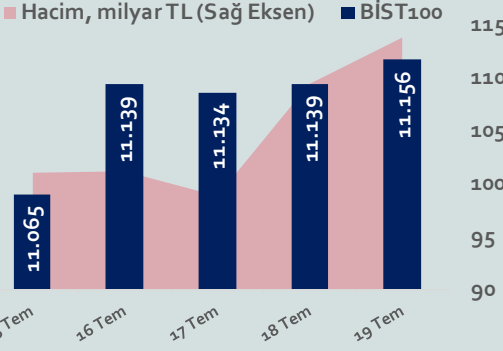


Bizim Haftalık

15 - 19 Temmuz 2024

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde merkezi yönetim bütçesi takip edilirken yurt dışında ise İngiltere ve Euro Bölgesi'nde enflasyon verisinin yanı sıra Avrupa Merkez Bankası (AMB) faiz kararı ve AMB Başkanı Christine Lagarde'nin, PPK toplantısı ile ilgili basın toplantısı ön plana çıktı.

İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Haziran'da aylık %0,1 artarken yıllık enflasyon ise %2,0'de sabit kaldı. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,2 artarken Mayıs ayında %2,6 olan yıllık enflasyon, Haziran ayında beklentilere paralel %2,5 oldu. Avrupa Merkez Bankası (AMB), faizleri beklentilere paralel değiştirmeyerek refinansman, mevduat ve marjinal fonlama faizlerini sırasıyla %4,25, %3,75 ve %4,50 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde, faizleri gerektiği müddetçe kısıtlayıcı tutma taahhüdü tekrarlanırken kısıtlayıcılığın seviyesi ve süresinin verilere bağlı olacağı ifade edildi. Aynı zamanda, Euro Bölgesi'nde fiyat baskılarının hala yüksek olduğu ve manşet enflasyonun 2025 yılına kadar hedefin üzerinde kalacağı aktarıldı. AMB Başkanı Lagarde, faiz kararı sonrasında yapılan basın toplantısında, Haziran'da gerçekleşen faiz indiriminin piyasalarda çok ılımlı bir şekilde etkisini gösterdiğini belirtti. Lagarde, gerekli olduğu takdirde ellerindeki bütün araçları kullanıp enflasyonu orta vadeli hedeflerine döndürmekte kararlı olduklarını ifade etti. Küresel piyasalarda hafta genelinde karışık bir seyir izlendi.

Türkiye'de merkezi yönetim bütçesi, Haziran ayında 275,3 milyar lira açık verirken yılın ilk 6 ayında 747 milyar TL açık verdi. Bütçe giderleri, Haziran ayında 866,5 milyar TL ve bütçe gelirleri 591,2 milyar TL olarak gerçekleşti. Faiz dışı denge ise 176 milyar TL açık verdi. Haftaya pozitif başlayan ve hafta içinde karışık bir seyir izlemesine rağmen 11.252,11 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %0,83 kazançla 11.156,20 puandan haftayı tamamladı. 33,00'lü seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, 33,16 ile rekor kırdı. Euro/TL ise 36,36 ile tarihi zirvesini yeniledi.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 5-12 Temmuz haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 57,7 milyon dolar hisse senedi satışı, 895,4 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 10,3 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin 243 milyon dolar artarak 101.285 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 945 milyon dolar artarak 62.405 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 2.145 milyon dolar azalarak 59.421 milyon dolar (1.943 milyar TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 300 sınırının altında kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500, 26 Ekim'de 500, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak politika faizini %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 21 Mart tarihli toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs ve 27 Haziran tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı.

Haziran ayında %1,64 artan TÜFE'nin Haziran 2024 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Temmuz ayında %2,41, 2024 yılı sonunda %43,52 ve 12 ay sonrasında %31,79 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2024 sonunda 37,75 ve 12 ay sonrasında ise 41,41 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2024 sonunda 29,0 milyar dolar, 2025 yılında ise 28,4 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2024 ve 2025'te sırasıyla %3,3 ve %3,7 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin 3 ay sonrasında %50,00 ve 12 ay sonrasında ise %35,90 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	19.07.2024
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	284,7
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	9.406,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	47,6
BİST-100 F/K Cari	8,46
Yabancı Payı %	38,3

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	12.170,3	0,43%	1,18%	51,7%	74,2%
BİST100	11.156,2	0,15%	0,83%	49,3%	75,3%
BİST30 (\$)	368,1	0,35%	0,52%	34,9%	35,6%
BİST100 (\$)	337,4	0,07%	0,17%	32,8%	35,8%
BİSTMali	12.759,0	0,15%	1,01%	61,8%	61,8%
BİSTSınai	14.814,8	-0,02%	0,52%	28,5%	28,5%
BİSTBanka	16.148,7	0,78%	2,03%	85,3%	85,3%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	40.358	-0,8%	7,1%	14,6%
ABD-S&P 500	5.530	-0,3%	15,9%	21,9%
ABD-NASDAQ	17.830	-0,2%	70,4%	26,8%
Almanya-DAX	18.188	-0,9%	8,6%	12,2%
İngiltere-FTSE 100	8.153	-0,6%	5,4%	6,6%
Fransa-CAC40	7.533	-0,7%	-0,1%	2,0%
Rusya-RTSI	1.078	0,9%	-0,5%	5,2%
Brezilya-BOVESPA	127.652	-1,4%	-4,9%	8,1%
Japonya-NIKKEI 225	41.275	0,2%	23,1%	27,0%
Çin-SHANGHAI	2.982	0,2%	0,3%	-6,7%
G.Kore KOSPI	2.795	-1,0%	5,3%	7,2%
Hindistan-Sensex	80.605	-0,9%	11,6%	20,7%
BİST100	11.156	0,2%	49,3%	75,3%
BİST BANKA	16.149	0,8%	85,3%	187,8%
BİST SINAİ	14.815	0,0%	28,5%	47,6%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	33,0534	-0,1%	0,0%	11,8%
Euro/TL	36,0334	-0,3%	0,0%	10,6%
Euro/Dolar	1,0890	-0,1%	-0,2%	-1,4%
Dolar/Yen	157,3	0,0%	-0,5%	11,5%
Altın (\$/ons)	2.405,8	-1,6%	-0,2%	16,6%
Altın (TL/gram)	2.556,9	-1,7%	-0,2%	30,3%
Gümüş (\$/ons)	29,2	-2,0%	-7,1%	22,8%
Gümüş (TL/gram)	31,1	-2,1%	-6,5%	37,3%
Brent Petrol (\$/varil)	84,4	-0,8%	-1,4%	9,5%
VIX	16,2	1,9%	25,6%	30,4%
Dolar Endeksi	104,3	0,1%	0,2%	2,9%
Gösterge Tahvil	42,03%	-0,2%	3,3%	5,9%
Tr 10yıl Tahvil	27,98%	0,1%	1,0%	11,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,23%	1,0%	0,4%	8,8%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	34,04	2,7%	38,0%
EREGL	25,51	4,2%	42,1%
ISCTR	14,87	2,8%	92,9%
AKBNK	14,16	3,1%	96,4%
YKBANK	11,90	1,5%	72,3%
TUPRS	11,26	-2,0%	22,6%
GARAN	10,41	-1,0%	135,1%
KCHOL	9,23	-2,1%	64,9%
EKGYO	8,06	7,6%	76,0%
BIMAS	7,70	6,6%	105,0%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Yurt içi piyasalar Pazartesi günü "Demokrasi Günü" nedeniyle kapalıydı.

