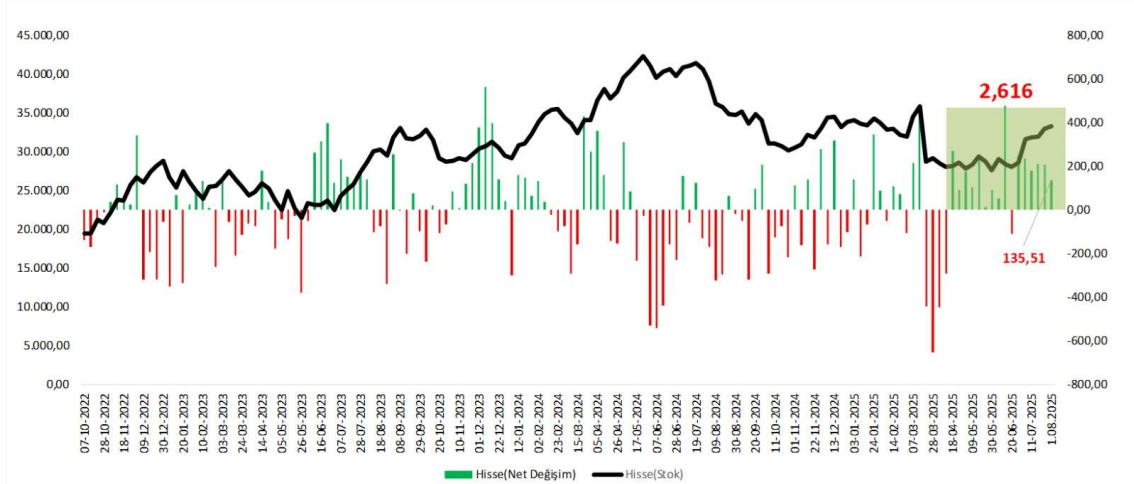


1 Ağustos ile biten haftada yabancılar:

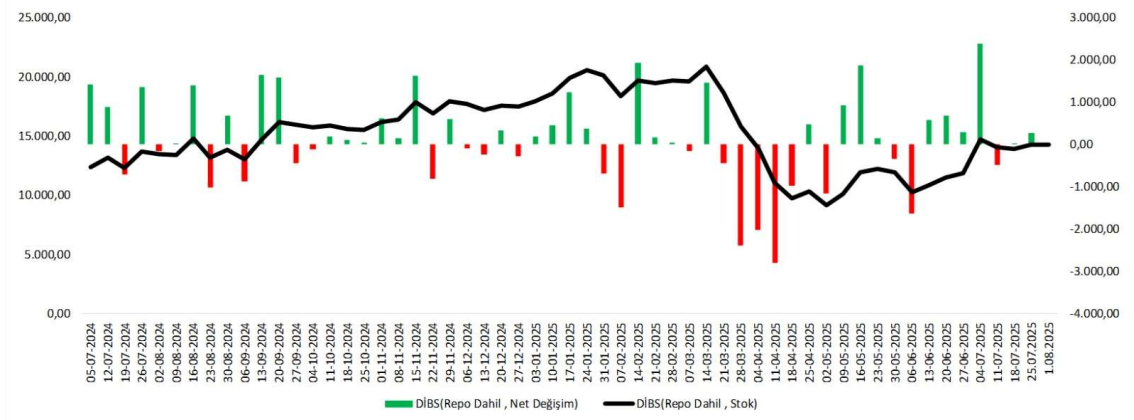
- 135,5 milyon dolar hisse senedi satın aldılar
- 8,81 milyon dolar repo dahil DİBS alış gerçekleştirdiler.

Grafik-1: Hisse Senedi İstatistikleri (stok, net değişim, seviye, milyon ABD doları)



İç dinamikler doğrultusunda aktif olarak herhangi bir riskin oluşmadığı Borsa İstanbul'da dezenflasyon süreci ve bilançolar eşliğinden iyimser havanın sürdüğü ve yabancıların alıma devam ettiğini görmekteyiz. **Mart sonrasındaki süreçte yabancıların toplam alımı 2,61 milyar dolar olarak gerçekleşirken yılbaşından bu güne kadar toplam alışlar 1,79 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.**

