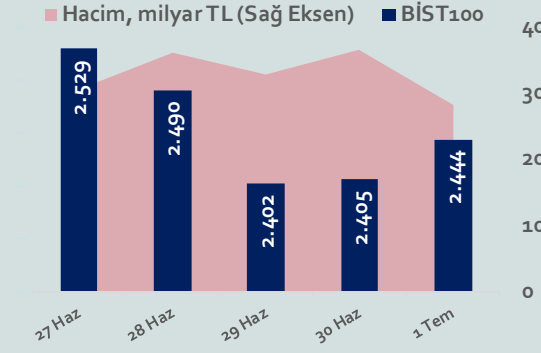


Bizim Haftalık

27 Haziran- 01 Temmuz 2022



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde BDDK'dan gelen açıklamalar ve TCMB'nin PPK toplantı özeti ön plana çıkarken, yurt dışı piyasalarda, ABD büyüme ile Almanya ve Euro Bölgesi enflasyon verileri takip edildi. ABD ekonomisi 2020'in ikinci çeyreğinden beri ilk kez daraldı ve ilk çeyrekte %1,6 küçüldü. Almanya'da enflasyon, hükümetin düşük benzin vergisi ve toplu ulaşımda indirim yapmasıyla Haziran'da %8,2'ye geriledi. Euro Bölgesi'nde ise yıllık enflasyon, enerji ve gıda maliyetlerinin artmaya devam etmesiyle Haziran'da %8,6'ya yükselerek rekor tazeledi. Petrol fiyatları, G7 Liderler Zirvesi kapsamında Rusya'nın petrol ve gaz ihracatının kısıtlanmasına yönelik atılabilecek muhtemel adımlara ilişkin beklentilerin etkisiyle hafta başında 107 dolara kadar geriledi. Geçtiğimiz Cuma günü piyasa kapanışının ardından BDDK, 15 milyon TL'den fazla nakit döviz varlığı bulunan firmalara, bunun toplam aktiflerin veya bir yıllık satış gelirlerinin %10'unu aşması durumunda ticari TL kredi vermeyi yasakladı. Alınan kararla; döviz varlıkları 15 milyon lirayı aşan şirketlere kredi kullanım sınırı getirilmiş oldu. TCMB'nin 23 Haziran tarihli PPK toplantı özeti, para politikasında sürdürülebilir fiyat istikrarı hedefli doğrultusunda finansal istikrara yönelik riskleri de gözeten liralama odaklı yaklaşımın devam edileceğine bir kez daha vurgu yapıldı. Haftaya BDDK'nın TL kredi kullanımını için döviz varlığı sınırı getirmesi kararının etkisiyle sert düşüşle başlayan ve hafta içinde 2.367,78 seviyesine kadar gerileyen BİST100 Endeksi, %4,32 kayıpla 2.443,77 puandan haftayı tamamladı. BDDK'nın kararı sonrası haftanın ilk işlem gününde sabah saatlerinde 16,07'li seviyelere kadar geri çekilen Dolar/TL, bugün 16,75 sınırının üzerine çıktı. Euro/TL ise 17,01-17,85 aralığında hareket etti. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 17-24 Haziran haftasında, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 98,4 milyon dolar hisse senedi satışı, 57,7 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 6,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 8 milyon dolar azalarak 133.699 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 947 milyon dolar artarak 79.816 milyon dolara yükseldi. Hafta başında 800 sınırının altına gerileyen Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıllık CDS oranı haftanın ikinci yarısında tekrar 800 sınırının üzerine yükseldi.

BİST Verileri	1.07.2022
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	117,0
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	1.949,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	0,8
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	13,9
BİST-100 F/K Cari	6,43
Yabancı Payı %	33,6

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	2.655,7	1,78%	-4,58%	31,1%	81,5%
BİST100	2.443,8	1,60%	-4,32%	31,6%	80,2%
BİST30 (\$)	158,6	1,32%	-1,15%	1,6%	-6,9%
BİST100 (\$)	145,9	1,13%	-0,88%	1,9%	-7,7%
BİSTMali	2.366,8	1,18%	-4,17%	34,9%	34,9%
BİSTSınai	4.178,6	1,20%	-4,03%	22,8%	22,8%
BİSTBanka	1.976,2	1,74%	-6,58%	23,8%	23,8%

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

6,43x olan BİST100 cari F/K çarpanı 8,2x olan 5 yıllık ortalamasına göre %22,4 iskontolu. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitésinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelemesine rağmen koronavirüs ve petrol fiyatlarındaki hareketler nedeniyle uluslararası endekslere paralel şekilde 2017 yılından beri en düşük seviyelerini de gördü. Mevcut çarpandaki iskontoya rağmen önümüzdeki dönem için belirsizliklerin artıyor olması BİST için aşağı yönlü riskleri artırabilir.

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

Mayıs ayında %2,98 artan TÜFE'nin Haziran 2022 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Haziran ayında %3,77, Temmuz ayında %2,98, 2022 yılı sonunda %64,59 ve 12 ay sonrasında %37,91 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2022 sonunda 18,89, 12 ay sonrasında ise 20,70 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2022 sonunda 37 milyar dolar, 2023 yılında ise 23,1 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2022 ve 2023'de sırasıyla %3,5 ve %3,8 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %14,00, 3 ay sonrasında %14,00 ve 12 ay sonrasında ise %14,00 olması beklenmektedir.