ABD'de New York Fed İmalat Endeksi, Temmuz ayında 0,6 puan azalışla eksi 6,6'ya geriledi.

Fed Başkanı Jerome Powell Washington'da yaptığı konuşmada, ikinci çeyrekteki son üç enflasyon verisinin, enflasyonun hedefe ilerlediğine dair güven aşıladığını ifade etti. Powell, bu yıl enflasyonun yavaşlamaya devam etmesinin beklendiğini belirterek enflasyonun %2'lik hedefe sürdürülebilir biçimde düştüğüne dair daha fazla güven kazanana dek beklentileri gerektiği söylemini yineledi.

Çin Merkez Bankası (PBOC), orta vadeli kredi faiz oranını %2,50'de sabit tuttu. Çin ekonomisi, ikinci çeyrekte önceki yılın aynı dönemine göre %4,7 büyüyerek %5,0 olan beklentilerin altında büyüme kaydederken çeyreklik bazda ise %0,7 büyüd.

Salı

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre merkezi yönetim bütçesi, Haziran ayında 275,3 milyar lira açık verirken yılın ilk 6 ayında 747 milyar TL açık verdi. Bütçe giderleri, Haziran ayında 866,5 milyar TL ve bütçe gelirleri 591,2 milyar TL olarak gerçekleşti. Faiz dışı denge ise 176 milyar TL açık verdi.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Kabine Toplantısı sonrası açıklamasında, büyüme, istihdam ve enflasyonla ilgili kötümser havanın hâlâ ortadan kalkmadığını ifade ederken "Orta Vadeli Programın etkileri görüldükçe, ekonomi kurmaylarımızı yıpratma kampanyaları da yoğunlaşmakta. Sene sonunda enflasyonu hedeflediğimiz seviyelere indireceğiz. Amacımız ekonomimizi, enflasyonu tekrar körükleyecek kısır döngüye sokmadan vatandaşlarımızın refahını kalıcı olarak yükseltmektir. Türkiye'ye geçmişte ağır faturalar ödetmiş popülizm batağına düşmemek için politikalar yürütüyoruz" dedi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, TBMM Başkanlığı'na sunulan yeni vergi paketi kanun teklifiyle ilgili, "Çok kazandıran çok, az kazandıran az vergi alınması" ilkemiz doğrultusunda dar gelirliyle yük getirmeyecek şekilde hazırlanan yeni vergi taslağımızın bakanlık bünyesindeki çalışmaları tamamlandı. İlk paket, hükümet ve partimizin ilgili organlarında da ele alındı. Artık konu Yüce Meclis'in takdirinde" açıklamasında bulundu. Şimşek, kayıt dışılığın önlenmesi, vergide etkinlik, adalet ve verimliliği sağlayacak düzenlemeler yaptıklarını ifade ederken vergi güvenliğini önceliklendiklerini ve istisnaların kaldırılması yönünde adım attıklarını açıkladı.

Uluslararası Para Fonu (IMF) yayınladığı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu Temmuz sayısında, Türkiye ekonomisinin 2024 yılındaki büyüme beklentisi %3,1'den %3,6'ya çıkarılırken 2025 yılında %2,7 büyüme beklendiği aktarıldı. Raporla, küresel ekonomik büyüme tahminini ise 2024 yılı için %3,2 olarak korunurken 2025 yılında %3,3 büyüme öngörüldü.

ABD'de perakende satışlar, Haziran'da aylık bazda değişim göstermeyerek 704,3 milyar dolar olarak kaydedildi. Piyasa beklentisi, aylık %0,3 düşüş yaşayacağı yönündeydi. Yıllık bazda ise %2,3 arttı.

Fed Yönetim Kurulu Üyesi Adriana Kugler, soğuyan ancak dirençli işgücü piyasasının yanı sıra enflasyonun ılımlı seyrini sürdürmesi halinde faiz oranlarını bu yılın sonlarında düşürmenin uygun olacağını söyledi.

Almanya'da ZEW ekonomik beklenti endeksi, Temmuz ayında 47,5'den 41,8'e geriledi.

Euro Bölgesi dış ticaret dengesi, Mayıs ayında 13,9 milyar euro fazla verdi. İhracat, yıllık %0,5 düşüşle 241,5 milyon euroya ve ithalat %6,4 azalarak 227,6 milyar euroya geriledi.

Çarşamba

TCMB'nin açıkladığı verilere göre konut fiyat endeksi (KFE), Mayıs ayında aylık bazda %1,3 ve yıllık bazda %45,0 oranında arttı. Konut fiyatları reel olarak ise %14,9 azaldı. Türkiye genelinde birim konut fiyatları yıllık %42,0 artışla m2 başına 33.460 TL oldu.

TÜİK verilerine göre konut satışları, Haziran ayında yıllık %5,2 azalarak 79 bin 313 oldu. Konut satışları Ocak-Haziran döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %3,7 azalışla 545 bin 74 olarak gerçekleşti. Yabancılarla Haziran ayında bin 440 konut satışı gerçekleşti.

