CMBTN	18,0%	YGYO	12,1%
GLRYH	17,8%	HOROZ	12,1%
ULUFA	16,9%	DCSTR	12,1%
CEOEM	16,6%	MTRYO	11,8%
HTTBT	16,5%	DGATE	11,5%
SKYLP	16,4%	PSGYO	11,4%
EUHOL	16,1%	ALTNY	11,4%
AKENR	15,9%	TSPOR	10,7%
GEREL	15,8%	UMPAS	10,6%
RALYH	15,5%	AGHOL	10,5%
MAALT	14,5%	ATAGY	10,4%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
UFUK	516%	PEKGY	84%
DIRIT	455%	POLTK	53%
BBOKE	420%	QUAGR	47%
IZFAS	384%	SNPAM	46%
TETMT	333%	ELITE	45%
BANVT	322%	AZTEK	45%
LYDHO	309%	EUPWR	45%
RALYH	265%	KRSTL	43%
EMNIS	257%	HEKTS	42%
DOBUR	257%	EBEBK	39%
MMCAS	211%	BRSAN	37%
AKENR	210%	SAYAS	35%
FONET	192%	KLSEK	34%
MERIT	189%	GESAN	34%
YGYO	186%	KTLEV	33%
BRKO	176%	RNPOL	31%
ANHYT	173%	SEGYO	31%
LINK	164%	KONTR	30%
DYOBV	163%	VRGYO	30%
TUREX	163%	TATGD	29%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	337	363.692
Döviz Açığı Olan Şirket	228	-791.539
Bütün Şirketler	565	-427.847

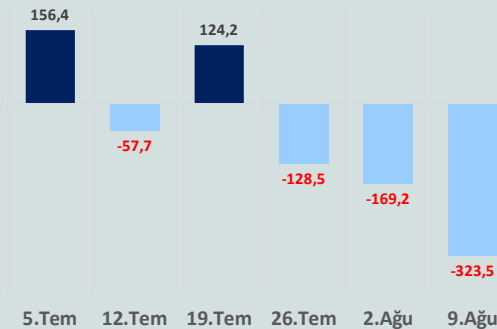
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-253.134	SAHOL	36.781
SASA	-78.833	GARAN	27.887
FROTO	-66.924	ASELS	21.016
PETKM	-33.871	AGHOL	19.280
MOGAN	-32.938	AEFES	17.437
ARCLK	-27.036	ENKAI	16.726
PGSUS	-20.018	DOHOL	16.074
RGYAS	-18.692	SISE	15.645
ZOREN	-17.437	TTKOM	14.301
AYDEM	-17.334	AKBNK	14.197

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	150,80	GG	-
BIMAS	556,00	GG	-
CIMSA	32,50	GG	-
EREGL	48,62	GG	-
PETKM	21,32	GG	-
TCELL	103,50	GG	-
FROTO	884,50	GG	-
TRGYO	46,48	GG	-
TUPRS	161,70	GG	-
THYAO	293,50	GG	-

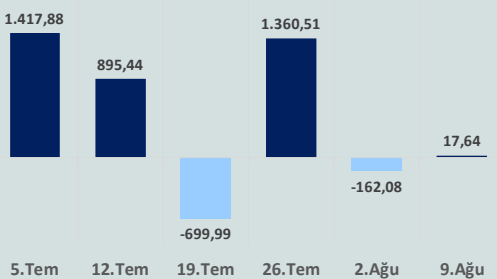
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Temmuz 2024	61,78%
ÜFE - Temmuz 2024	41,37%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	5,72%

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



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



Perşembe

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre merkezi yönetim bütçesi, Temmuz ayında 96,8 milyar TL açık verdi. Temmuz ayında bütçe giderleri 827,7 milyar TL olurken bütçe gelirleri 730,9 milyar TL olarak gerçekleşti. Faiz dışı açık da 4,2 milyar TL oldu. Merkezi yönetim bütçesi, Ocak-Temmuz döneminde 884 milyar TL açık verdi.

TCMB brüt rezervleri, 9 Ağustos haftasında 150,2 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta brüt rezervler 150,4 milyar dolar düzeyindeydi. Net rezervleri 49,9 milyar dolar olurken swap hariç net rezervler de 28,5 milyar dolardan 24,6 milyar dolara geriledi.

ABD'de ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 10 Ağustos ile biten haftada 7 bin azalarak 227 bin oldu. Bir önceki haftanın işsizlik başvuruları 233 binden 234 bin olarak revize edildi. ABD'de perakende satışlar, Temmuz'da aylık %1 ve yıllık %2,7 arttı. Ülkede sanayi üretimi, Temmuz ayında aylık %0,6 ve yıllık %0,2 daraldı. Piyasa beklentisi, aylık bazda %0,3 daralması yönündeydi. İthal fiyatlar, Temmuz ayında aylık %0,1, yıllık %1,6 arttı. New York Fed imalat endeksi, Ağustos ayında 1,9 puan artmasına karşın -4,7 oldu. Philadelphia Fed iş koşulları endeksi, Ağustos ayında 20,9 puan azalışla -7,0 seviyesine geriledi.