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	30.578	-0,7%	-15,9%	-11,7%
ABD-S&P 500	10.963	189,6%	130,0%	153,8%
ABD-NASDAQ	10.964	-0,6%	-29,9%	-24,5%
Almanya-DAX	12.769	-0,1%	-19,6%	-18,2%
İngiltere-FTSE 100	7.145	-0,3%	-3,3%	0,3%
Fransa-CAC40	5.913	-0,2%	-17,3%	-9,8%
Rusya-RTSI	1.292	-3,9%	-19,4%	-22,2%
Brezilya-BOVESPA	98.542	-1,1%	-6,0%	-21,6%
Japonya-NIKKEI 225	25.936	-1,7%	-9,9%	-9,9%
Çin-SHANGHAI	3.388	-0,3%	-6,9%	-5,7%
G.Kore KOSPI	2.305	-1,2%	-22,6%	-30,1%
Hindistan-Sensex	52.908	-0,2%	-9,2%	0,8%
BİST100	2.444	1,6%	31,6%	80,2%
BİST BANKA	1.976	1,7%	23,8%	65,3%
BİST SINAİ	4.179	1,2%	22,8%	73,1%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	16,7452	0,3%	-0,8%	26,3%
Euro/TL	17,3909	-0,8%	-2,4%	15,7%
Euro/Dolar	1,0387	-0,9%	-1,6%	-8,3%
Dolar/Yen	135,3	-0,3%	0,1%	17,5%
Altın (\$/ons)	1.804,6	-0,2%	-1,2%	-2,2%
Altın (TL/gram)	971,7	0,2%	-2,1%	23,5%
Gümüş (\$/ons)	19,8	-2,3%	-6,1%	-15,4%
Gümüş (TL/gram)	10,6	-2,7%	-9,4%	6,9%
Brent Petrol (\$/varil)	110,9	1,7%	2,2%	44,0%
VIX	28,7	-0,1%	-1,3%	66,6%
Dolar Endeksi	105,5	0,7%	1,3%	10,3%
Gösterge Tahvil	23,65%	-1,8%	-4,9%	4,2%
Tr 10yıl Tahvil	19,62%	-0,2%	0,5%	-19,3%
ABD 10y Tahvil Faizi	2,86%	-3,7%	-4,9%	89,4%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	21,54	-1,8%	146,3%
SISE	9,40	-2,5%	62,6%
EREGL	6,80	-2,4%	9,5%
ASELS	5,10	-6,0%	9,6%
SAHOL	4,84	-8,0%	50,4%
KRDMD	4,59	-7,8%	26,8%
AKBNK	4,37	-7,5%	17,1%
TUPRS	4,18	1,2%	73,9%
SASA	3,85	-6,1%	58,2%
YKBNK	3,72	-8,2%	33,5%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe BDDK'nın TL kredi kullanımı için döviz varlığı sınırı getirmesi kararının etkisiyle %2,52 ekside başlayan ve seans içinde 2.483-2.549 aralığında karışık bir görüntü sergileyen BİST100 Endeksi, %0,97 kayıpla 2.529,26 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,41 ve Sınai Endeks %0,28 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %21,13, 10 yıllık tahvil faizi %18,71 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,138 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 16,87'li ve Euro/TL 17,81'li seviyelerinden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 775,6 seviyesinden işlem gördü.

Hazine ve Maliye Bakanlığı BDDK'nın son önlemleri ardından açıklamalarda bulundu. Açıklamada Bakanlık kredi piyasası gelişmelerine yönelik alınan bu tedbirlerin hem Türkiye ekonomisi çerçevesindeki selektif kredi yaklaşımını hem de finansal istikrarı destekler nitelikte olduğunu belirtti. Ayrıca, "Tüm ekonomi kurumlarımızla birlikte ve eşgüdüm halinde birbirini tamamlayıcı ve finansal istikrarın güçlendirilmesine yönelik tedbirler alınmaya devam edilecektir." ifadeleri kullanıldı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan Kabine Toplantısından sonra açıklamalarda bulundu. Açıklamada Asgari ücret yeniden değerlendirilecek ifadelerinde bulundu. Erdoğan ayrıca "Adana'da petrol arama çalışması yaptığımız iki kuyuda yüksek kaliteli petrol bulduk. Rezerv değeri yaklaşık 1 milyar dolar olarak hesaplanmıştır. Toplam 10 kuyuda üretime geçecek şekilde hazırlanıyoruz." açıklamalarında bulundu.

BDDK, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca, bankaların TCMB'den olan döviz alacaklarına sermaye yeterliliği hesaplamasında kredi riskine esas tutar hesaplanırken %0 risk ağırlığı uygulanabileceğini açıkladı.

ABD'de beklenen konut satışları 7 ayda ilk kez yükseldi. Konut kredi faizlerindeki yükselişe rağmen Mayıs'ta önceki aya kıyasla %0,7 arttı. ABD'de dayanıklı mal siparişleri Mayıs'ta %0,7 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi ve Ocak ayı sonrası en yüksek seviyede geldi.

Salı

Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD Başkanı Joe Biden ile bir görüşme gerçekleştirdiklerini belirtti. Erdoğan, görüşmede Biden'ın NATO Zirvesi sırasında kendisiyle görüşme arzusunu dile getirdiğini, kendisinin de buna olumlu yaklaştığını ifade etti. Erdoğan, Biden'la görüşmede S-400 konusunun da gündeme geleceğini belirtti, "F-16 meselesi de şu an hala masada orada da yine bir oyalama taktiği gidiyor" diye açıklamalarda bulundu.

Türk Lirası mevduatları cazip kılmak, birikimlerin Türk Lirası mevduat ve katılım hesaplarında tutulmasını sağlamak amacı ile stopaj indirimlerinde süre 6 ay daha uzatıldı.

ABD'de tüketici güveni Haziran'da 98,7 seviyesine geriledi. Enflasyonun hanehalkı beklentilerini de kötüleştirilmesiyle Şubat 2021'den beri en düşük seviyeye geriledi.

New York Fed Başkanı John Williams bazı aşağı yönlü riskler olduğunu, büyümenin bu yıl yavaşlayacağını ancak resesyon beklemediğini ifade etti. Williams "Bu sene için büyüme tahminim %1-1,5 aralığında. Konut sektörü gibi faize duyarlı sektörlerde yavaşlama var. Genel ekonomi güçlü ve finansal şartlar sıkılaştı. Gelecek toplantıda 50 veya 75 baz puanlık faiz artışı tartışılacak. Faiz oranının %3,5-4 aralığında olması makul. 2023'te faiz artışları sınırlı olabilir." ifadelerini kullandı.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde politika yapıcıların rekor enflasyonla mücadele etmek için hazır olduğunu ifade etti. Temmuz ayında çeyrek puanlık faiz artış planını yineleyen Lagarde enflasyon tehdidi artarsa daha hızlı hareket edebileceklerini açıkladı.

Çarşamba

TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi Mayıs ayında 96,7 iken, Haziran ayında %3,3 oranında azalarak 93,6 değerini aldı. Böylelikle endekste Mayıs 2021'den bu yana en düşük seviye görüldü.