TCMB, Kur Korunmalı Mevduat'tan (KKM) Türk Lirası (TL) mevduata geçişin desteklenmesi ve KKM hesaplarının azaltılmasına yönelik adımlarına devam etti. TCMB'nin bankalara gönderdiği uygulama talimatıyla KKM hesaplarına uygulanan faiz oranı alt sınırı, politika faiz oranının %80'inden %70'ine indirildi. Vade sonunda TCMB tarafından ödenecek kur farkı tutarı, politika faizi esas alınarak hesaplanmaya devam edilecek.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,2 artarken yıllık enflasyon beklentilere paralel %2,5 olarak gerçekleşti.

İngiltere'de tüketici fiyat endeksi, Haziran'da aylık %0,1 artarken yıllık enflasyon ise %2,0 gerçekleşerek BoE'nin hedefi olan oranda üst üste ikinci ayda sabit kaldı. Üretici girdi fiyatları, Haziran ayında aylık %0,8, yıllık %0,4 azaldı. Perakende fiyat endeksi ise Haziran'da aylık %0,2 ve yıllık %2,9 arttı.

ABD'de sanayi üretimi, Haziran ayında aylık %0,6 ve yıllık %1,6 arttı. ABD'de yapımına başlanan yeni konut sayısı, Haziran'da aylık %3,0 artarak 1 milyon 353 bine çıkarken yıllık %4,4 azaldı. ABD'de mortgage başvuruları, 12 Temmuz ile sona eren haftada önceki haftaya göre %3,9 arttı. 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı %7'den %6,87'ye indi.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
USAK	46,3%	ULUSE	11,9%
CELHA	42,2%	MERIT	11,8%
EGGUB	37,4%	KERVIT	10,4%
IEYHO	36,9%	MMCAS	10,3%
DERHL	34,8%	MAKIM	9,8%
DIRIT	32,8%	SNICA	8,9%
ALITNY	29,2%	DOGUB	8,9%
BLCYT	24,9%	KTLEV	8,7%
MARTI	21,6%	SAFKR	8,6%
FORMT	20,3%	GOLTS	8,0%
UFUK	20,1%	ISBIR	7,9%
ICUGS	19,6%	SODSN	7,6%
KATMR	19,3%	KOZAA	7,5%
GARFA	18,8%	EUKYO	7,3%
CEMAS	17,9%	KAPLM	7,3%
SUWEN	17,2%	KUTPO	7,0%
IZFAS	16,2%	EMKEL	7,0%
DITAS	14,6%	KUVVA	6,7%
MAKTK	14,6%	ISFIN	6,4%
MIPAZ	13,8%	IPEKE	6,4%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
UFUK	645%	PEKGY	80%
UZERB	374%	AZTEK	48%
TETMT	342%	POLTK	45%
IZFAS	313%	ELITE	41%
BANVT	295%	KTLEV	40%
MERIT	282%	QUAGR	40%
DIRIT	281%	EUPWR	39%
ANHYT	273%	SNPAM	38%
DOBUR	272%	KRSTL	38%
EMNIS	260%	HEKTS	34%
MIPAZ	252%	EBEBK	29%
BSOKE	245%	ENSRI	28%
YGYO	223%	SAYAS	26%
KSTUR	209%	GESAN	26%
AKENR	205%	BRSAN	26%
MMCAS	204%	BAGFS	24%
LINK	203%	FLAP	24%
RALYH	194%	NTGAZ	24%
PKART	186%	CWENE	23%
CLEBI	186%	SEGYO	23%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	336	398.688
Döviz Açığı Olan Şirket	223	-778.059
Bütün Şirketler	559	-379.371

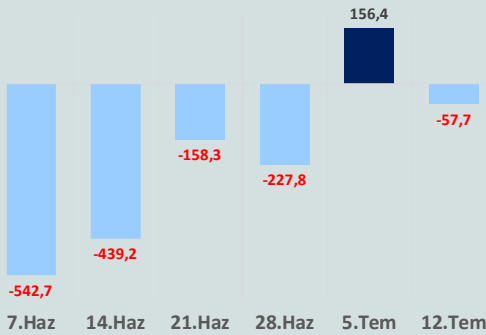
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-276.838	SAHOL	36.781
SASA	-78.833	GARAN	25.976
FROTO	-48.161	AKBNK	22.982
PETKM	-33.871	KCHOL	22.312
MOGAN	-32.938	ASELS	21.016
PGSUS	-22.683	AGHOL	19.280
RGYAS	-18.692	AEFES	17.437
ZOREN	-17.437	ENKAI	16.726
AYDEM	-17.334	DOHOL	16.074
AKENR	-12.277	SISE	15.645

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	171,50	GG	-
BIMAS	614,50	GG	-
CIMSA	33,86	GG	-
EREGL	57,55	GG	-
PETKM	24,90	GG	-
TCELL	110,40	GG	-
FROTO	1.049,00	GG	-
TRGYO	54,55	GG	-
TUPRS	165,00	GG	-
THYAO	315,50	GG	-

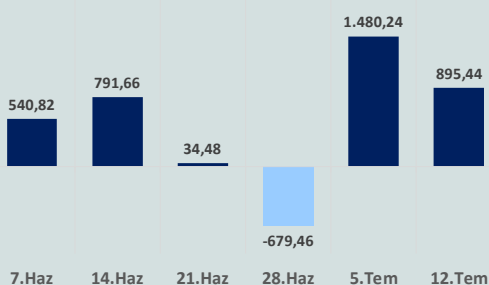
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Haziran 2024	71,60%
ÜFE - Haziran 2024	50,09%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	5,72%

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



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



Fed'in Bej Kitap raporunda, tüketicilerin yalnızca gerekli olan ürünlere yönelmesiyle fiyat artışlarının ılımlı olduğu belirtildi. Raporda, "Ekonominin geleceğine ilişkin beklentiler, yaklaşan seçimler, iç politika, jeopolitik çatışmalar ve enflasyona ilişkin belirsizlik nedeniyle gelecek 6 ayda büyümenin daha yavaş olacağı yönündeydi." açıklamasına yer verildi.

Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller, Mevcut verilerin ekonomide yumuşak inşin sağlanmasıyla uyumlu olduğunu ve gelecek birkaç ayda bu görüşü destekleyecek veriler bekleyeceğini belirterek "Nihai hedefimize ulaştığımızı inanmasam da politika faizinde indirimin gerektiği zamana yaklaştığımızı inanıyorum." dedi.