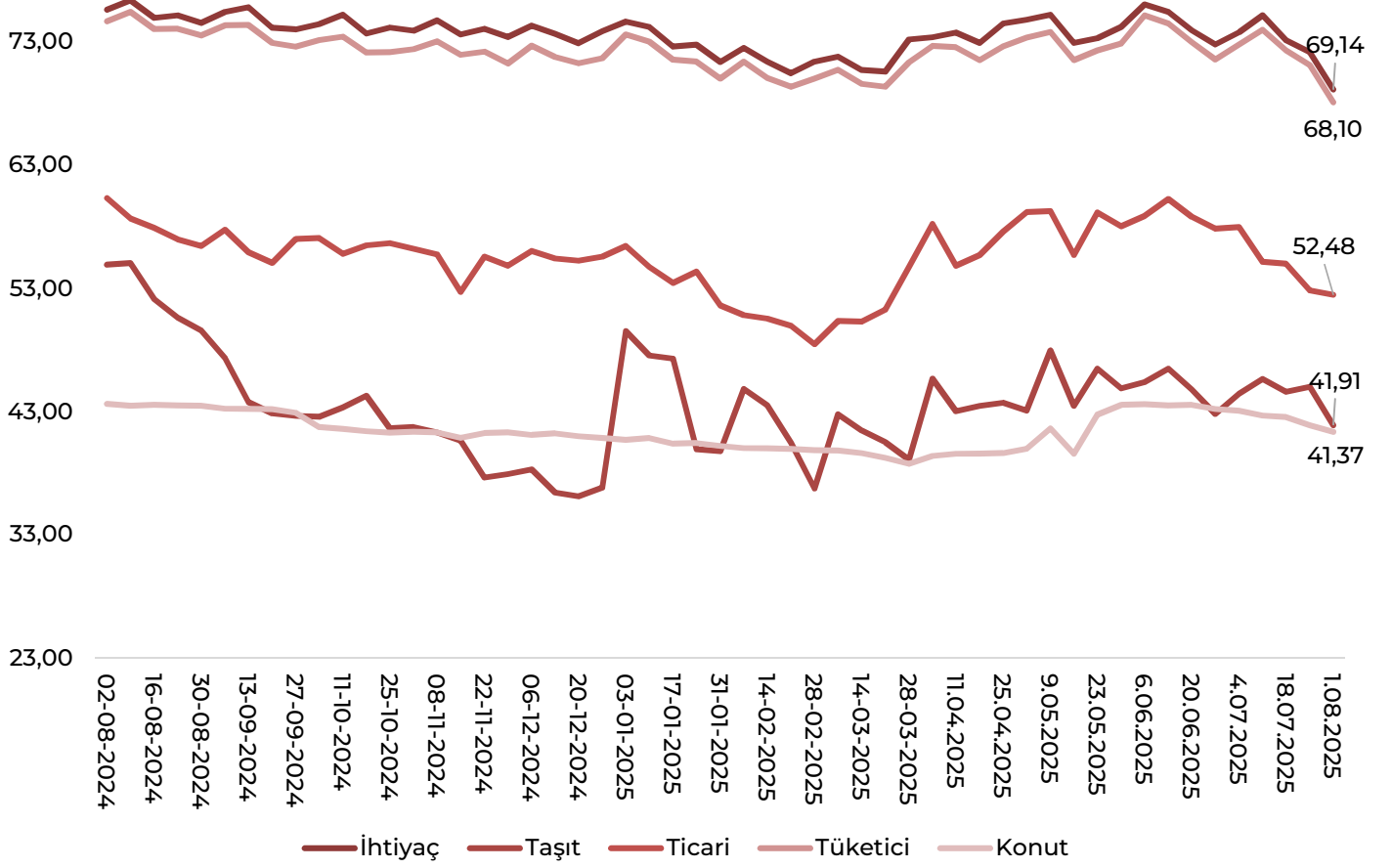
Grafik-2: DİBS İstatistikleri (stok, net değişim, seviye, milyon ABD doları, repo dahil)



DİBS piyasasında ise trade in devam ettiğini ve yabancı nezdinde caziliğini koruduğunu görmekteyiz. **Hareketlerin sınırlı olduğunu fakat patikayı etkileyecek makro veriler öncesi ve sonrası haftasında görece daha yüksek hareketliliği olağan bulmaktayız.**



Grafik-3: Faiz İstatistikleri (akım, seviye, %)