TBMM Plan ve Bütçe Komisyonunda, ek gösterge ile öğrenci affı düzenlemesini de içeren kanun teklifinin görüşmelerinde, en düşük emekli aylığının 3.500 TL'ye çıkarılmasını öngören önerge kabul edildi.

Bankaların yabancı para yükümlülüklerine karşılık TCMB nezdinde umumi disonibilite kapsamında bulundurulacağı TL cinsinden menkul kıymet tesisinde menkul kıymetlerin değeri TCMB tarafından hesaplanacağı açıklandı.

Fed Başkanı Jerome Powell, Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde ve İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey "2022'de Merkez Bankacılığı" adlı panelde konuştu. Powell ABD ekonomisinin güçlü olduğunu, ancak faiz artışlarının büyümeyi yavaşlatacağını söyledi. Powell "yumuşak iniş mümkün ama zorlu olacak" dedi. Lagarde düşük enflasyon dönemine geri dönmeyeceğini belirtti.

ABD Hazine Bakanlığı, Rusya'nın Ukrayna'ya saldırmasının ardından yaptırım uygulanan Rus oligarklara ait 30 milyar dolar değerindeki varlığın dondurulduğunu açıkladı.

ABD ekonomisi ilk çeyrekte %1,6 küçüldü. ABD ekonomisi 2020'in ikinci çeyreğinden beri ilk kez daraldı. Ekonomi 2021'in son çeyreğinde %6,9'luk güçlü büyüme kaydetmişti.

Almanya'da enflasyon, hükümetin düşük benzin vergisi ve toplu ulaşımda indirim yapılmasıyla Haziran'da %8,2'ye geriledi. Mayıs'ta enflasyon %8,7 olarak gerçekleşmişti.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
BMSCH	36,1%	KCHOL	10,1%
ULUSE	24,4%	SEKUR	10,0%
GESAN	21,3%	DGGYO	10,0%
OYAYO	17,2%	ALARK	10,0%
ASUZU	16,6%	HALKB	9,9%
RTALB	15,8%	SAFKR	9,9%
GENTS	14,8%	NTHOL	9,8%
MIPAZ	14,7%	KONYA	9,7%
COSMO	13,8%	DOCO	9,5%
GZNMİ	12,1%	ULUUN	9,5%
KRGYO	12,1%	INVEO	9,5%
ECZYT	11,9%	KERTV	9,4%
RYSAS	11,6%	PCILT	9,3%
HTTBT	11,1%	AKYHO	9,3%
DYOBY	11,0%	UZERB	9,2%
KZBGY	10,8%	BAYRK	9,2%
BEYAZ	10,8%	ALKIM	9,1%
YONGA	10,7%	ODAS	9,1%
SILVR	10,3%	BAGFS	9,0%
ISSEN	10,2%	GMSTR	8,8%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ATSYH	463%	ADEL	27%
SILVR	410%	KLNMA	26%
ISGYO	379%	KRVGD	26%
ASUZU	297%	ARDYZ	26%
ULUSE	265%	VANGD	25%
CANTE	246%	TRILC	23%
UFUK	245%	ELITE	23%
ULUUN	239%	MERKO	23%
ESCOM	231%	TSPOR	23%
MZHLĐ	199%	SODSN	22%
MTRKS	192%	DMSAS	22%
KRSTL	182%	AVTUR	22%
LIDFA	177%	YESIL	21%
KONKA	176%	QNBFL	21%
IHAAS	172%	ETYAT	21%
GESAN	170%	DIRIT	20%
ALARK	166%	AVOD	20%
YUNSA	161%	CRDFA	19%
ACSEL	158%	AYES	19%
KZBGY	156%	BURVA	19%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	290	167.939
Döviz Açığı Olan Şirket	178	-278.854
Bütün Şirketler	468	-110.915

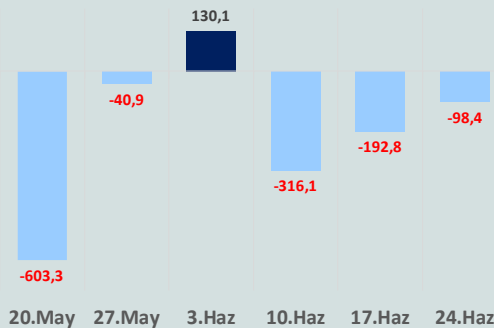
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-107.022	GARAN	18.017
PGSUS	-17.473	ISKUR	15.297
ZOREN	-15.554	ISCTR	15.297
SASA	-9.782	SAHOL	13.241
EREGL	-9.367	ASELS	8.898
FROTO	-6.788	ENKAI	8.357
ISDMR	-6.232	ENJSA	7.547
AKENR	-6.063	AKBNK	7.248
ULKER	-6.004	SISE	6.711
VESTL	-5.369	TTKOM	6.153

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	37,24	12,68	-66,0%
BIMAS	80,85	119,10	47,3%
CIMSA	33,84	16,38	-51,6%
EREGL	27,14	44,70	64,7%
PETKM	8,82	12,86	45,8%
TCELL	14,52	13,73	-5,4%
FROTO	267,00	416,96	56,2%
TRGYO	8,08	4,01	-50,4%
TUPRS	264,50	125,85	-52,4%

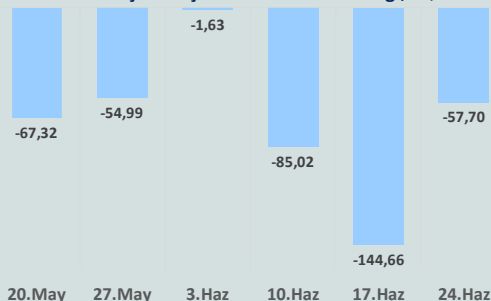
Kaynak: BMD Araştırma

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

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



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



Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 17-24 Haziran haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 98,4 milyon dolar hisse senedi satışı, 57,7 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 6,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirmişler. Yılbaşından beri toplam 3.315,8 milyon dolarlık hisse senedi, 1.791,8 milyon dolarlık DİBS ve 0,1 milyon dolar ÖST satışı yapan yurt dışı yerleşikler böylelikle 2022 yılında toplam 5.107,7 milyon dolarlık menkul kıymet satışı gerçekleştirmiş oldu.

TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 24 Haziran ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 8 milyon dolar azalarak 133.699 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 947 milyon dolar artarak 79.816 milyon dolara yükseldi. Böylece yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin toplam döviz mevduatı 940 milyon dolar artarak 213.515 milyon dolar olarak gerçekleşti.

TCMB, 23 Haziran tarihli PPK toplantı özeti yayımladı. Özetle; Para politikasında sürdürülebilir fiyat istikrarı hedefi doğrultusunda finansal istikrara yönelik riskleri de gözetilen liralama odaklı yaklaşımın devam edileceğine vurgu yapıldı.

TCMB, bankaların zorunlu karşılık ve ihbarlı döviz mevduat hesaplarına uyguladığı %1,5 komisyon oranını %5'e yükseltti.

Dış ticaret açığı mayısta 10,6 milyar dolar oldu. 30 milyar dolar ithalata karşılık, yaklaşık 19 milyar dolar ihracat yapıldı. 5 aylık dönemde ise 43,2 milyar dolar dış ticaret açığı oluştu.

Hazine Bakanlığı verilerine göre Türkiye Brüt Dış Borç Stoku, 451,2 milyar dolar oldu.

ABD Başkanı Biden NATO Liderler Zirvesi'nin son oturumunun ardından açıklamalarda bulundu. Biden "Türkiye'ye F-16'yı satmalıyız. İfadelerinde bulundu.

OPEC+ toplantısı sonucunda Ağustos ayı için günlük 640 bin varil üretim artış kararı alınırken ulaşılmaması halinde pandemi öncesi üretim seviyelerine geri dönmüş olacak. İfade edildi.

ABD'de İşsizlik maaşı başvuruları 25 Haziran'da biten haftada 2.000 düşüşle 231.000 oldu.

Almanya'da Mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı da haziranda %5'ten %5,3'e çıktı. Artışın sebebi, Ukraynalı mültecilerin artık İş Bulma Kurumu'na iş arıyor olarak kaydediliyor olması ve dolayısıyla iş gücü piyasası istatistiklerinde görünür olmasından kaynaklandığı ifade edildi. Euro Bölgesi'nde ise %6,6'ya rekor düşük seviyeye geriledi. Bölgede 2008'de %7 seviyesinde olan işsizlik oranı, yaşanan krizlerin ardından 2013'te %12 ile zirveye çıkmıştı.

İngiltere'de 1.çeyrekte GSYH yıllık %8,7 gerçekleşti.

Cuma

İSO imalat PMI, Haziran ayında 48,1'e gerileyerek, Türk imalat sektörünün performansında yavaşlamaya işaret etti.

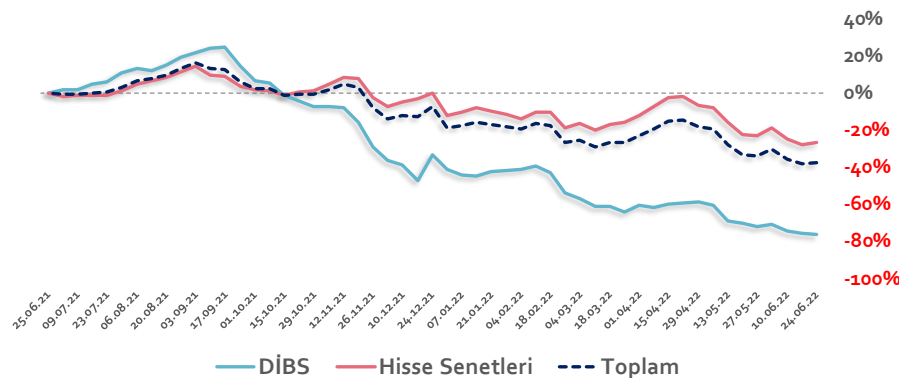
Cumhurbaşkanı Erdoğan, asgari ücretin %30 artışla net 5.500 TL'ye çıkarıldığını açıkladı.

ABD'de ISM imalat endeksi Haziran'da 56,1'den 53'e gerileyerek 2 yılın en düşük seviyesine indi.

Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyon, enerji ve gıda maliyetlerinin artmaya devam etmesiyle Haziran'da %8,6'ya yükselerek rekor tazeledi.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlayan ve seans genelinde alıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,60 kazançla 2.443,77 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda satıcılı bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %23,65, 10 yıllık tahvil faizi %19,62 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %2,884 seviyesinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 110,9 dolardan, altının onsu 1.808 dolardan, gramı ise 973,6 liradan alıcı buluyor.

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

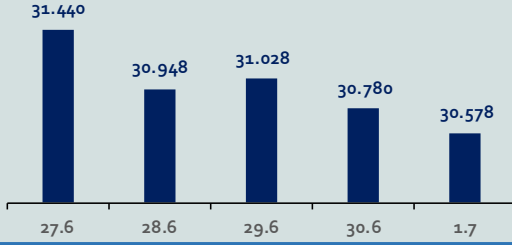


Bizim Haftalık

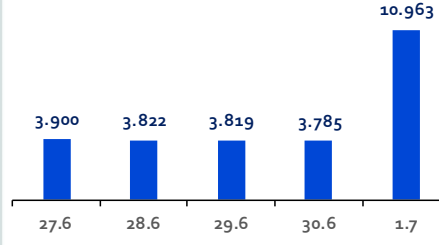
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

