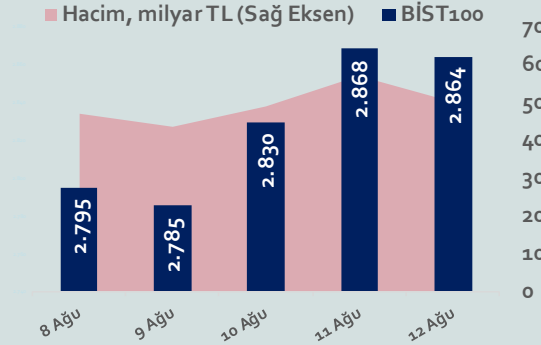


Bizim Haftalık

08 - 12 Ağustos 2022



Bu Hafta Ne Oldu...

Yurt içinde işsizlik oranı ve cari denge, yurt dışında ise ABD enflasyon verisinin ön plana çıktığı bir haftayı geride bırakıyoruz. ABD'de yıllık enflasyon %8,7 olan beklentiye karşı %8,5 olarak gerçekleşirken, çekirdek TÜFE artışı ise %5,9 ile %6,1 olan beklentinin altında kaldı. ABD'de enflasyonun %9,1 ile en üst noktasına ulaşmış olabileceğine işaret ederek ABD'de enflasyonun gerilemeye başladığı işaretini verdi. Beklentilerin altında gelen enflasyon verisinin Fed'in faiz artırımlarında daha ılımlı olabileceği beklentisini desteklemesi risk iştahını artırdı. OPEC+'nın üretim artışına gitmesi ve ABD Başkanı Biden'in devreye girmesi ardından petrol fiyatlarında son günlerde yaşanan gerileme ve New York FED enflasyon beklentilerinde yaşanan gerileme sonrası FED'in faiz artırımlarında çok da agresif olmayacağını ön plana çıkarması gelişmekte olan ülkelerin CDS primlerini de son dönemde aşağı yönlü bir seyir izlemesine yol açtı. Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS risk primi haftalarda ciddi bir gerileme ile 900 seviyesinden 650 seviyesinin altına kadar geriledi. TÜİK verilerine göre Türkiye genelinde mevsim etkisinden arındırılmış 15+ yaştakilerde işsizlik oranı 0,6 puanlık azalış ile %10,3 seviyesinde gerçekleşti. Genç nüfusta işsizlik ise %20,4 oldu. Cari açık, Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre 2.269 milyon dolar artarak 3.458 milyon dolar olurken, on iki aylık cari işlemler açığı 32.667 milyona yükseldi. Borsa İstanbul'da hafta boyunca açıklanan şirket bilançolarının etkisi de görüldü. Enflasyondan etkilenmek istemeyen yatırımcıların güvenli limanı olarak Borsayı görmeleri Borsa İstanbul'un yükselişindeki bir diğer etken oldu. Bu gelişmeler ışığında haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde yukarı yönlü hareket ederek bugün 2.896,67 ile rekor tazeleyen BİST100 Endeksi, %4,14 kazançla 2.864,25 puandan haftayı tamamladı. Haftaya 17,90 sınırında başlayan Dolar/TL, hafta içinde 18,00 sınırını test ederken, Euro/TL ise 18,05-18,63 aralığında hareket etti. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 29 Temmuz-5 Ağustos haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 88,0 milyon dolar hisse senedi, 6,8 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) ve 0,3 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı dönemde yurt içinde yerleşik kişilerin döviz mevduatı 110 milyon dolar azalarak 131.906 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 4.273 milyon dolar artarak 84.953 milyon dolara yükseldi.

BİST Verileri	12.08.2022
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	127,5
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	2.286,5
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	21,6
BİST-100 F/K Cari	5,77
Yabancı Payı %	33,5

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	3.087,0	-0,48%	4,42%	52,4%	103,5%
BİST100	2.864,3	-0,15%	4,14%	54,2%	103,0%
BİST30 (\$)	171,8	-0,69%	4,23%	10,1%	-5,0%
BİST100 (\$)	159,4	-0,36%	3,94%	11,4%	-4,8%
BİSTMali	2.831,6	-0,65%	3,06%	61,4%	61,4%
BİSTSınai	4.715,3	0,23%	2,79%	38,5%	38,5%
BİSTBanka	2.539,1	-1,54%	3,84%	59,1%	59,1%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	33.442	0,3%	-8,0%	-5,8%
ABD-S&P 500	4.231	0,6%	-11,2%	-5,1%
ABD-NASDAQ	12.885	0,8%	-17,6%	-13,0%
Almanya-DAX	13.773	0,6%	-13,3%	-13,6%
İngiltere-FTSE 100	7.493	0,4%	1,5%	4,2%
Fransa-CAC40	6.553	0,1%	-8,4%	-4,8%
Rusya-RTSI	1.116	0,9%	-30,1%	-32,6%
Brezilya-BOVESPA	109.718	-0,5%	4,7%	-9,1%
Japonya-NIKKEI 225	28.547	2,6%	-0,9%	1,7%
Çin-SHANGHAI	3.277	-0,2%	-10,0%	-7,2%
G.Kore KOSPI	2.528	0,2%	-15,1%	-21,5%
Hindistan-Sensex	59.463	0,2%	2,1%	9,1%
BİST100	2.864	-0,2%	54,2%	103,0%
BİST BANKA	2.539	-1,5%	59,1%	103,9%
BİST SINAİ	4.715	0,2%	38,5%	86,5%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	17,9464	0,1%	0,2%	35,4%
Euro/TL	18,4026	-0,7%	0,9%	21,8%
Euro/Dolar	1,0253	-0,7%	0,7%	-9,9%
Dolar/Yen	133,6	0,5%	-1,0%	16,1%
Altın (\$/ons)	1.794,0	0,2%	1,1%	-1,9%
Altın (TL/gram)	1.035,2	0,2%	1,2%	32,8%
Gümüş (\$/ons)	20,5	0,9%	1,6%	-11,9%
Gümüş (TL/gram)	11,8	0,9%	1,8%	19,4%
Brent Petrol (\$/varil)	97,6	-2,0%	4,6%	25,4%
VIX	19,3	-4,4%	-9,9%	12,2%
Dolar Endeksi	105,8	0,6%	-0,8%	10,6%
Gösterge Tahvil	20,07%	-1,2%	-6,3%	-11,6%
Tr 10yıl Tahvil	16,72%	0,3%	-1,9%	-31,3%
ABD 10y Tahvil Faizi	2,86%	-1,0%	6,3%	89,2%

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

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

5,77x olan BİST100 cari F/K çarpanı 8,0x olan 5 yıllık ortalamasına göre %28,1 iskontolu. Türkiye özelinde 2018 ve 2019 yılında artan piyasa volatilitesinin azalmasıyla Borsa İstanbul son dönemde önemli bir ralli yaparak rekor tazelemesine rağmen koronavirüs ve petrol fiyatlarındaki hareketler nedeniyle uluslararası endekslere paralel şekilde 2017 yılından beri en düşük seviyelerini de gördü. Mevcut çarpandaki iskontoya rağmen önümüzdeki dönem için belirsizliklerin artıyor olması BİST için aşağı yönlü riskleri artırabilir.