Perşembe

TCMB verilerine göre, brüt döviz rezervleri geçen hafta 153,8 milyar dolara yükselirken net rezervler de 43,6 milyar dolardan 47,7 milyar dolara çıktı. Swap hariç net rezervler ise 22,2 milyar dolar oldu. Bir önceki hafta swap hariç net rezervler 18,1 milyar dolar olarak kaydedilmişti.

ABD'de ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 13 Temmuz ile biten haftada 243 bin arttı. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 222 binden 223 bine revize edildi. ABD'de Philadelphia Fed imalat endeksi Temmuz'da aylık 13 puan artışla 13,9 değerine çıktı.

San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, faiz oranı indirimi çağrısı yapmadan önce enflasyonun Fed'in %2 hedefine geri döndüğüne dair daha fazla güven aradığını ifade etti. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee Fed'in son aylarda soğumaya başlayan işgücü piyasasında büyük bir kötüleşmeden kaçınmak için faizleri yakın zamanda indirmesi gerektiğini söyledi.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) refinansman, mevduat ve marjinal fonlama faizlerini beklentilere paralel olarak sırasıyla %4,25, %3,75 ve %4,50 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde, faizleri gerektiği müddetçe kısıtlayıcı tutma taahhüdü tekrarlanırken kısıtlayıcılığın seviyesi ve süresinin verilere bağlı olacağı ifade edildi. Aynı zamanda, Euro Bölgesi'nde fiyat baskılarının hala yüksek olduğu ve manşet enflasyonun 2025 yılına kadar hedefin üzerinde kalacağı aktarıldı.

AMB Başkanı Christine Lagarde, faiz kararı sonrasında yapılan basın toplantısında, "Euro Bölgesi ekonomisi 2. çeyrekte 1. çeyreğe göre daha yavaş büyüdü. Ücretler tarafında beklenmedik bir artış olduğunda enflasyonda yukarı yönlü bir gidiş olabilir. Haziran'da gerçekleşen faiz indirimi piyasalarda çok ılımlı bir şekilde etkisini gösterdi. Kredi koşulları hala sıkı, şirketlere verilen kredilerde bir miktar sıkılaştırma olduğunu görüyoruz. Enflasyonu %2'lik orta vadeli hedefe döndürme konusunda kararlıyız. Gerekli olduğu takdirde elimizdeki bütün araçları kullanıp enflasyonu orta vadeli hedefimize döndürmekte kararlıyız. Ekonomik büyüme için riskler aşağı yönlü." açıklamasında bulundu.

Cuma

TÜİK'in açıkladığı verilere göre tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE), Mayıs ayında aylık %0,85 ve yıllık %53,08, arttı. Aylık bazda tarımda kullanılan mal ve hizmetler endeksinde %0,63 ve tarımsal yatırıma katkı sağlayan mal ve hizmetler endeksinde %2,18 artış gerçekleşti. Yıllık bazda tarımda kullanılan mal ve hizmetler endeksinde %50,35 artarken tarımsal yatırıma katkı sağlayan mal ve hizmetler endeksinde %71,59 arttı.

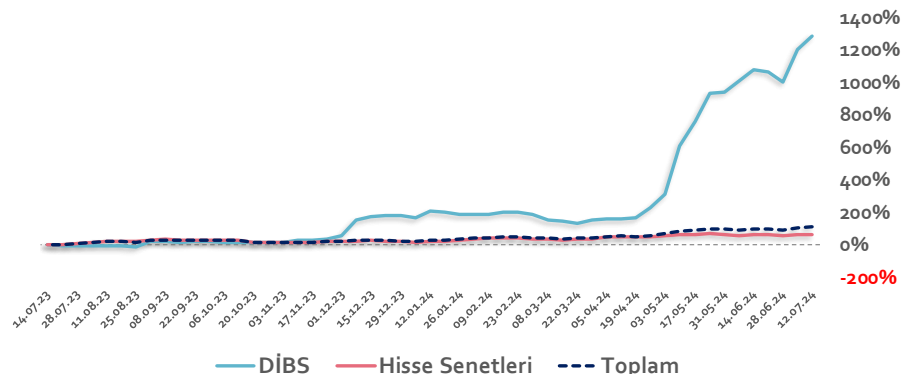
İngiltere'de perakende satışlar, Haziranda aylık bazda %1,2 ve yıllık bazda %0,2 azaldı.

Almanya'da üretici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,2 artarken yıllık %1,6 azaldı.

Euro Bölgesi'nde cari denge, Mayıs ayında 36,7 milyar euro fazla verdi.

Haftanın son işlem gününe %0,05 artışla başlayan ve seans içinde 11.082-11.194 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,15 artışla 11.156,20 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %42,03, 10 yıllık tahvil faizi %27,98 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,227 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 84,46 dolardan, altının onsu 2.407,88 dolardan, gramı ise 2.559,26 liradan alıcı buluyor.

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

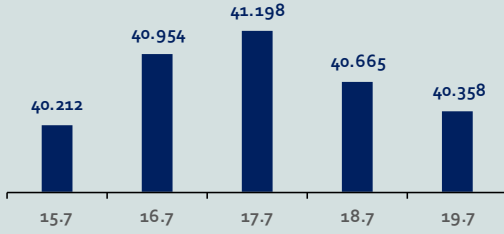


Bizim Haftalık

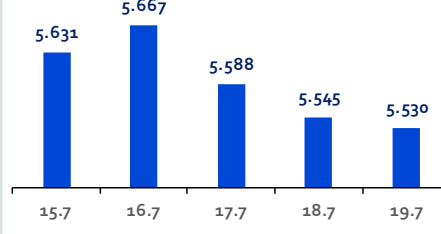
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