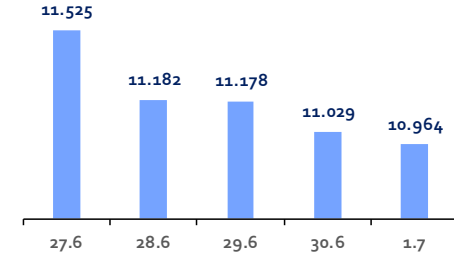
ABD-DOW JONES



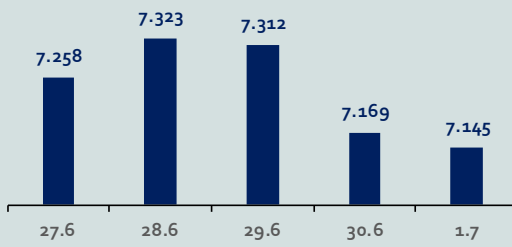
ABD-S&P500



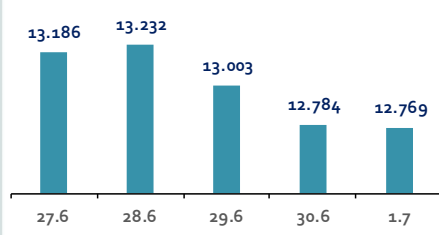
ABD-NASDAQ



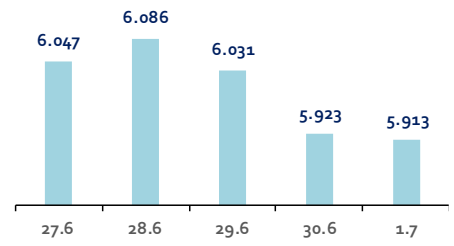
İngiltere-FTSE-100



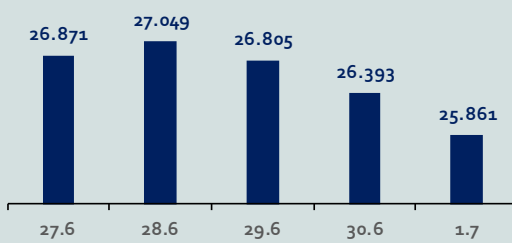
Almanya-DAX



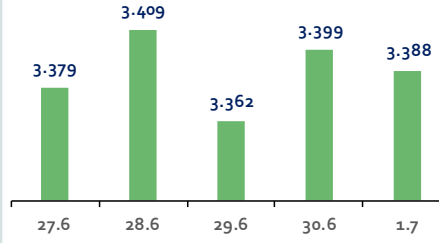
Fransa-CAC40



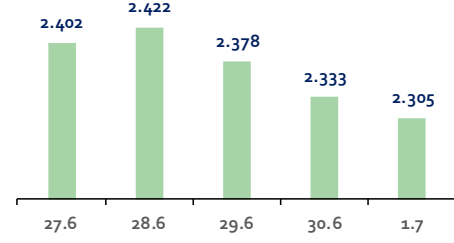
Japonya-NIKKEI



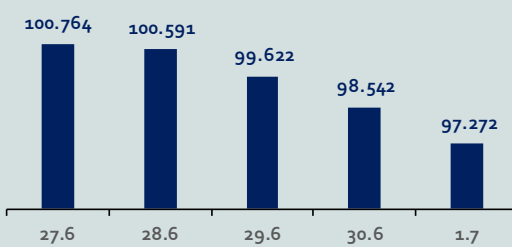
Çin-SSEC



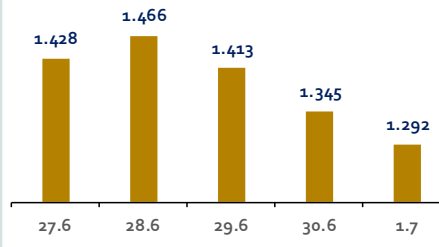
G. Kore-KOSPI



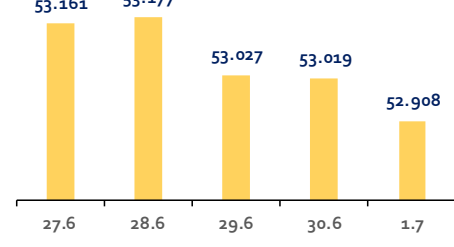
Brezilya-Bovespa



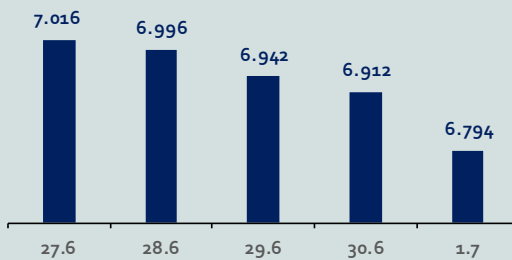
Rusya-RTSI



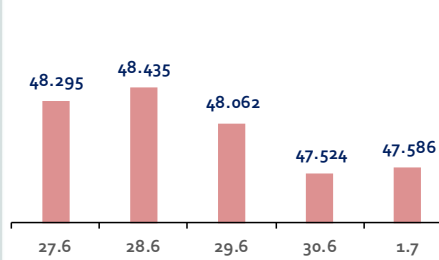
Hindistan-Sensex



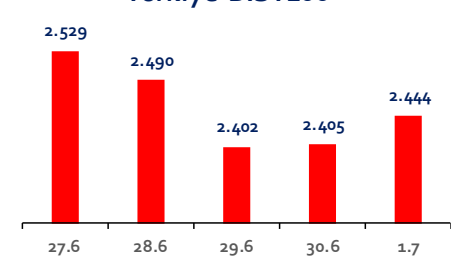
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	-2,9%
ABD-S&P500	180,3%
ABD-NASDAQ	-5,5%
İngiltere-FTSE100	-0,9%
Almanya-DAX	-2,7%
Fransa-CAC40	-2,6%
Japonya-Nikkei	-2,4%
G.Kore-KOSPI	-2,6%

Aylık

ABD-Dow Jones	7,3%
ABD-S&P500	165,3%
ABD-NASDAQ	9,2%
İngiltere-FTSE100	6,1%
Almanya-DAX	1,3%
Fransa-CAC40	8,6%
Japonya-Nikkei	5,2%
G.Kore-KOSPI	4,2%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	-12,2%
ABD-S&P500	141,2%
ABD-NASDAQ	-23,1%
İngiltere-FTSE100	-5,2%
Almanya-DAX	-11,6%
Fransa-CAC40	-11,5%
Japonya-Nikkei	-6,5%
G.Kore-KOSPI	-15,9%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	-15,9%
ABD-S&P500	130,0%
ABD-NASDAQ	-29,9%
İngiltere-FTSE100	-3,3%
Almanya-DAX	-19,6%
Fransa-CAC40	-17,3%
Japonya-Nikkei	-10,2%
G.Kore-KOSPI	-22,6%