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirimle giderek politika faizini %12,00 seviyesine indiren TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirimle haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Ağbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişiklik 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, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli PPK toplantılarında değişiklik yapılmayarak %14 olarak sabit bıraktı.

Temmuz ayında %2,37 artan TÜFE'nin Ağustos 2022 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ağustos ayında %2,57, Eylül ayında %3,28, 2022 yılı sonunda %70,60 ve 12 ay sonrasında %41,99 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2022 sonunda 19,65, 12 ay sonrasında ise 22,03 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2022 sonunda 39,3 milyar dolar, 2023 yılında ise 25,5 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2022 ve 2023'te sırasıyla %3,7 ve %3,8 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin cari ay sonunda %14,00, 3 ay sonrasında %14,00 ve 12 ay sonrasında ise %16,50 olması beklenmektedir.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	25,04	7,2%	211,7%
AKBNK	8,77	6,7%	43,4%
YKBANK	8,76	3,8%	64,7%
EKGYO	8,22	1,1%	71,5%
SASA	7,90	5,6%	99,1%
ISCTR	7,45	-7,2%	90,9%
SISE	7,12	3,5%	84,6%
EREGL	6,86	2,2%	14,1%
GARAN	5,98	13,2%	60,8%
TUPRS	5,61	9,1%	90,2%

Kaynak: Forex

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan ve alıcılı seyrini sürdürerek 2.802,83 ile rekor tazeleyen BIST100 Endeksi, %1,62 kazançla 2.795,06 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,41 değer kaybederken, Sınai Endeks %1,82 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %21,33, 10 yıllık tahvil faizi %16,94 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %2,827 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL, 17,90 sınırında ve Euro/TL, 18,24 seviyesinden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 712,3 seviyesinden işlem gördü.

Varlık Barışı hakkındaki genel tebliğ Resmi Gazete'de yayımlandı. Gelir İdaresi Başkanlığı, Resmi Gazete'de yayımlanan düzenlemeyle varlık barışı uygulamasına açıklık getirdi. Buna göre gerçek ve tüzel kişiler, kurumlar vergisi kanununa eklenen ilgili hükümlere paralel olarak yurt dışı ve yurt içi Varlık Barışı uygulamasından 31 Mart 2023'e kadar Türkiye'deki banka veya aracı kurumlara bildirim veya beyanda bulunmak suretiyle yararlanabilecekler. Bu varlıklara ilişkin olarak vergi dairelerine herhangi bir beyanda bulunulmayacak. Bildirimler, yetkili kılınmış vekiller veya kanuni temsilciler tarafından da yapılabilecek.

Dünya Bankası, Ukrayna'ya 4,5 milyar dolarlık ek finansman sağlanacağını duyurdu. Bankadan yapılan açıklamada, finansman paketinin ABD tarafından sağlanan 4,5 milyar dolarlık hibeden oluştuğu kaydedildi.

Çin'in, ABD Temsilciler Meclisi Başkanı Pelosi'nin ziyaretinin ardından başlattığı, daha önce açıklanan 4 günlük süresinin ötesinde sürdürdüğü askeri tatbikatlarına devam etti. Tayvan, Çin'e ait 39 savaş uçağı ve 13 savaş gemisinin Ada çevresinde görüldüğünü duyurdu.

Salı

BDDK, TL ticari kredi kullanımında bankaların kredi kullandırımına ilişkin sorumluluklarına ilave açıklama getirdi. Şirketlerden alınacak beyan ve taahhütlerin, 30/6/2022 tarihinden itibaren (30/6/2022 dahil) geçerli olacak şekilde alınması gerektiği belirtildi.

ABD Başkanı Biden, Çin'e kayan çip üretiminin tekrar ABD'ye dönmelerini teşvik eden 280 milyar dolarlık "Çip ve Bilim Yasasını" imzaladı.

ABD Temsilciler Meclisi Başkanı Pelosi, Tayvan ziyareti sonrası katıldığı bir canlı yayında, Tayvan ziyaretinin amacıyla ilgili soruya, özgür bir ülke olan Tayvan'ı kimin ziyaret edeceğine diğer ülkelerin karışamayacağını belirterek, Çin hükümetinin, Tayvan'ı izole etmesine izin veremeyiz dedi.

İngiltere Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Dave Ramsden enflasyonist baskıların sürdüğünü ve faizleri yeniden yükseltmek zorunda kalmalarının muhtemel olduğunu belirtti.

Avrupa Birliği (AB) ülkelerinin, Rusya'dan akışın kesintiye uğraması ihtimaline karşı hazırladıkları doğalgaz tüketimini %15 azaltma planı yürürlüğe girdi.

Çarşamba

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı Haziran ayında bir önceki aya göre 136 bin kişi azalarak 3 milyon 541 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,3 puanlık azalış ile %10,3 oldu. Genç nüfusta işsizlik oranı değişim göstermeyerek %20,4 oldu.

ABD'de enflasyon akaryakıt fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle beklentilerin altında kaldı. Haziran'da %9,1 ile 40 yıllık zirveyi yenileyen enflasyon, Temmuz'da %8,5'e geriledi. Beklenti yıllık enflasyonun %8,7 olması yönündeydi. Aylık bazda fiyatlarda ise değişim yaşanmadı. Aylık enflasyona ilişkin beklenti ise %0,2 artış yönündeydi. Çekirdek gösterge olan gıda ve enerji hariç tüketici fiyat endeksi ise Temmuz'da yıllık %5,9 artış gösterdi. Beklenti %6,1 idi.