İngiltere ekonomisi, Mayıs ayındaki aylık %0,4'lük büyümenin ardından Haziran ayında aylık büyümenin sıfır olduğu açıklanırken yıllık %0,7 büyüdü. İngiltere'de öncü verilere göre, 2024 yılı ikinci çeyreğinde %0,6 büyürken geçen yılın aynı dönemine göre ise %0,9 büyüdü. Sanayi üretimi, Haziran ayında aylık %0,8 artarken yıllık %1,4 azaldı. Ülkede mal dış ticareti, Haziran ayında 18,9 milyar sterlin açık verdi.

St. Louis Fed Başkanı Musalem, enflasyonun Fed'in %2'lik hedefine yaklaştığını söyledi. İşgücü piyasasının da enflasyon için artık risk oluşturmadığını belirten Musalem, "Benim açımdan iki görevimizin her ikisinde de riskler daha dengeli görünüyor. Bu açıdan gelecek toplantılara yaklaşırken orta derecede kısıtlayıcı politikaya yönelik düzenlemenin uygun olabileceği zaman da yaklaşıyor olabilir" değerlendirmesini yaptı.

Japonya ekonomisi, ikinci çeyrekte ilk çeyreğe göre %0,8 büyüdü. Nisan-Haziran döneminde yıllık %3,1 büyüyerek bir önceki çeyrekteki daralmanın ardından toparlanma gösterdi.

Cuma

TCMB'nin açıkladığı verilere göre konut fiyat endeksi (KFE), Temmuz ayında aylık %0,9 ve yıllık %38,7 artarak 141,3 olarak gerçekleşti. Konut fiyatları reel olarak ise %14,3 azaldı.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek sosyal medya hesabından, enflasyonda belirgin bir düşüş beklediğini belirterek "12 ve 24 ay sonrası enflasyon beklentileri 10 aydır iyileşiyor. Temmuz'da geçici etkiler kaynaklı yüksek gerçekleşen aylık enflasyon yıl sonu bekletisinde sınırlı artışa yol açsa da 12 ay sonrası enflasyon beklentisi %28,7'ye gerilerken 24 ay sonrası %19,3 oldu. Yıllık enflasyonun Ağustos'ta da belirgin şekilde gerilemesini ve yılın kalan döneminde düşüşe devam etmesini bekliyoruz." dedi.

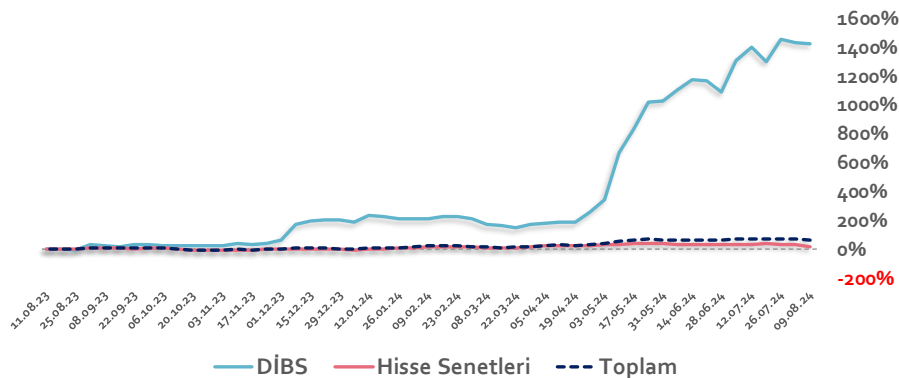
ABD'de yapımına başlanan yeni konut sayısı, Temmuz'da aylık %6,8 azalarak 1 milyon 238 bine indi. Ülkede inşaat izni sayısı, Temmuz'da aylık bazda %4 azalarak 1 milyon 396 bine düştü.

İngiltere'de perakende satışlar, Temmuz'da aylık %0,5 ve yıllık %1,4 arttı.

Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi, Haziran ayında 22,3 milyar euro fazla verdi. İhracat yıllık %6,3 azalarak 236,7 milyar euro ve ithalat %8,6 azalarak 214,4 milyar euro olarak gerçekleşti.

Haftanın son işlem gününe %0,59 yükselişle başlamasına rağmen seans içinde satıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,61 kayıpla 9.822 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %42,32, 10 yıllık tahvil faizi %28,69 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,915 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varilii 79,39 dolardan, altının onsu 2.489 dolardan, gramı ise 2.697 liradan alıcı buluyor.