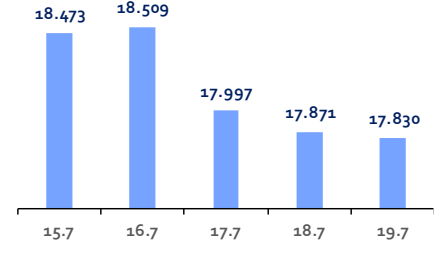
ABD-DOW JONES



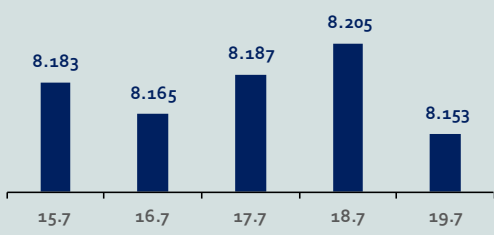
ABD-S&P500



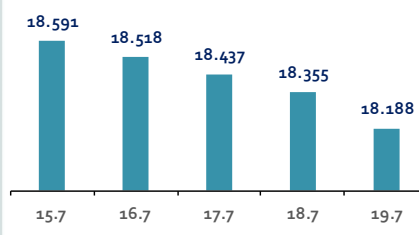
ABD-NASDAQ



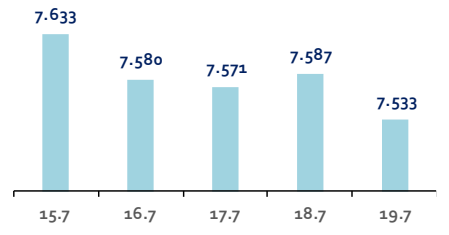
İngiltere-FTSE-100



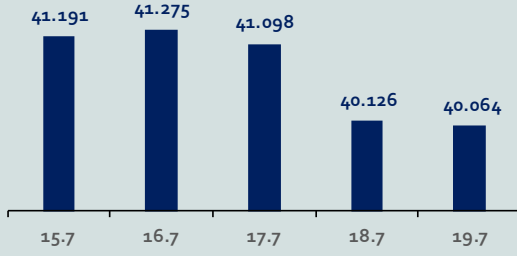
Almanya-DAX



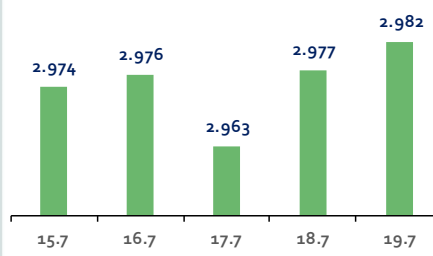
Fransa-CAC40



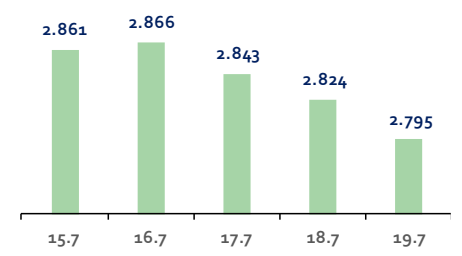
Japonya-NIKKEI



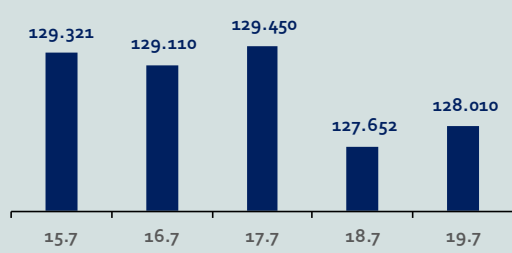
Çin-SSEC



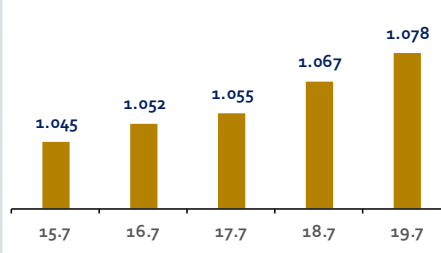
G. Kore-KOSPI



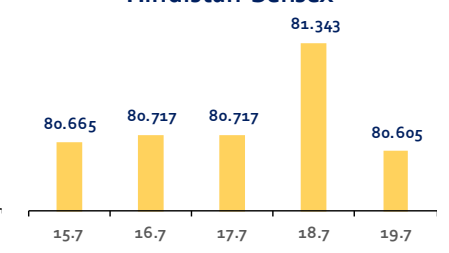
Brezilya-Bovespa



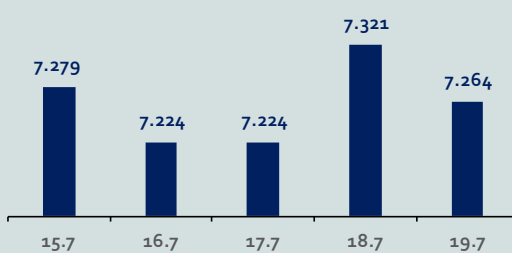
Rusya-RTSI



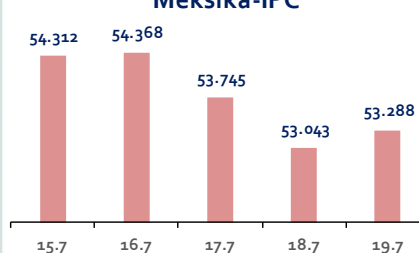
Hindistan-Sensex



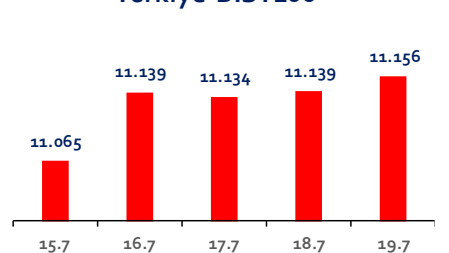
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	6,2%
ABD-S&P500	11,3%
ABD-NASDAQ	16,7%
İngiltere-FTSE100	3,3%
Almanya-DAX	2,5%
Fransa-CAC40	-6,1%
Japonya-Nikkei	8,1%
G.Kore-KOSPI	7,8%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	7,1%
ABD-S&P500	15,9%
ABD-NASDAQ	18,8%
İngiltere-FTSE100	5,4%
Almanya-DAX	8,6%
Fransa-CAC40	-0,1%
Japonya-Nikkei	19,7%
G.Kore-KOSPI	5,3%

Yıllık

ABD-Dow Jones	14,6%
ABD-S&P500	21,9%
ABD-NASDAQ	27,1%
İngiltere-FTSE100	6,4%
Almanya-DAX	12,4%
Fransa-CAC40	1,3%
Japonya-Nikkei	24,0%
G.Kore-KOSPI	7,1%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	-1,6%
Brezilya-Bovespa	7,0%
Rusya-RTSI	-5,2%
Hindistan-Sensex	4,3%
Endonezya-IDX	7,9%
Meksika-IPC	0,2%
BİST100	6,5%