ABD federal hükümetinin bütçe açığı, Temmuz'da geçen yılın aynı ayına kıyasla %30 azalarak 211 milyar dolara geriledi.

Çin'de Temmuz ayında tüketici fiyatları aylık %0,5 artarken, yıllık enflasyon %2,7 ile 2 yılın zirvesine yükseldi. Üretici fiyatları ise aylık %1,3 azalırken, yıllık %4,2 artış gösterdi.

Almanya'da Temmuz ayında enflasyon, enerji fiyatlarındaki artışın etkisiyle %7,5 olarak gerçekleşti. Tüketici fiyatları aylık bazda ise %0,9 arttı.

AB ülkelerinin Nisan ayında kabul ettiği, Rusya'dan kömür ithalatını yasaklamayı içeren yaptırım paketi uygulamaya girdi. Kararla yıllık 8 milyar euro değerindeki kömür ithalatı yasaklanmış oldu. AB ülkeleri elektrik üretiminde kullanılan termal kömürün %70'ini Rusya'dan sağlıyordu.

Perşembe

TCMB tarafından periyodik olarak açıklanan verilere göre 29 Temmuz-5 Ağustos haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 88,0 milyon dolar hisse senedi, 6,8 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) ve 0,3 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Yılbaşından beri toplam 3.490,6 milyon dolarlık hisse senedi, 1.884,6 milyon dolarlık DİBS ve 14,2 milyon dolar ÖST satışı yapan yurt dışı yerleşikler, böylelikle 2022 yılında toplam 5.389,4 milyon dolarlık menkul kıymet satışı gerçekleştirmiş oldu.

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
GSRAY	52,7%	INTEM	6,9%
DMSAS	49,2%	KFEIN	6,7%
ALKA	39,5%	BRISA	6,6%
DOGUB	32,2%	ULUSE	6,6%
ISFIN	27,5%	ISBIR	6,5%
COSMO	26,7%	BOBET	6,3%
KONKA	25,7%	TSGYO	6,2%
IHAAS	24,5%	EGEPO	6,1%
OBASE	24,1%	TEKTU	6,0%
TRCAS	23,8%	ACSEL	5,9%
TSPOR	22,2%	KORDS	5,8%
GZNMİ	22,0%	GOODY	5,7%
ARDYZ	21,5%	IHGZT	5,5%
EMNIS	21,3%	BANVT	5,2%
YBTAS	20,8%	BIZIM	5,1%
SARKY	20,8%	YUNSA	5,0%
NTGAZ	20,1%	MIATK	5,0%
DESA	19,7%	CELHA	4,9%
YGYO	19,5%	IPEKE	4,8%
VKFYO	19,1%	CEMTS	4,7%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ATSYH	992%	BURVA	11%
ASUZU	779%	ROYAL	11%
CANTE	489%	PKART	10%
ISGYO	486%	OTTO	10%
SILVR	400%	VKING	10%
IHAAS	384%	CEOEM	10%
GESAN	302%	KERVN	10%
ESCOM	290%	SONME	10%
ALKA	270%	MRSHL	9%
KONKA	269%	QNBFL	9%
UFUK	244%	SEKUR	8%
ULUUN	224%	PSGYO	8%
ALARK	221%	AVTUR	8%
MTRKS	220%	TRILC	8%
KGYO	216%	GOZDE	8%
TMSN	214%	BURCE	7%
THYAO	212%	PAPIL	7%
YUNSA	206%	AVOD	7%
AKSEN	203%	IHGZT	7%
ODAS	201%	BAYRK	7%

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	292	152.511
Döviz Açığı Olan Şirket	178	-284.357
Bütün Şirketler	470	-131.846

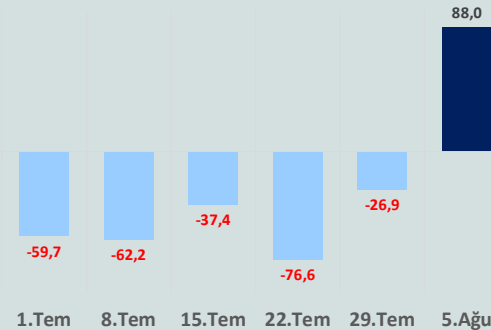
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-94.155	GARAN	21.378
PGSUS	-17.473	ASELS	11.690
ZOREN	-15.554	ISKUR	11.667
FROTO	-14.997	ISCTR	11.667
SASA	-13.086	ENKAI	8.357
EREGL	-12.686	TTKOM	7.641
ISDMR	-8.759	ENJSA	6.839
AKENR	-6.885	SAHOL	5.799
ULKER	-6.004	DOHOL	5.251
VESTL	-5.369	SISE	4.275

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
AYGAZ	38,60	12,68	-67,2%
BIMAS	110,90	119,10	7,4%
CIMSA	43,22	16,38	-62,1%
EREGL	28,62	44,70	56,2%
PETKM	9,39	12,86	37,0%
TCELL	14,52	13,16	-9,4%
FROTO	329,70	416,96	26,5%
TRGYO	8,70	4,01	-53,9%
TUPRS	292,00	125,85	-56,9%

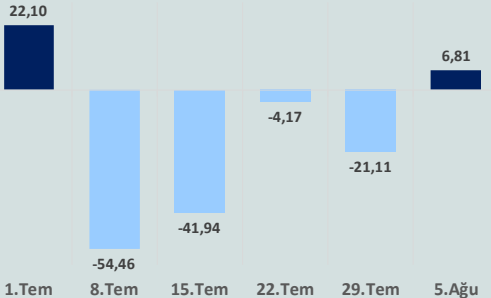
Kaynak: BMD Araştırma

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Temmuz 2022	79,60%
ÜFE - Temmuz 2022	144,61%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	7,34%

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



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



TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 5 Ağustos ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 110 milyon dolar azalarak 131.906 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 4.273 milyon dolar artarak 84.953 milyon dolara yükseldi. Böylelikle yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişilerin toplam döviz mevduatı 4.164 milyon dolar artarak 216.859 milyon dolar olarak gerçekleşti.

TCMB'nin brüt rezervleri 5 Ağustos haftasında 7,4 milyar dolar artışla 108,6 milyar dolar oldu.