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

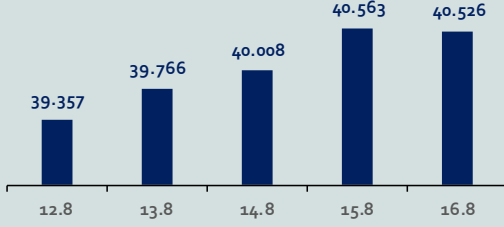


Bizim Haftalık

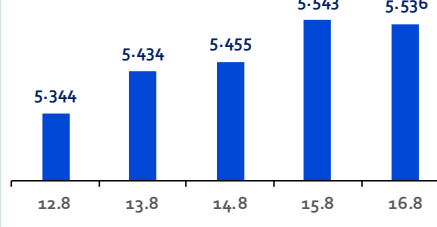
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

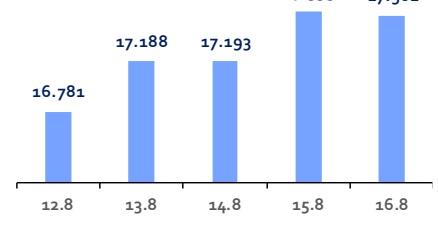
ABD-DOW JONES



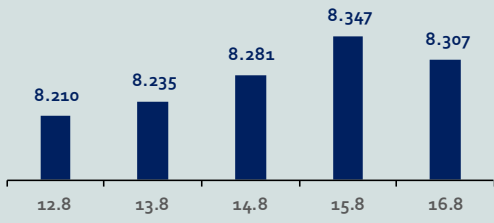
ABD-S&P500



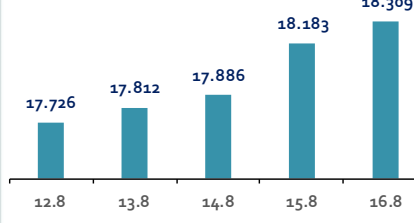
ABD-NASDAQ



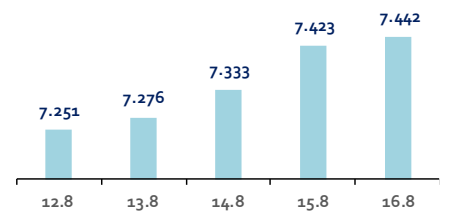
İngiltere-FTSE-100



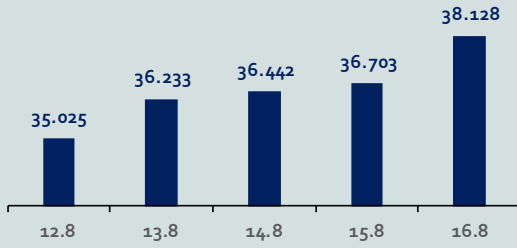
Almanya-DAX



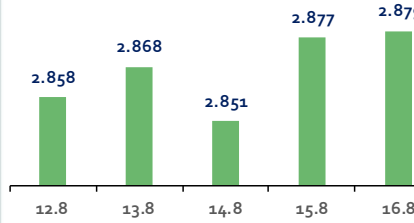
Fransa-CAC40



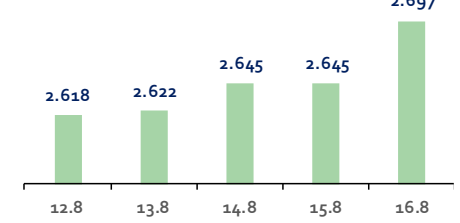
Japonya-NIKKEI



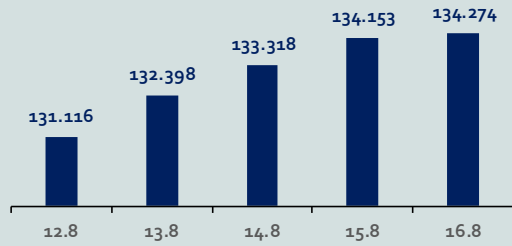
Çin-SSEC



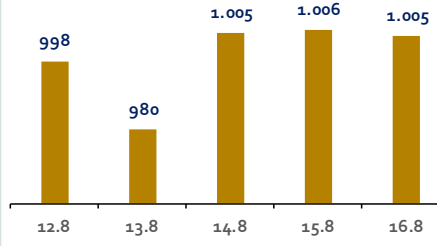
G. Kore-KOSPI



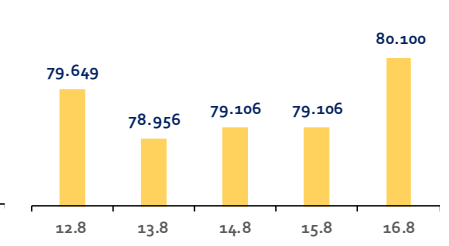
Brezilya-Bovespa



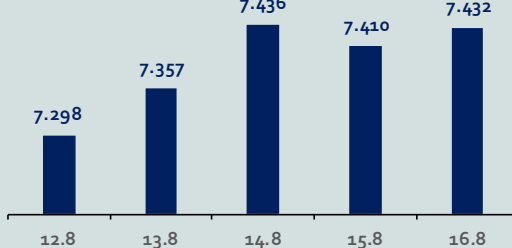
Rusya-RTSI



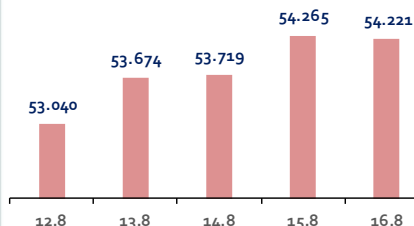
Hindistan-Sensex



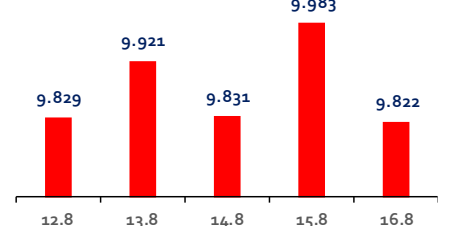
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

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

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	7,5%
ABD-S&P500	16,1%
ABD-NASDAQ	17,0%
İngiltere-FTSE100	7,4%
Almanya-DAX	9,3%
Fransa-CAC40	-1,3%
Japonya-Nikkei	13,9%
G.Kore-KOSPI	1,6%

Yıllık

ABD-Dow Jones	17,5%
ABD-S&P500	26,7%
ABD-NASDAQ	32,1%