3 Aylık

Çin-SSEC	-2,7%
Brezilya-Bovespa	2,3%
Rusya-RTSI	-8,2%
Hindistan-Sensex	10,3%
Endonezya-IDX	2,5%
Meksika-IPC	-4,6%
BİST100	15,1%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	0,2%
Brezilya-Bovespa	-4,6%
Rusya-RTSI	-0,5%
Hindistan-Sensex	11,6%
Endonezya-IDX	-0,1%
Meksika-IPC	-7,1%
BİST100	49,3%

Yıllık

Çin-SSEC	5,9%
Brezilya-Bovespa	6,5%
Rusya-RTSI	6,5%
Hindistan-Sensex	20,9%
Endonezya-IDX	6,4%
Meksika-IPC	0,8%
BİST100	66,8%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

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

Aylık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	1,6%
USD/RUB	4,5%
USD/ZAR	1,8%
USD/BRL	2,1%
USD/INR	0,3%
USD/MXN	-2,8%
USD/MYR	-0,6%
USD/CNY	0,2%

3 Aylık

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

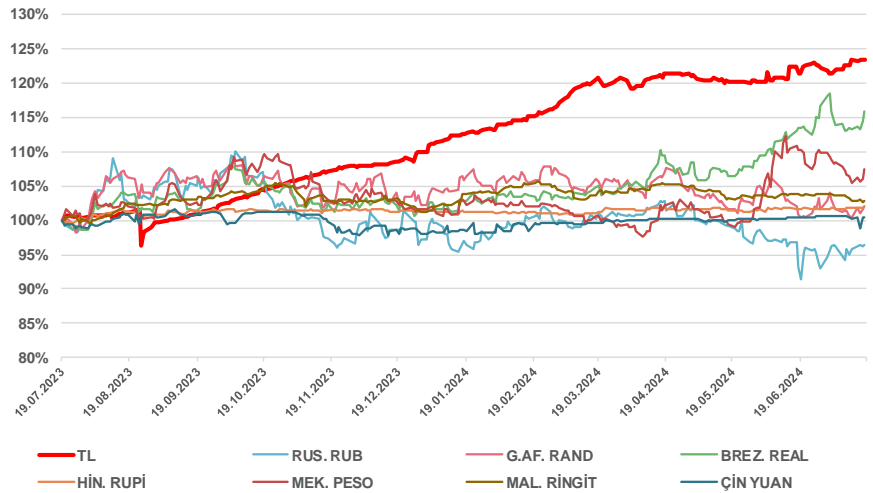
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	12,2%
USD/RUB	-1,9%
USD/ZAR	-0,1%
USD/BRL	14,4%
USD/INR	0,6%
USD/MXN	5,5%
USD/MYR	1,8%
USD/CNY	2,7%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	23,5%
USD/RUB	-4,0%
USD/ZAR	2,5%
USD/BRL	15,7%
USD/INR	1,9%
USD/MXN	6,1%
USD/MYR	2,9%
USD/CNY	1,3%