TCMB verilerine göre cari açık, Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre 2.269 milyon dolar artarak 3.458 milyon dolar oldu. Bunun sonucunda on iki aylık cari işlemler açığı 32.667 milyon dolar olarak gerçekleşti. Bu gelişmede, bir önceki yılın aynı ayına göre, hizmetler dengesi kaynaklı girişlerin 2.508 milyon dolar artarak 4.024 milyon dolarına yükselmesi ve birincil gelir dengesi kaynaklı çıkışların 105 milyon dolar azalarak 946 milyon dolara gerilemesine rağmen, ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının 4.794 milyon dolar artarak 6.426 milyon dolara yükselmesi etkili oldu.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Fatih Dönmez Mart ayında kendi gazımızı kullanmaya başlayabileceğimizi dile getirdi. Bakan Dönmez "Karadeniz'in 2200 metre altında bir enerji üssü kuruyoruz. 120 kilometrelik derin deniz boru döşeme işlemi tamamlandı. 50 kilometrelik kısım kaldı.2023'ün Mart ayı içinde inşallah Karadeniz gazını karada yakmış olacağız." şeklinde konuştu.

ABD'de Temmuz ayında bir önceki aya göre %0,2 artması beklenen üretici fiyatları, %0,5 düştü. Yıllık ise üretici fiyatları beklentilerin altında %9,8 artış gösterdi. Beklenti %10,4 artması yönündeydi. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 6 Ağustos'ta sona eren haftada 14 bin artışla 262 bin oldu.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başekonomisti Huw Pill, en azından birkaç yıl boyunca parasal genişlemeye geri dönülmesini beklemediğini dile getirirken, BoE'nin yaptığı son faiz artırımlarının tam etkisinin 2023'ün ikinci yarısına kadar tam olarak hissedilmeyeceğini de savundu.

Cuma

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi Haziran ayında beklentilerin üzerinde aylık %1,3, yıllık %8,5 arttı. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde madencilik ve taşocakçılığı sektörü endeksi yıllık %7,1 azalırken, imalat sanayi sektörü endeksi %10,0 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %0,6 arttı.

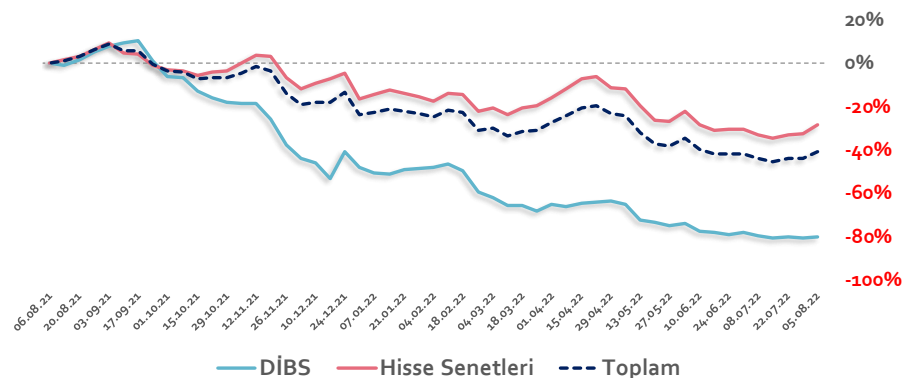
Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, teşvik belgeli yatırımlar kapsamında yatırımcılara 2022 yılı içerisinde toplamda yaklaşık 100 milyar lira vergi teşviki sağlayacaklarını belirtti.

İngiltere ekonomisi ikinci çeyrekte hem imalat hem de hizmetlerdeki düşüşün etkisiyle küçüldü. İlk çeyrekte çeyreklik bazda %0,8 büyüyen İngiltere ekonomisi, ikinci çeyrekte %0,1 daraldı.

Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Haziran'da aylık %0,7 artarken, yıllık bazda %2,4 yükseliş gösterdi. Sanayi üretimi Mart'ta savaşın etkisiyle aylık %1,4 azalmıştı.

Haftanın son işlem gününe pozitif başlamasına rağmen seans içinde karışık bir görüntü sergileyen BIST100 Endeksi, 2.896,67 ile rekor tazelerken kapanışa doğru gelen sert satışların etkisiyle düşüşe geçti. 2.840,99 seviyesine kadar gerileyen Endeks, %0,15 kayıpla 2.864,25 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda pozitif bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %20,07, 10 yıllık tahvil faizi %16,72 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %2,860 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 97,6 dolardan, altının onsu 1.793,9 dolardan, gramı ise 1.035,0 liradan alıcı buluyor.

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

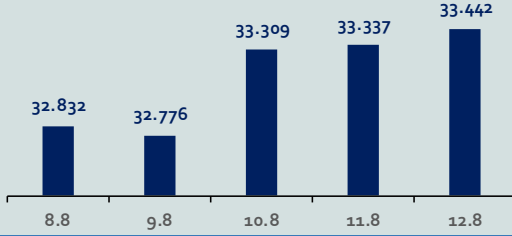


Bizim Haftalık

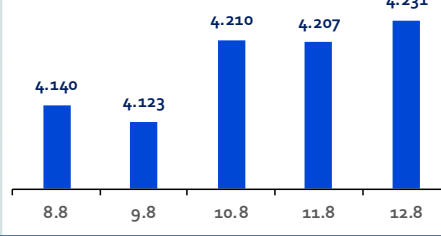
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