İngiltere-FTSE100	14,4%
Almanya-DAX	17,6%
Fransa-CAC40	3,9%
Japonya-Nikkei	21,2%
G.Kore-KOSPI	7,7%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	0,6%
Brezilya-Bovespa	2,8%
Rusya-RTSI	-3,0%
Hindistan-Sensex	0,5%
Endonezya-IDX	2,4%
Meksika-IPC	2,2%
BİST100	-0,9%

Aylık

Çin-SSEC	-3,3%
Brezilya-Bovespa	4,0%
Rusya-RTSI	-4,5%
Hindistan-Sensex	-0,8%
Endonezya-IDX	2,9%
Meksika-IPC	-0,3%
BİST100	-11,8%

3 Aylık

Çin-SSEC	-8,7%
Brezilya-Bovespa	4,8%
Rusya-RTSI	-17,2%
Hindistan-Sensex	8,4%
Endonezya-IDX	1,6%
Meksika-IPC	-5,8%
BİST100	-7,7%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-3,2%
Brezilya-Bovespa	0,1%
Rusya-RTSI	-7,3%
Hindistan-Sensex	10,9%
Endonezya-IDX	2,2%
Meksika-IPC	-5,5%
BİST100	31,5%

Yıllık

Çin-SSEC	-8,1%
Brezilya-Bovespa	16,3%
Rusya-RTSI	-4,0%
Hindistan-Sensex	23,3%
Endonezya-IDX	7,7%
Meksika-IPC	1,9%
BİST100	30,7%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	0,4%
USD/RUB	0,2%
USD/ZAR	-4,3%
USD/BRL	-0,5%
USD/INR	-0,1%
USD/MXN	-0,8%
USD/MYR	0,4%
USD/CNY	-0,0%

Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	1,9%
USD/RUB	0,8%
USD/ZAR	-1,5%
USD/BRL	-0,1%
USD/INR	0,4%
USD/MXN	5,5%
USD/MYR	-4,9%
USD/CNY	-1,3%

3 Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	1,9%
USD/RUB	-2,2%
USD/ZAR	-1,5%
USD/BRL	7,3%
USD/INR	0,7%
USD/MXN	12,5%
USD/MYR	-5,4%
USD/CNY	-0,8%