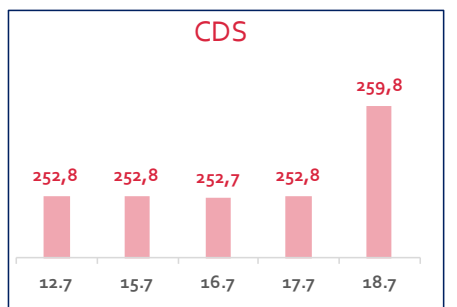
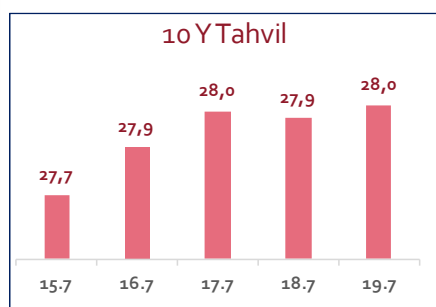
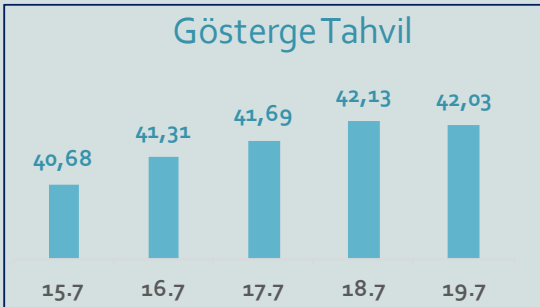
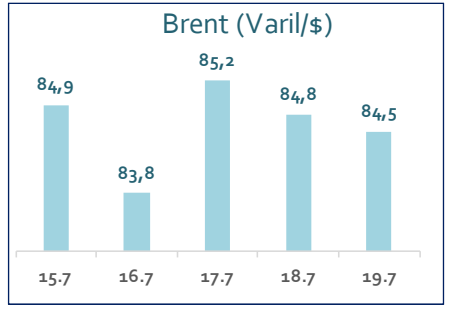
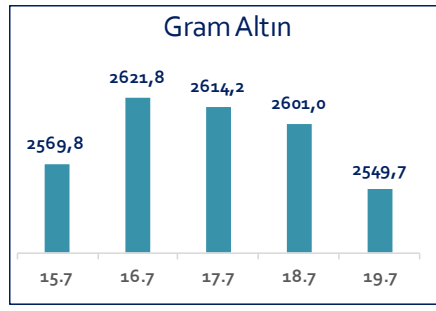
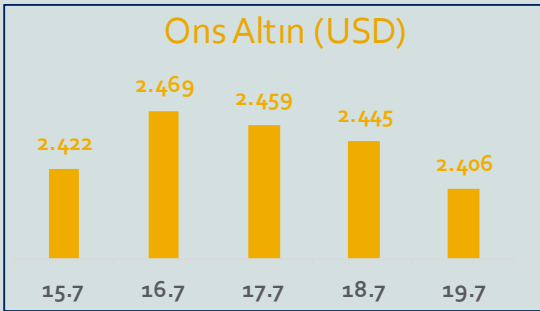
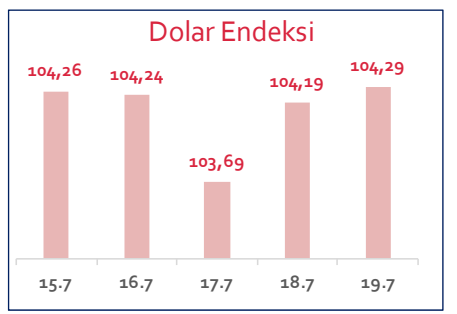
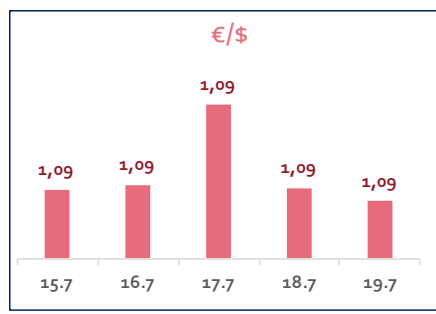
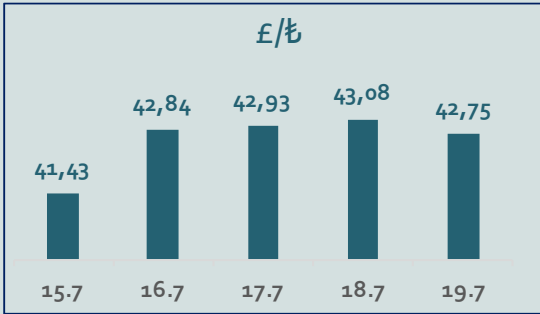
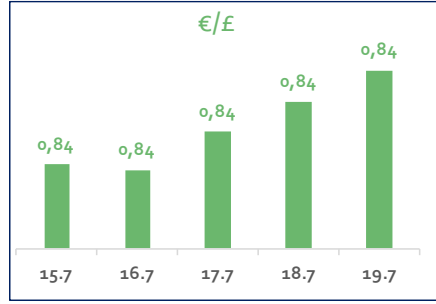
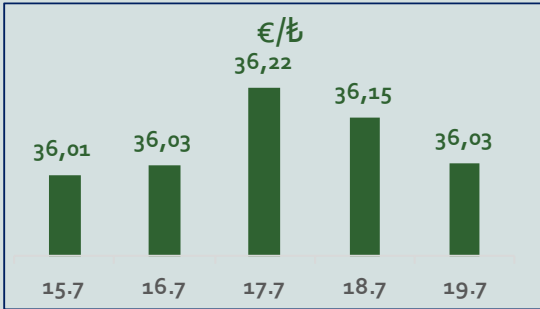
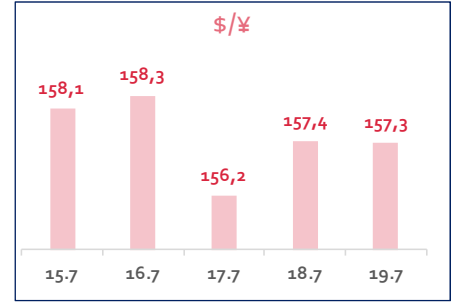
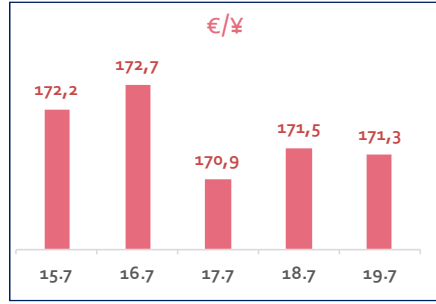
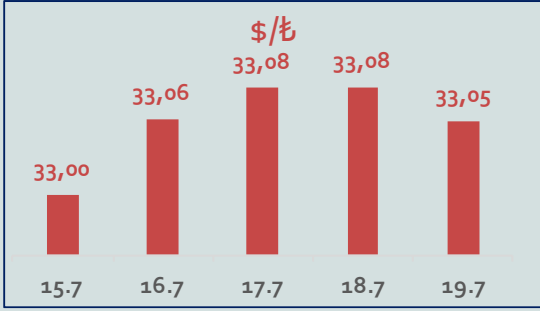
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

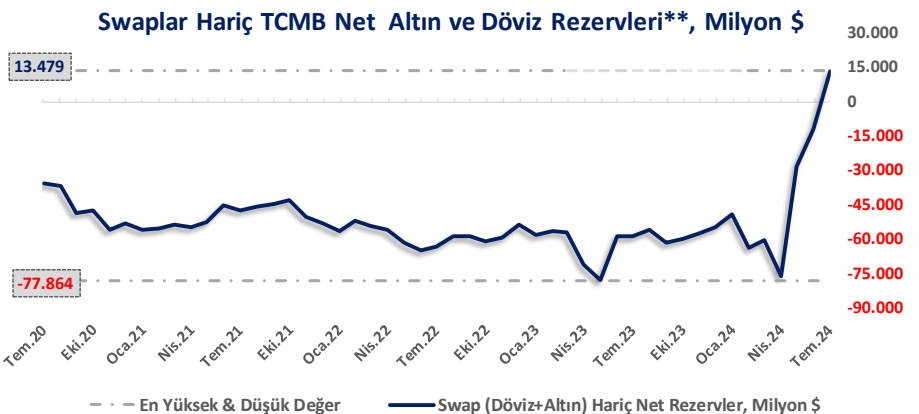
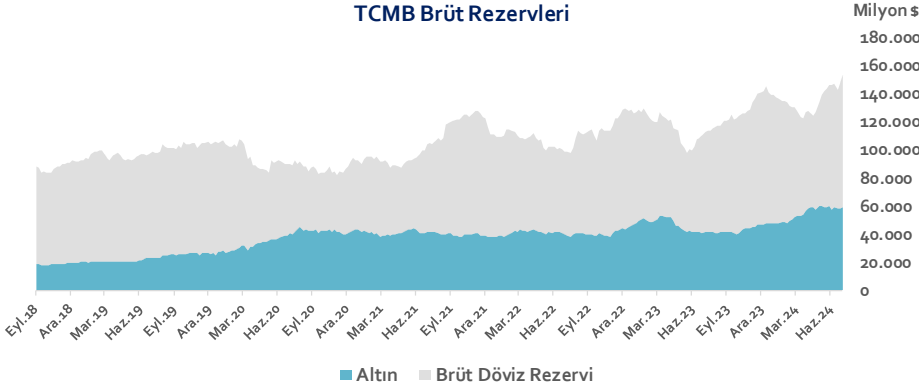
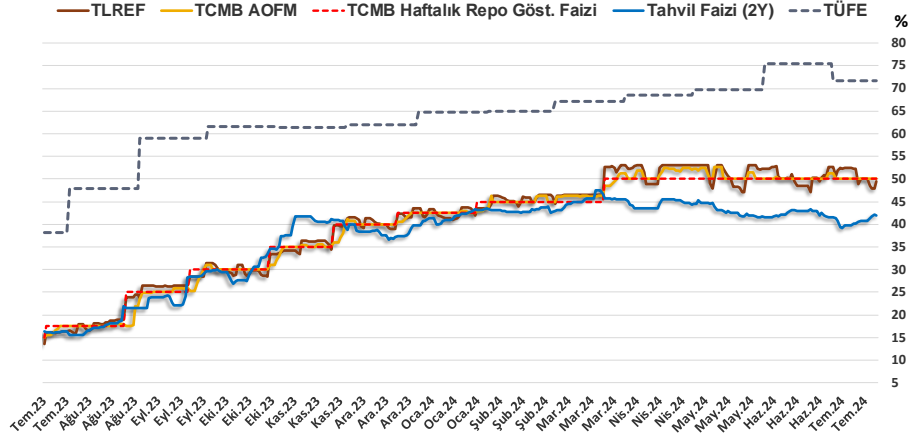
19.07.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	50,00	0	0	750	3.500
TLREF	49,40	-71	98	578	3.589
Tahvil Faizi (2Y)	42,03	135	-90	235	2.572
TCMB AOFM	50,00	0	0	750	3.500
TÜFE	71,60	0	-385	962	3.338