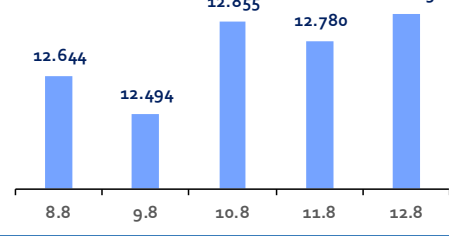
ABD-DOW JONES



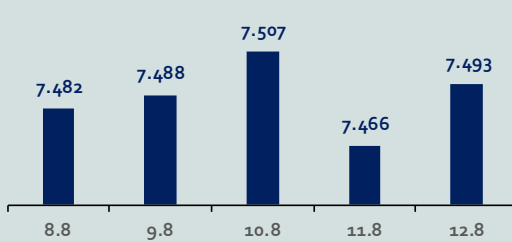
ABD-S&P500



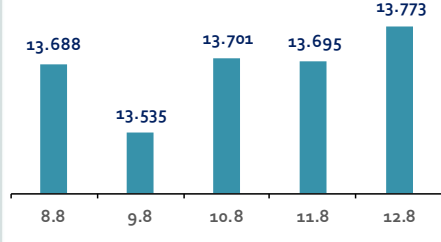
ABD-NASDAQ



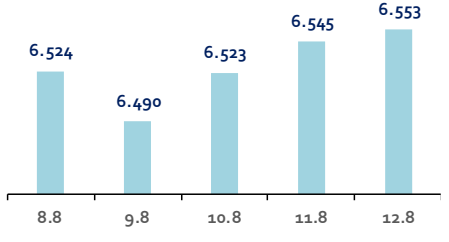
İngiltere-FTSE-100



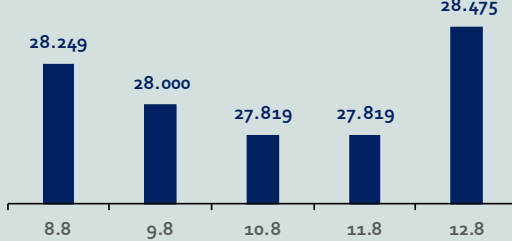
Almanya-DAX



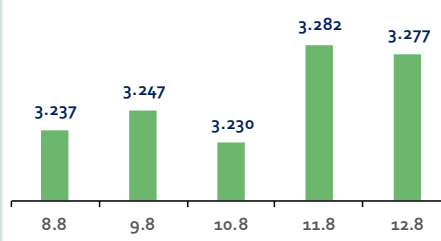
Fransa-CAC40



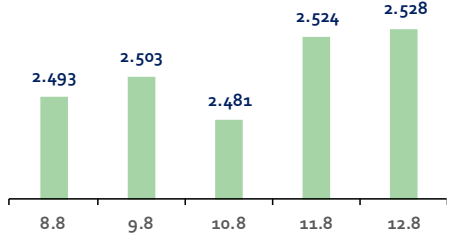
Japonya-NIKKEI



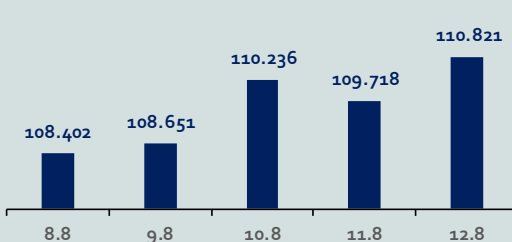
Çin-SSEC



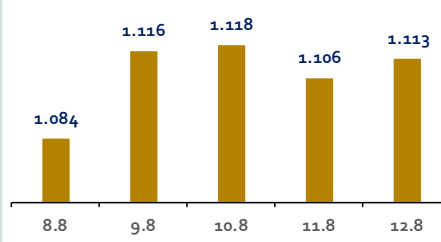
G. Kore-KOSPI



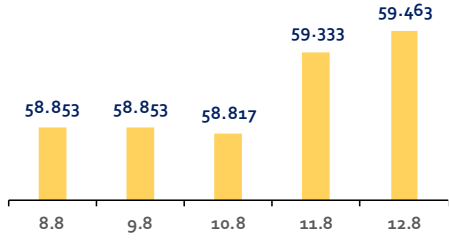
Brezilya-Bovespa



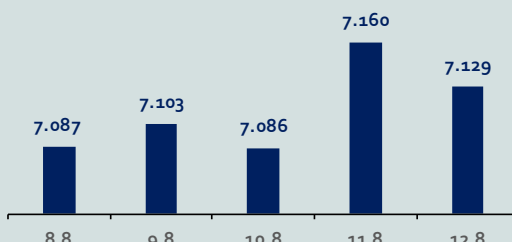
Rusya-RTSI



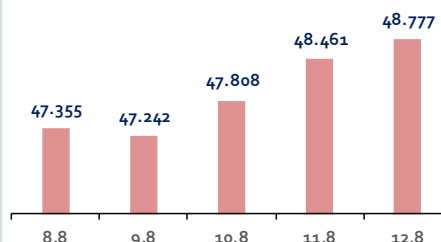
Hindistan-Sensex



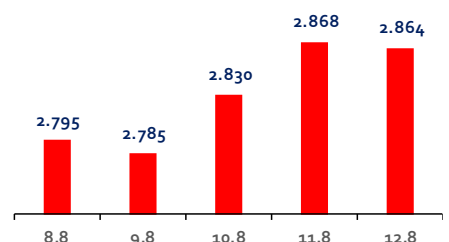
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

ABD-Dow Jones	7,9%
ABD-S&P500	10,8%
ABD-NASDAQ	14,4%
İngiltere-FTSE100	3,9%
Almanya-DAX	6,7%
Fransa-CAC40	8,4%
Japonya-Nikkei	8,1%
G.Kore-KOSPI	9,1%

3 Aylık

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

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	-8,0%
ABD-S&P500	-11,2%
ABD-NASDAQ	-17,6%
İngiltere-FTSE100	1,5%
Almanya-DAX	-13,3%
Fransa-CAC40	-8,4%
Japonya-Nikkei	-1,1%
G.Kore-KOSPI	-15,1%

Yıllık

ABD-Dow Jones	-5,8%
ABD-S&P500	-5,3%
ABD-NASDAQ	-13,1%
İngiltere-FTSE100	3,8%
Almanya-DAX	-13,8%
Fransa-CAC40	-5,0%
Japonya-Nikkei	1,8%
G.Kore-KOSPI	-20,3%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	-0,1%
Brezilya-Bovespa	12,8%
Rusya-RTSI	-2,5%
Hindistan-Sensex	10,3%
Endonezya-IDX	6,1%
Meksika-IPC	2,4%
BİST100	17,7%

3 Aylık

Çin-SSEC	6,2%
Brezilya-Bovespa	3,6%
Rusya-RTSI	-1,7%
Hindistan-Sensex	12,6%
Endonezya-IDX	8,1%
Meksika-IPC	-1,6%
BİST100	18,4%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-10,0%
Brezilya-Bovespa	5,7%
Rusya-RTSI	-30,2%
Hindistan-Sensex	2,1%
Endonezya-IDX	8,3%
Meksika-IPC	-8,4%
BİST100	54,2%

Yıllık

Çin-SSEC	-6,8%
Brezilya-Bovespa	-8,6%
Rusya-RTSI	33,2%
Hindistan-Sensex	7,3%
Endonezya-IDX	17,1%
Meksika-IPC	-5,3%
BİST100	97,9%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