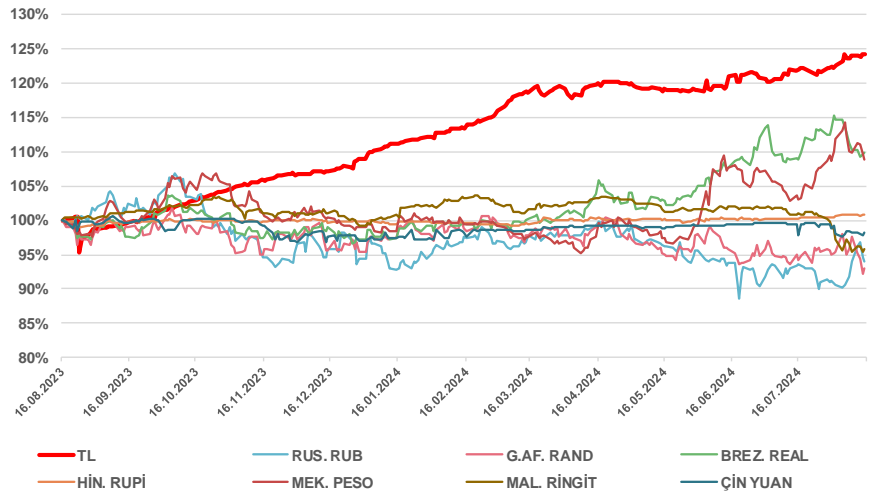
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	14,3%
USD/RUB	-0,3%
USD/ZAR	-2,2%
USD/BRL	12,9%
USD/INR	0,8%
USD/MXN	10,0%
USD/MYR	-3,5%
USD/CNY	1,2%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	24,3%
USD/RUB	-5,9%
USD/ZAR	-6,1%
USD/BRL	10,0%
USD/INR	1,0%
USD/MXN	9,2%
USD/MYR	-4,7%
USD/CNY	-1,6%