Yıllık

ABD-Dow Jones	2,1%
ABD-S&P500	151,9%
ABD-NASDAQ	5,1%
İngiltere-FTSE100	0,3%
Almanya-DAX	8,4%
Fransa-CAC40	9,8%
Japonya-Nikkei	0,2%
G.Kore-KOSPI	9,8%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	1,1%
Brezilya-Bovespa	-1,4%
Rusya-RTSI	-8,7%
Hindistan-Sensex	0,3%
Endonezya-IDX	-3,5%
Meksika-IPC	-0,3%
BİST100	-4,3%

Aylık

Çin-SSEC	6,3%
Brezilya-Bovespa	-12,6%
Rusya-RTSI	6,9%
Hindistan-Sensex	-4,8%
Endonezya-IDX	-5,0%
Meksika-IPC	-8,1%
BİST100	-4,1%

3 Aylık

Çin-SSEC	3,2%
Brezilya-Bovespa	-20,0%
Rusya-RTSI	25,0%
Hindistan-Sensex	-10,7%
Endonezya-IDX	-4,0%
Meksika-IPC	-15,9%
BİST100	8,5%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-8,0%
Brezilya-Bovespa	-5,4%
Rusya-RTSI	-11,8%
Hindistan-Sensex	-9,5%
Endonezya-IDX	7,0%
Meksika-IPC	-11,6%
BİST100	37,5%

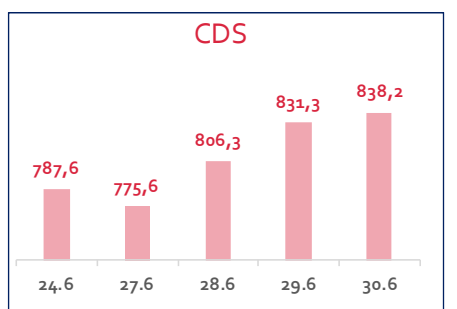
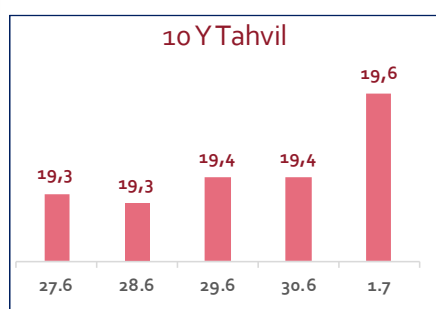
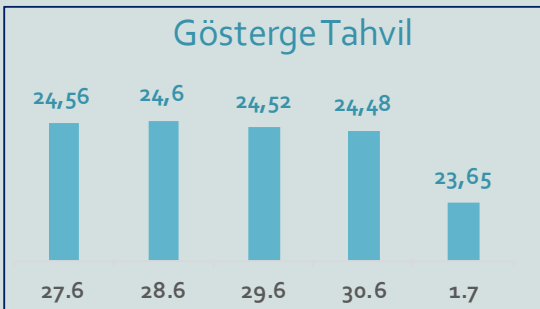
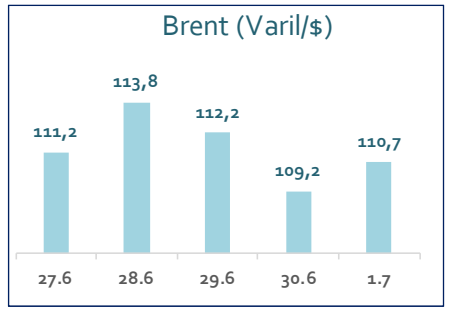
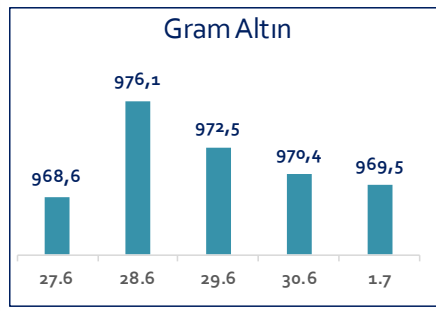
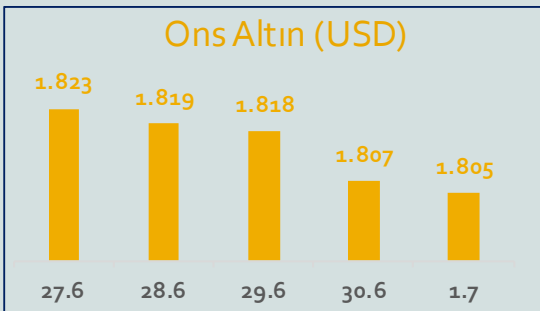
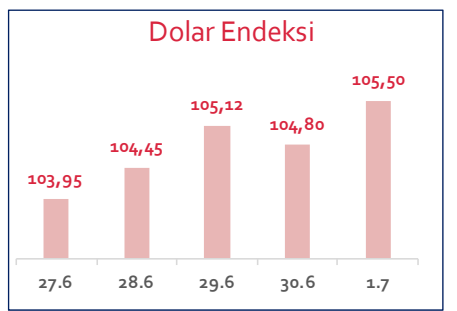
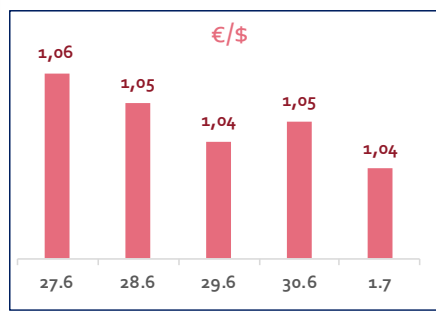
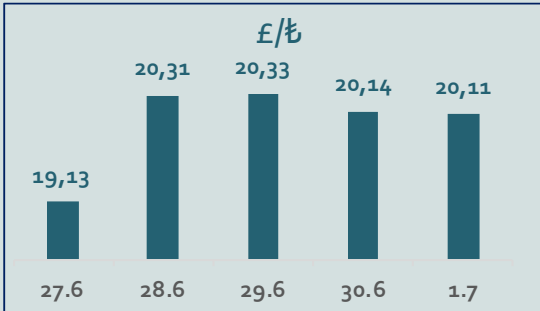
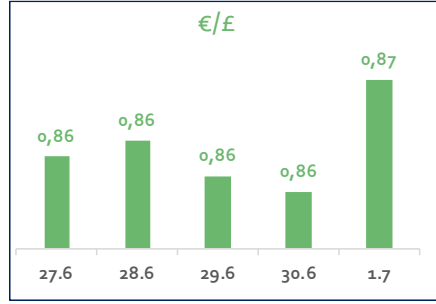
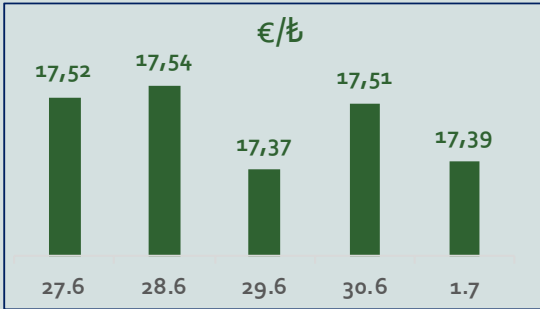
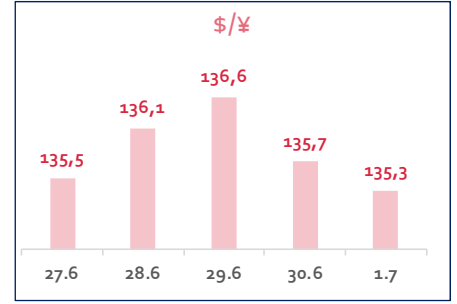
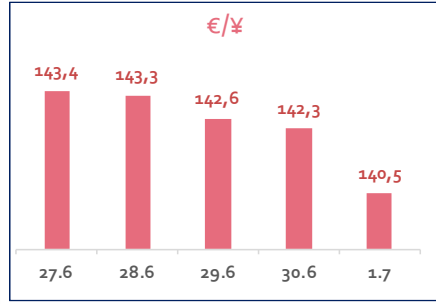
Yıllık