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

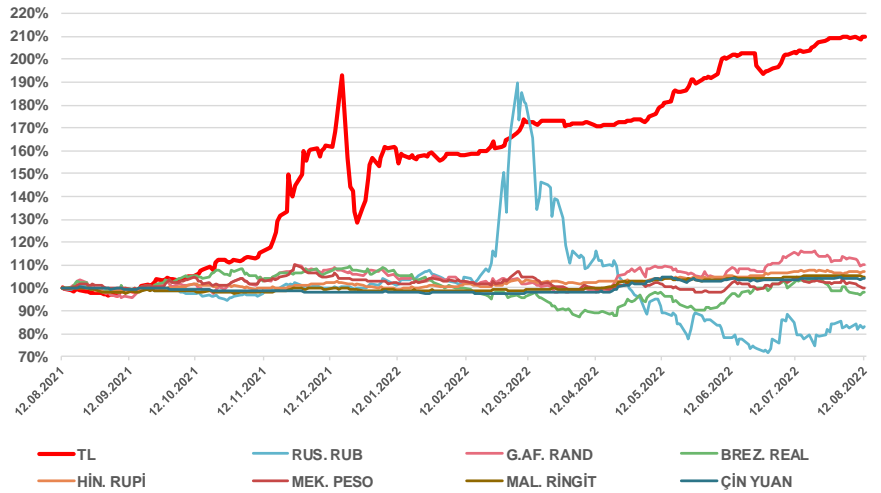
Yıl Başından Bu Yana

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	33,9%
USD/RUB	-18,7%
USD/ZAR	1,8%
USD/BRL	-8,4%
USD/INR	6,9%
USD/MXN	-3,1%
USD/MYR	6,4%
USD/CNY	6,1%

Yıllık

Para Birimi	Değişim (%)
USD/TRY	109,7%
USD/RUB	-17,3%
USD/ZAR	9,8%
USD/BRL	-2,8%
USD/INR	7,2%
USD/MXN	-0,4%
USD/MYR	5,0%
USD/CNY	4,0%

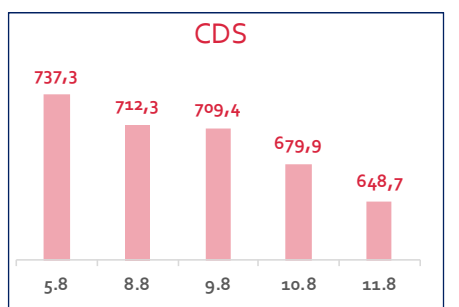
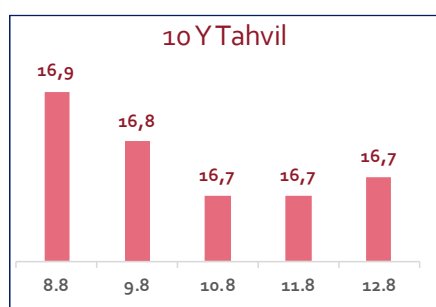
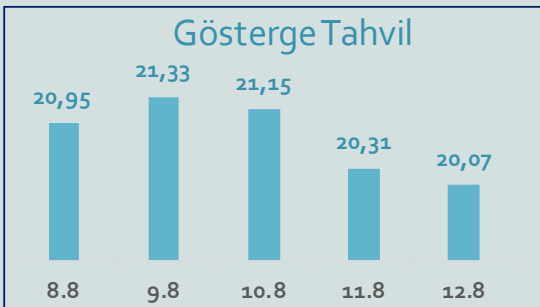
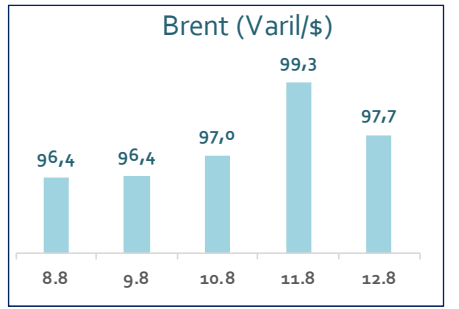
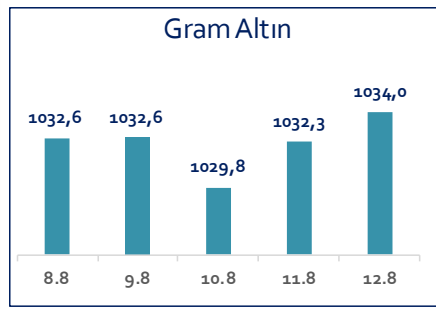
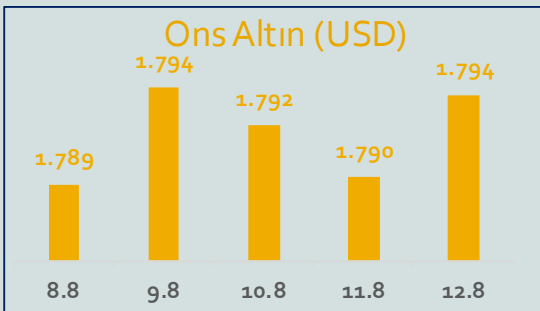
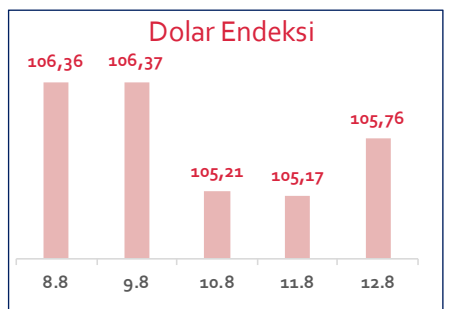
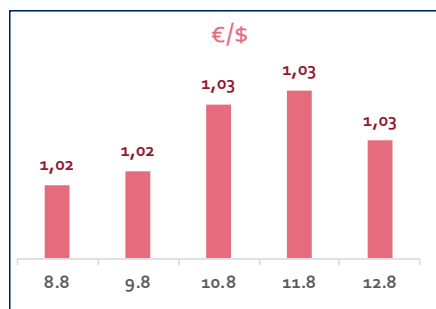
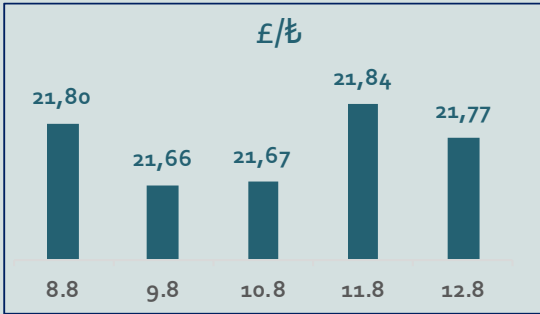
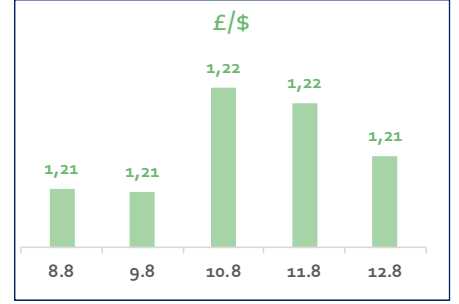
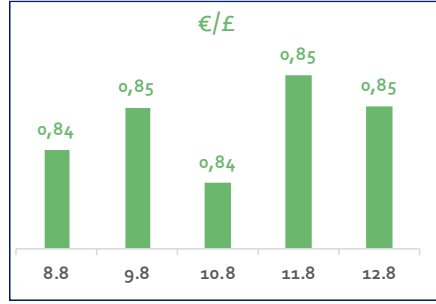
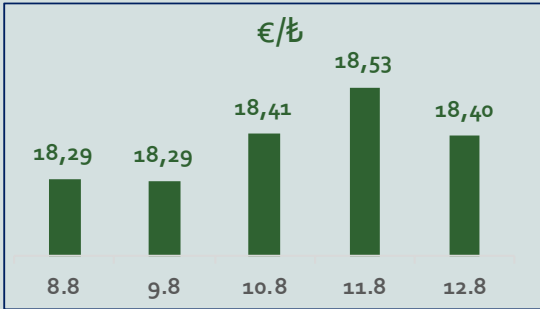
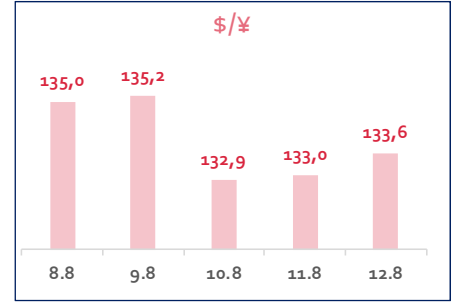
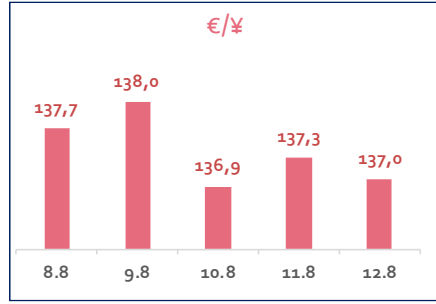
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