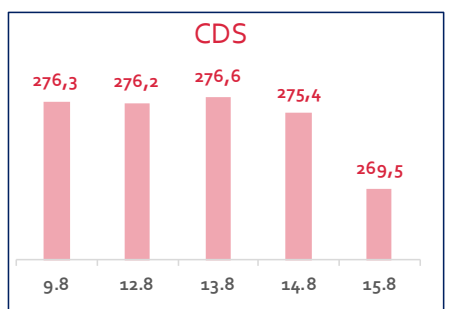
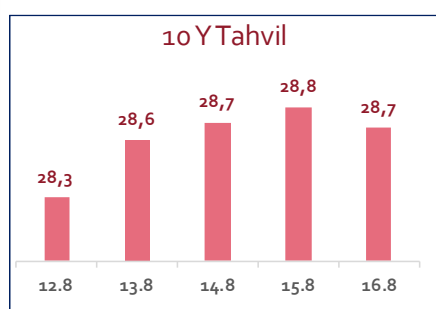
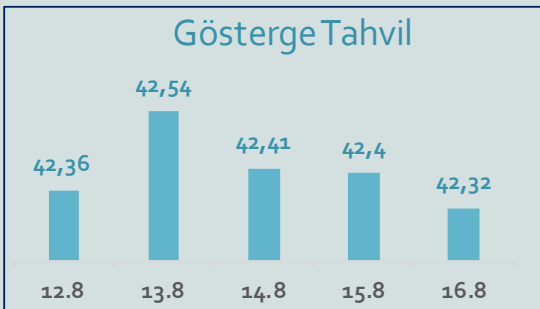
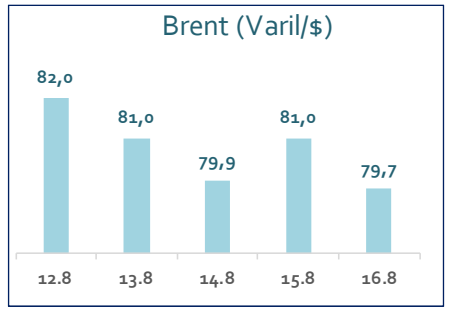
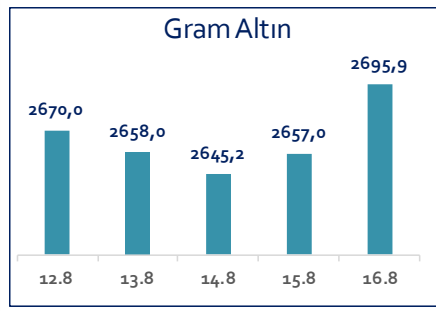
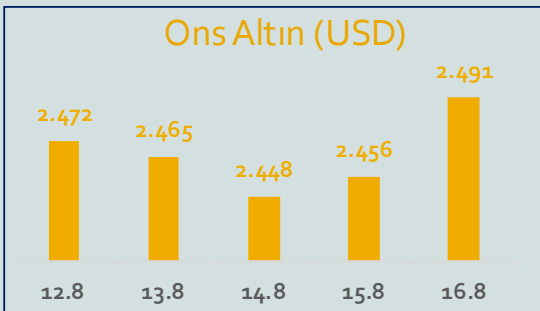
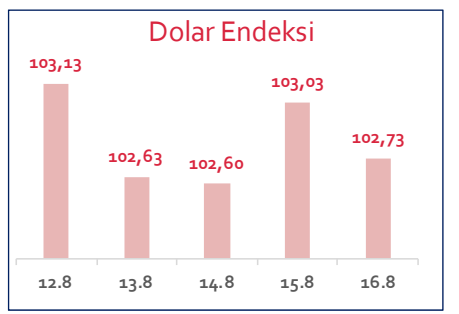
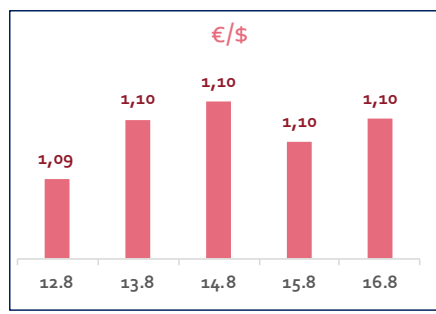
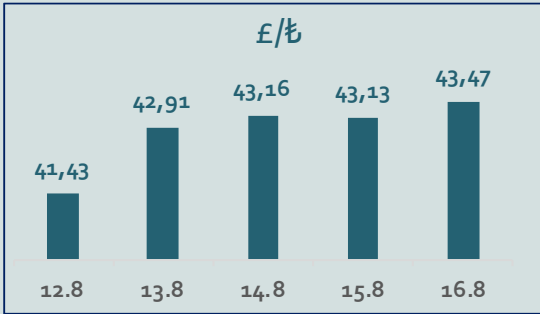
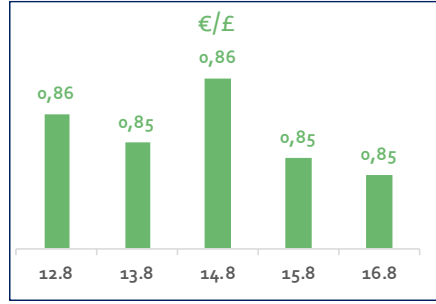
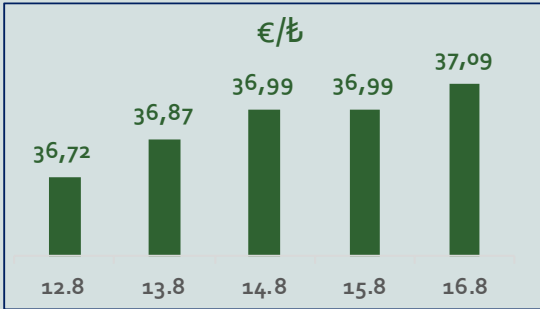
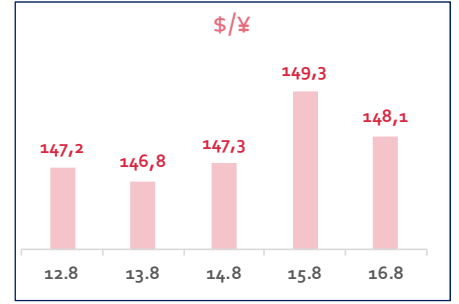
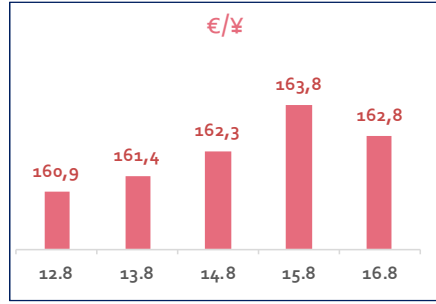
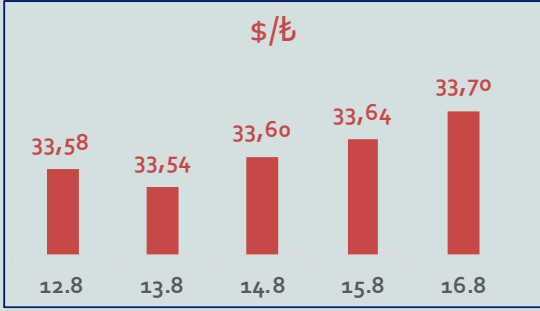
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