Çin-SSEC	-3,7%
Brezilya-Bovespa	-23,8%
Rusya-RTSI	-22,2%
Hindistan-Sensex	0,8%
Endonezya-IDX	13,5%
Meksika-IPC	-5,3%
BİST100	77,5%

Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

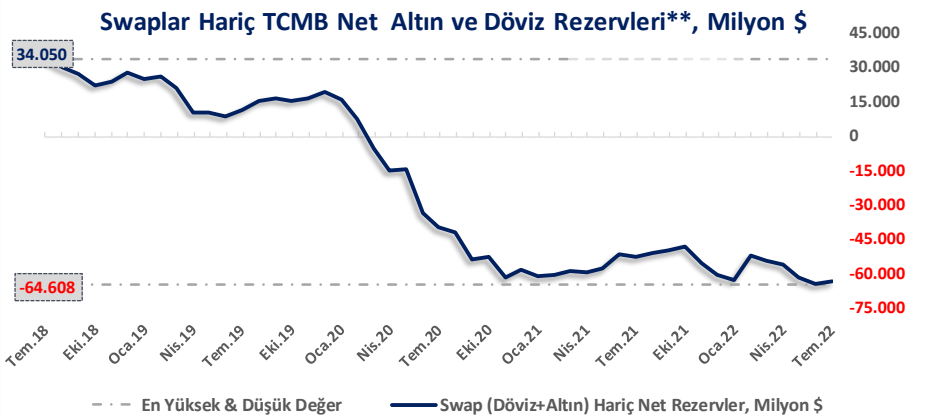
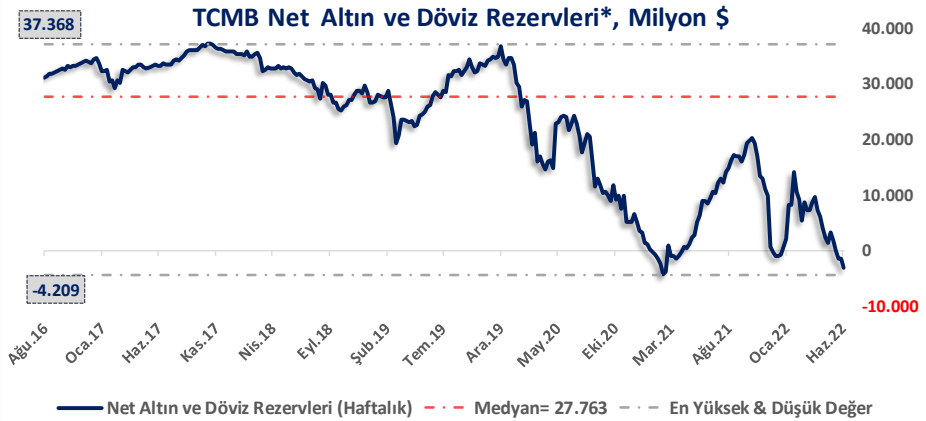
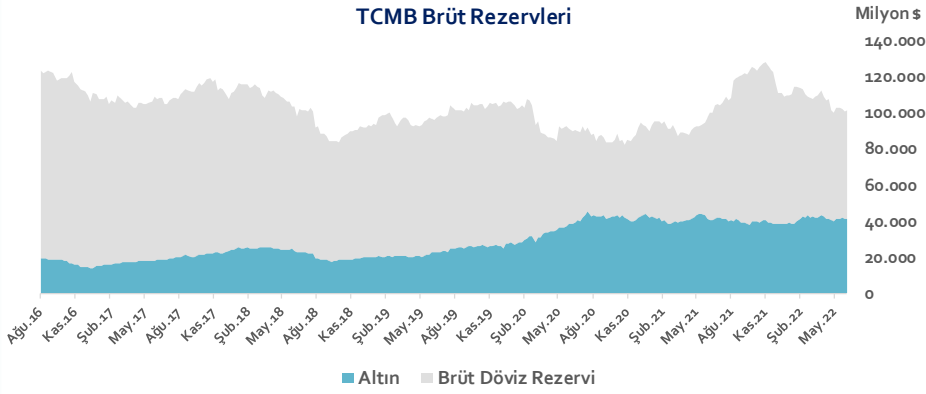
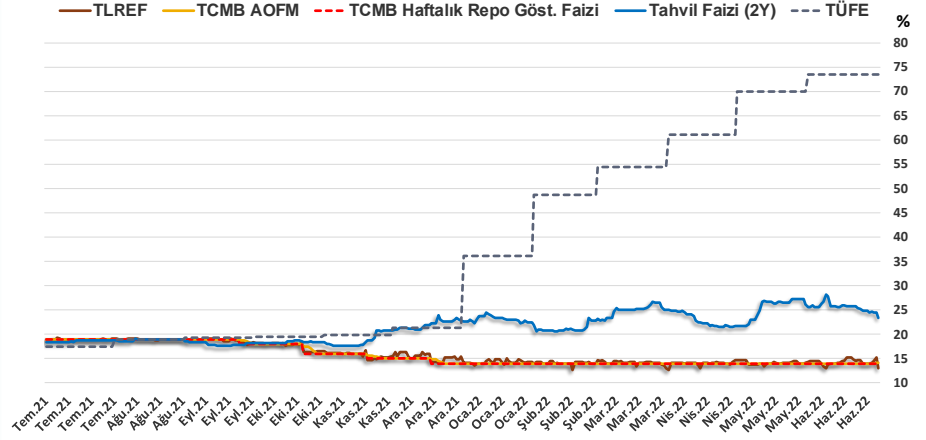
1.07.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	14,00	0	0	0	-500
TLREF	12,97	-103	-152	-125	-603
Tahvil Faizi (2Y)	23,49	-139	-220	79	514
TCMB AOFM	14,05	5	5	5	-495
TÜFE	73,50	0	0	3.742	5.597