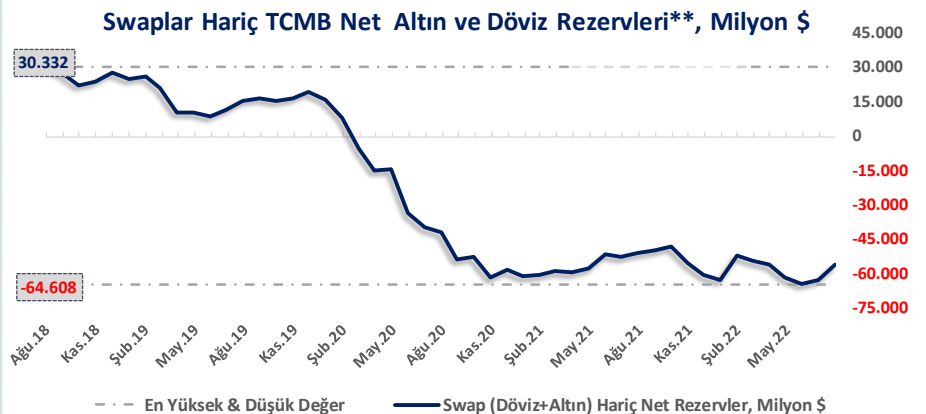
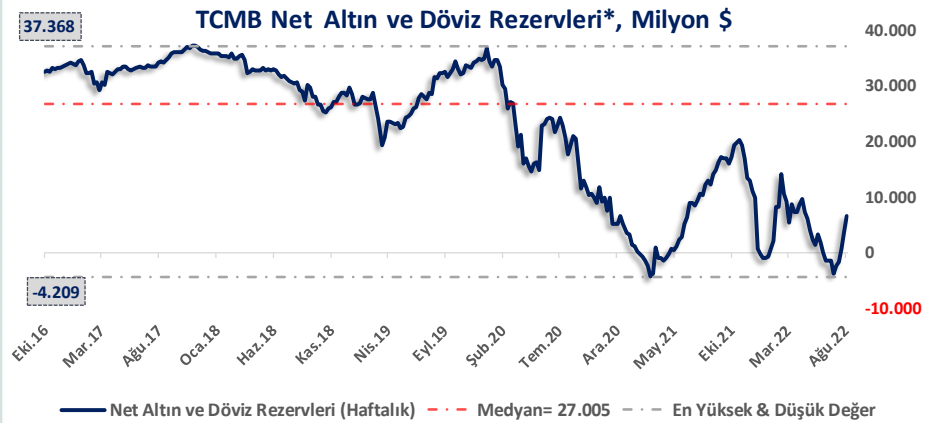
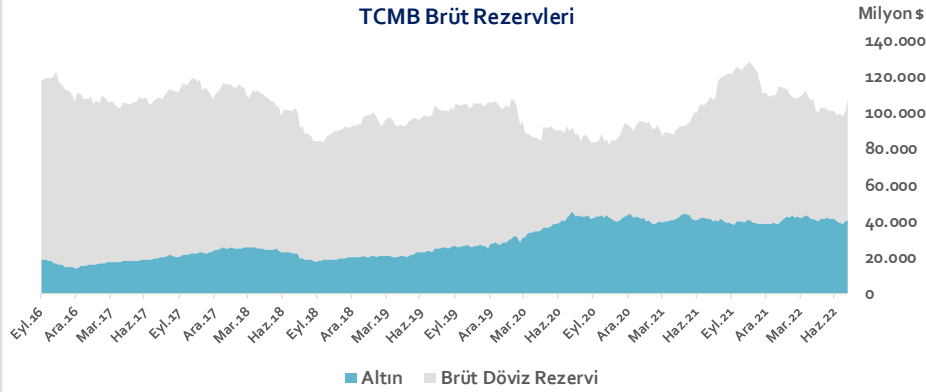
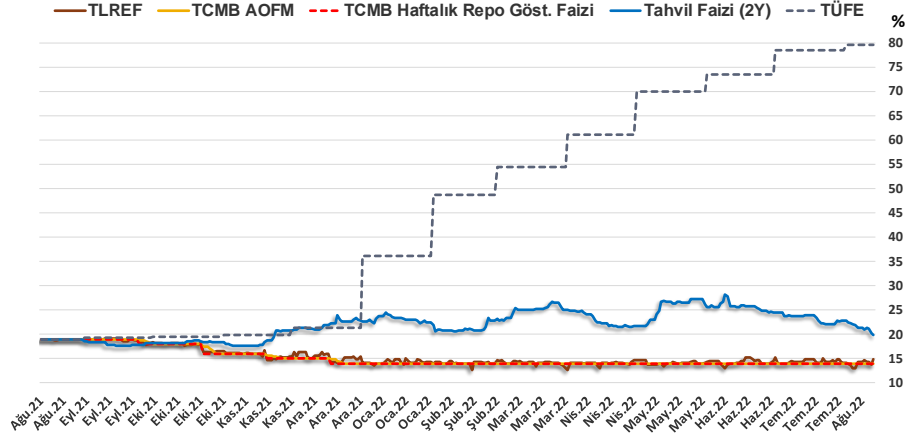
12.08.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	14,00	0	0	0	-500
TLREF	14,91	60	0	69	-404
Tahvil Faizi (2Y)	19,88	-154	-399	-282	91
TCMB AOFM	14,00	0	0	0	-500
TÜFE	79,60	0	98	4.352	6.065