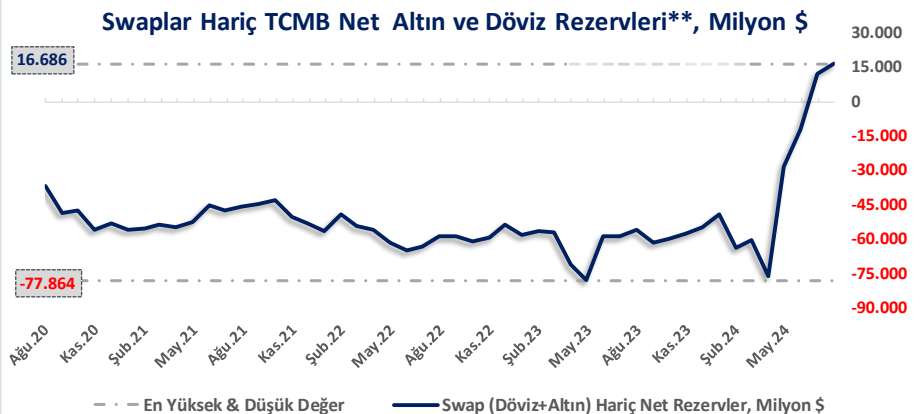
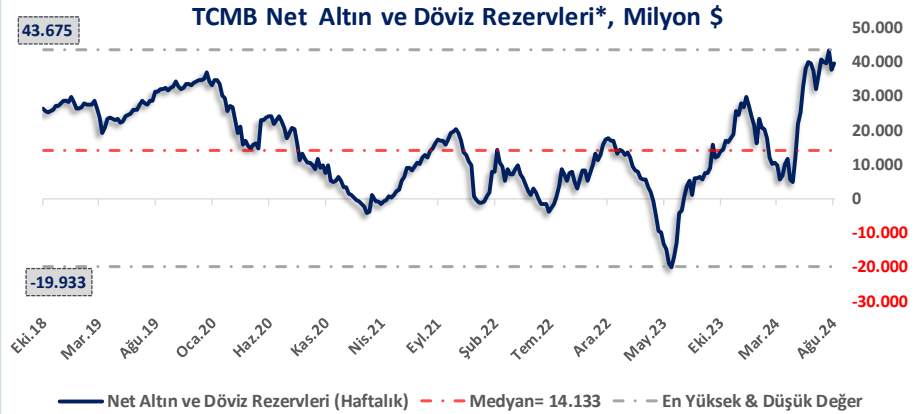
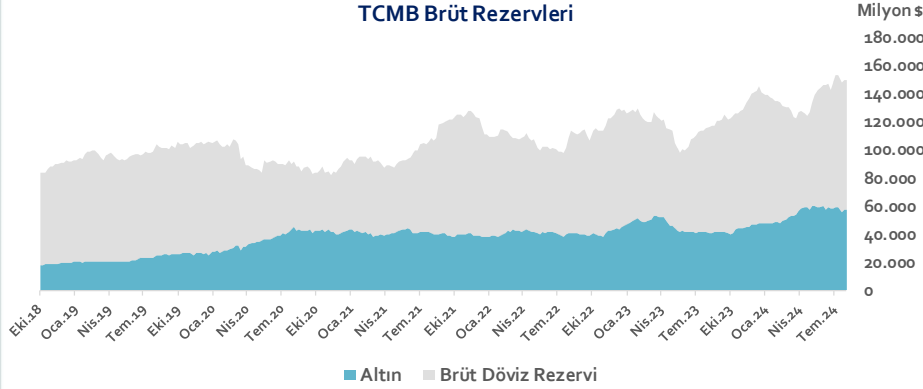
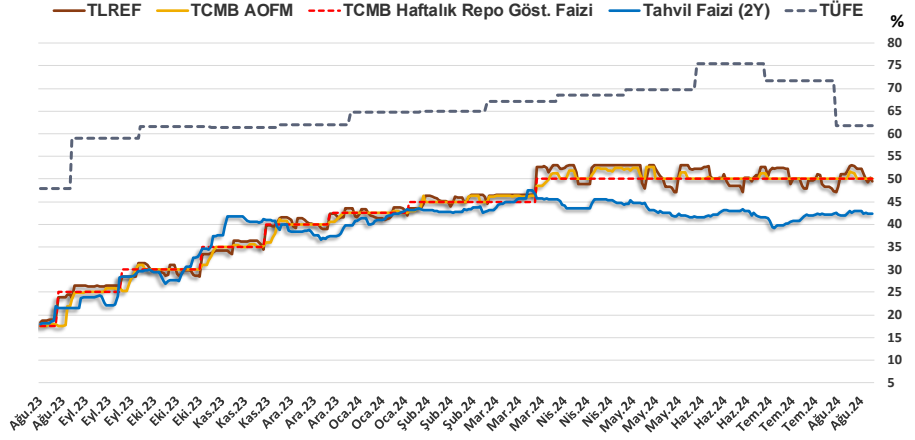
16.08.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	50,00	0	0	750	3.250
TLREF	49,40	-354	153	781	3.108
Tahvil Faizi (2Y)	42,32	-57	63	264	2.440
TCMB AOFM	50,00	0	0	750	3.250
TÜFE	61,78	0	-982	-20	1.395