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	24.06.2022	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	41.593	40,8%	0,0%	-0,0%	8,1%	1,6%
Brüt Döviz Rez.	60.342	59,2%	1,5%	-1,5%	-16,8%	1,9%
Toplam	101.935	100%	0,9%	-0,9%	-8,2%	1,8%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

24.06.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	30,66	-116	115	111	734
Konut Kredisi	18,24	-6	-16	76	27
Taahhüt Kredisi	24,72	-97	48	-152	189
Tüketici Kredisi	27,11	-87	68	97	474
TL Mevduat	16,83	49	104	-270	-98

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

[Haftalık Piyasa Takvimi](#)



[BİST Veri Bankası](#)



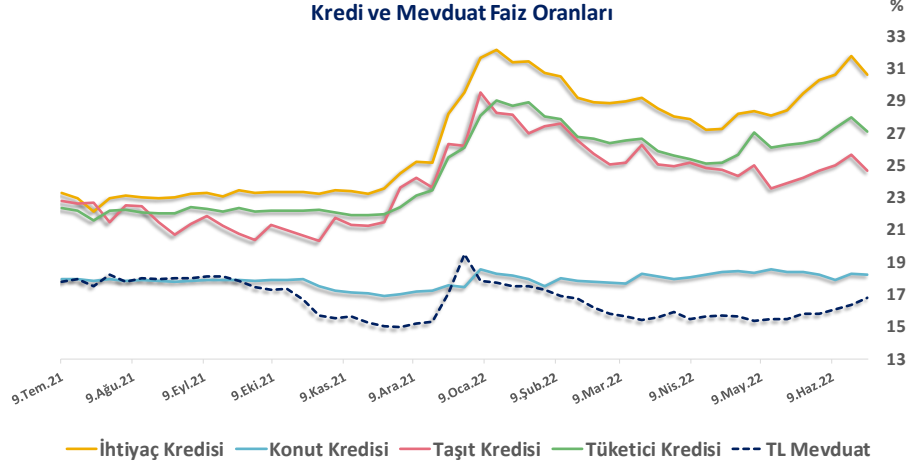
[Şirket Karları](#)



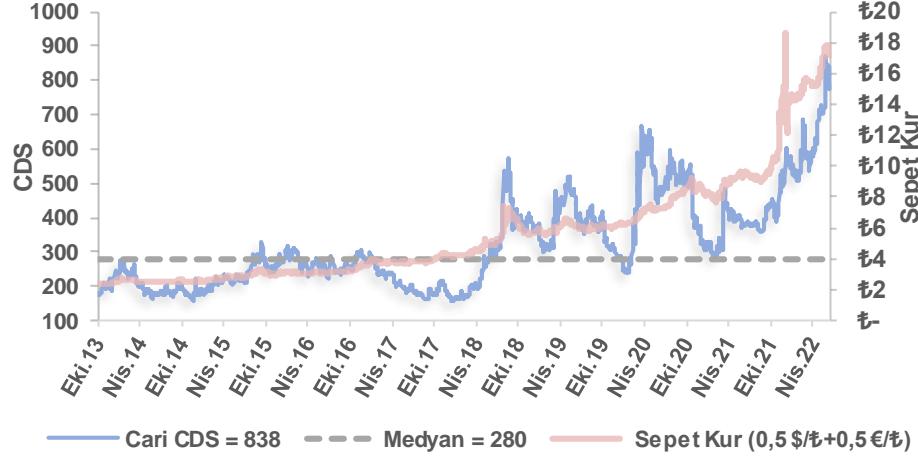
[Strateji Raporu](#)



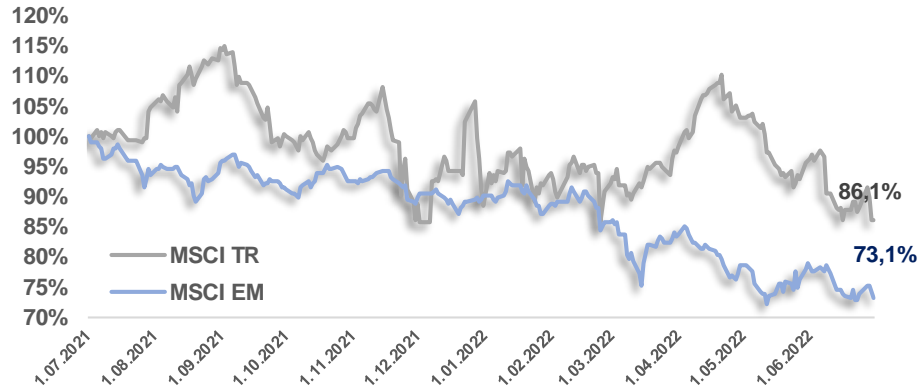
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.