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	12.07.2024	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	59.451	38,7%	1,3%	2,7%	23,3%	42,6%
Brüt Döviz Rez.	94.345	61,3%	5,1%	6,7%	1,6%	32,2%
Toplam	153.796	100%	3,6%	5,1%	9,0%	36,0%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

12.07.2024	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	77,90	98	434	1.615	2.977
Konut Kredisi	44,24	-2	-11	274	1.166
Taahhüt Kredisi	54,07	-129	2.553	2.076	1.273
Tüketici Kredisi	75,24	42	455	1.708	2.873
TL Mevduat	56,16	-39	-94	910	2.833

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

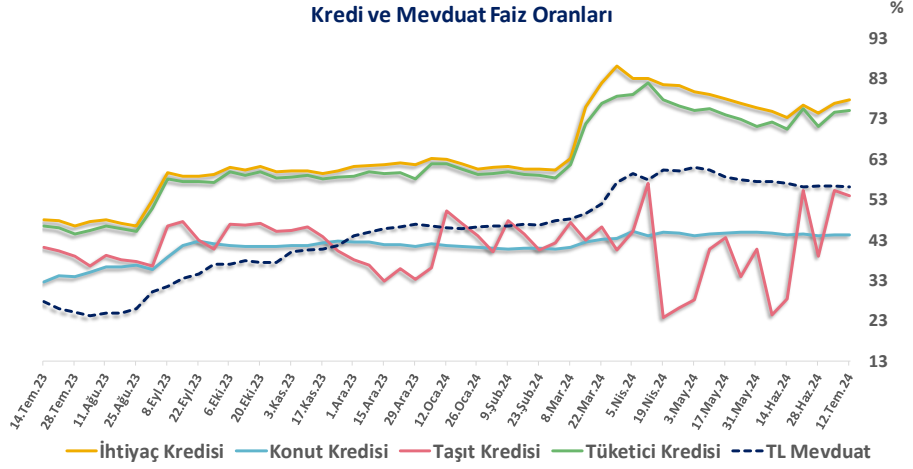
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

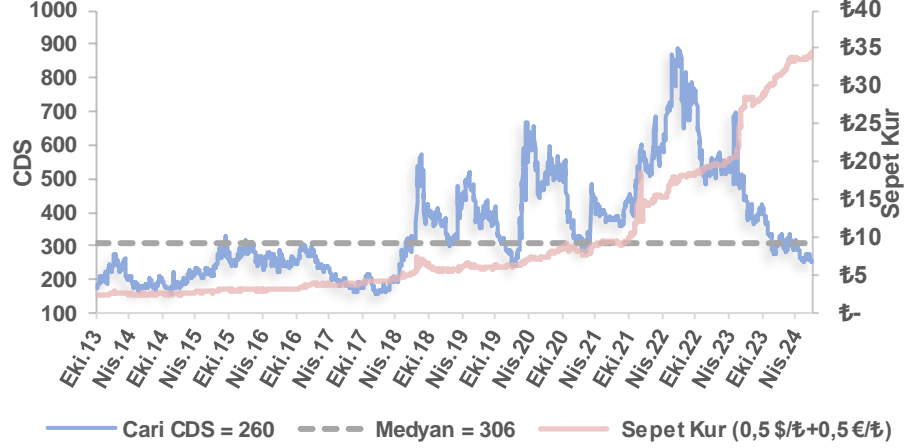
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

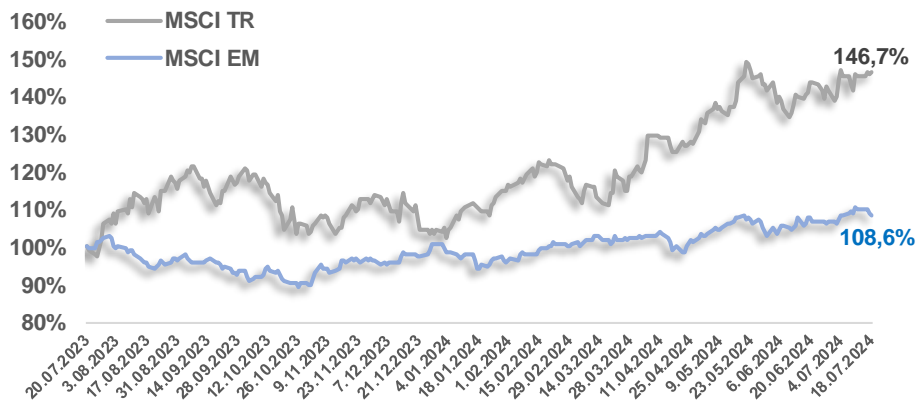
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.