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	9.08.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	57.903	38,5%	0,0%	-2,6%	20,1%	40,5%
Brüt Döviz Rez.	92.330	61,5%	-0,2%	-2,1%	-0,5%	22,9%
Toplam	150.233	100%	-0,1%	-2,3%	6,5%	29,2%

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

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

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



Bizim Haftalık

9.08.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	74,59	66	-331	1.284	2.658
Konut Kredisi	43,48	-16	-76	198	703
Taşıt Kredisi	55,06	12	99	2.175	1.583
Tüketici Kredisi	72,30	84	-294	1.414	2.585
TL Mevduat	55,20	-58	-96	814	3.039

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

[Haftalık Piyasa Takvimi](#)



[BİST Veri Bankası](#)



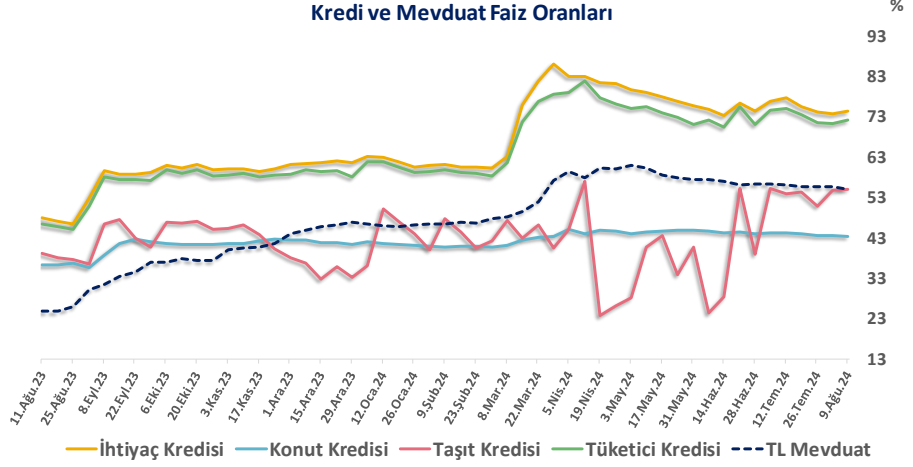
[Şirket Karları](#)



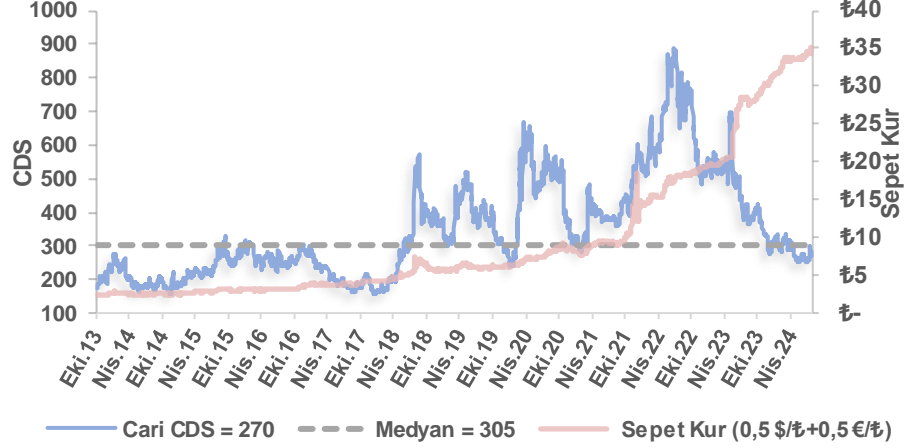
[Strateji Raporu](#)



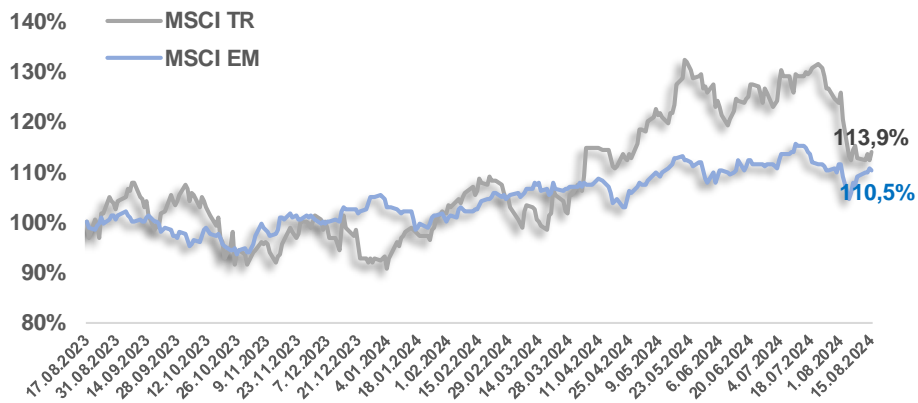
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.