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	5.08.2022	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	40.868	37,6%	1,8%	2,7%	6,2%	-1,0%
Brüt Döviz Rez.	67.769	62,4%	10,9%	15,1%	-6,6%	0,1%
Toplam	108.637	100%	7,3%	10,1%	-2,2%	-0,3%

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

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

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



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

5.08.2022	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	34,45	13	30	490	1.146
Konut Kredisi	18,66	21	31	118	78
Taşıt Kredisi	27,93	100	-80	169	645
Tüketici Kredisi	31,45	49	32	531	939
TL Mevduat	17,35	-29	7	-218	-63

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

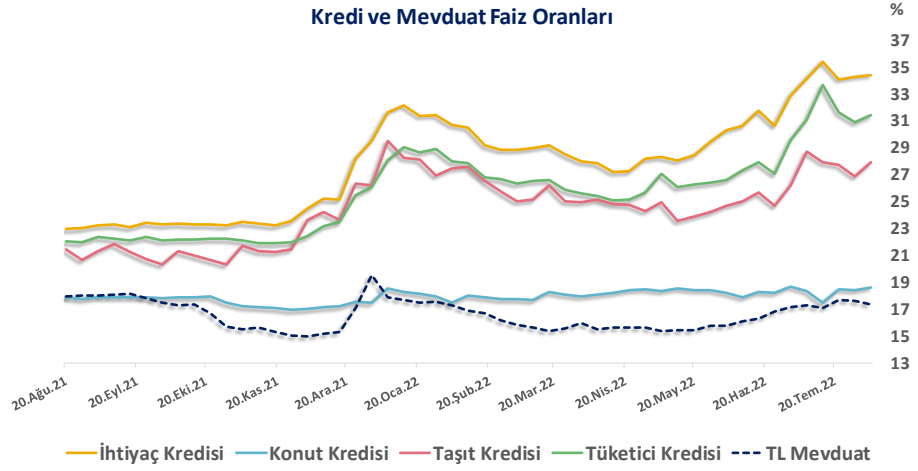
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

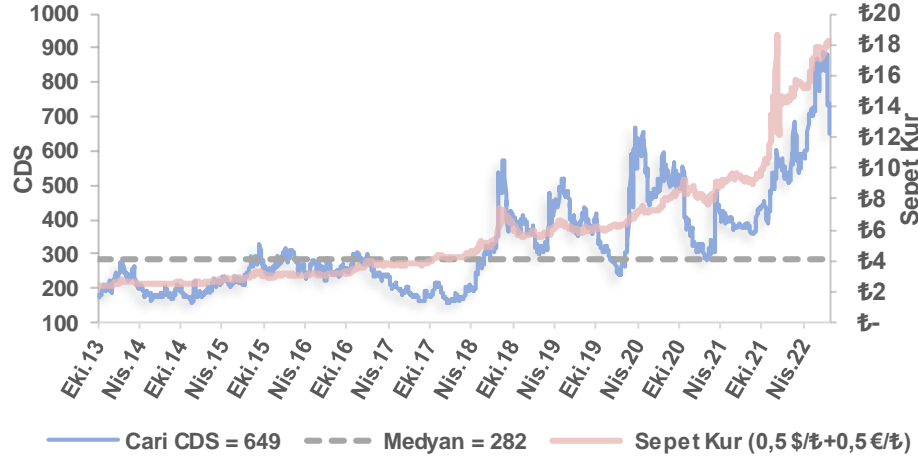
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

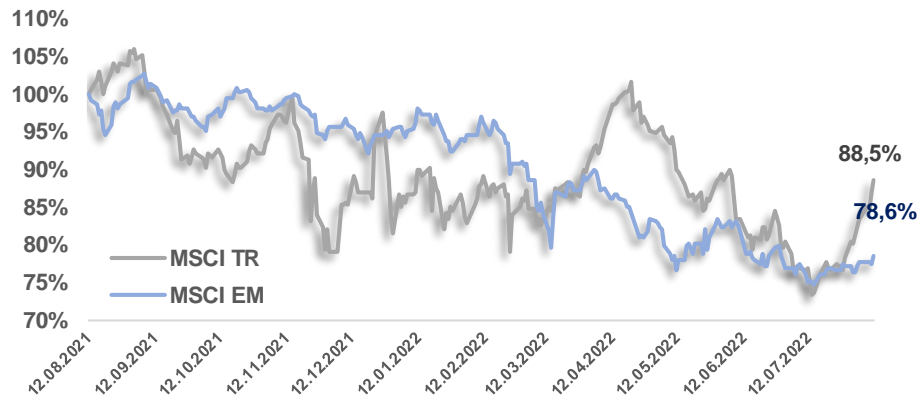
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.