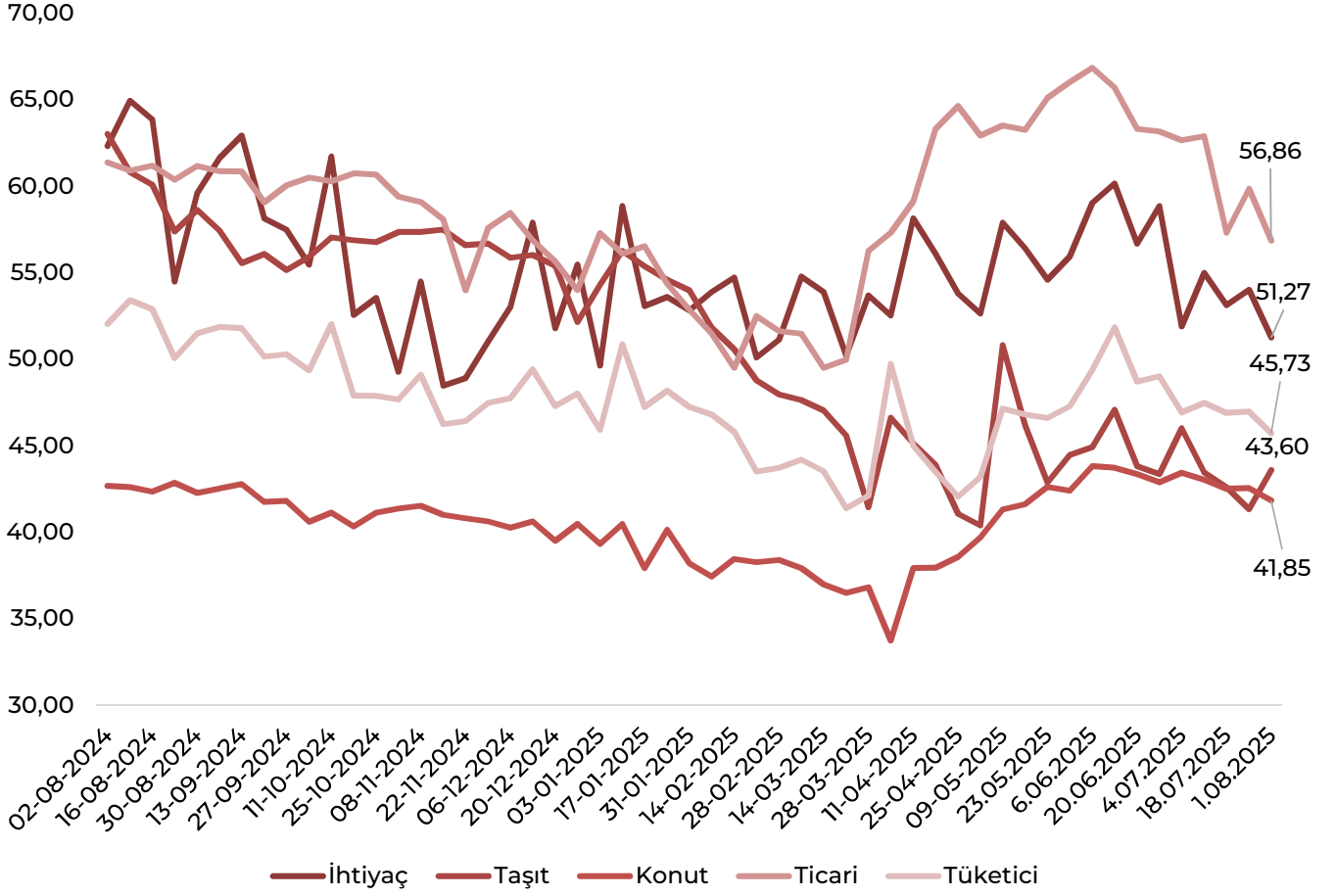
Faiz istatistiklerinde 1 Ağustos haftası itibarıyla:

- İhtiyaç 303 baz puan düşüşle %69,17
- Taşıt 312 baz puan düşüşle %41,91
- Ticari 38 baz puan düşüşle %52,48
- Tüketici 303 baz puan düşüşle %68,10
- Konut 53 baz puan düşüşle %41,37 olarak gerçekleşti.

Faiz istatistikleri özelinde faiz indirim döngüsüne geçiş çerçevesinde kademeli bir şekilde aşağıya iniş takip ediyoruz. Bu doğrultuda ihtiyaç ve tüketici özelinde %60, ticari özelinde %50'ler bandında takip etmeyi bekliyoruz.



Grafik-4: Kar Payı İstatistikleri (akım, seviye, %)



Kar payı istatistiklerinde 1 Ağustos haftası itibariyle:

- İhtiyaç 276 baz puan düşüşle %51,27
- Taşıt 126 baz puan artışla %43,6
- Konut 70 baz puan düşüşle %41,85
- Ticari 199 baz puan düşüşle %56,86
- Tüketici 125 baz puan düşüşle %45,73 olarak gerçekleşti.

Kar payı istatistikleri özelinde faiz indirim döngüsüne geçiş çerçevesinde kademeli bir şekilde aşağıya iniş takip ediyoruz. Bu doğrultuda ihtiyaç ve tüketici özelinde %50'nin altı, ticari özelinde %55'ler bandında takip etmeyi bekliyoruz.

Grafik-5: Rezerv İstatistikleri (seviye, milyar ABD doları)



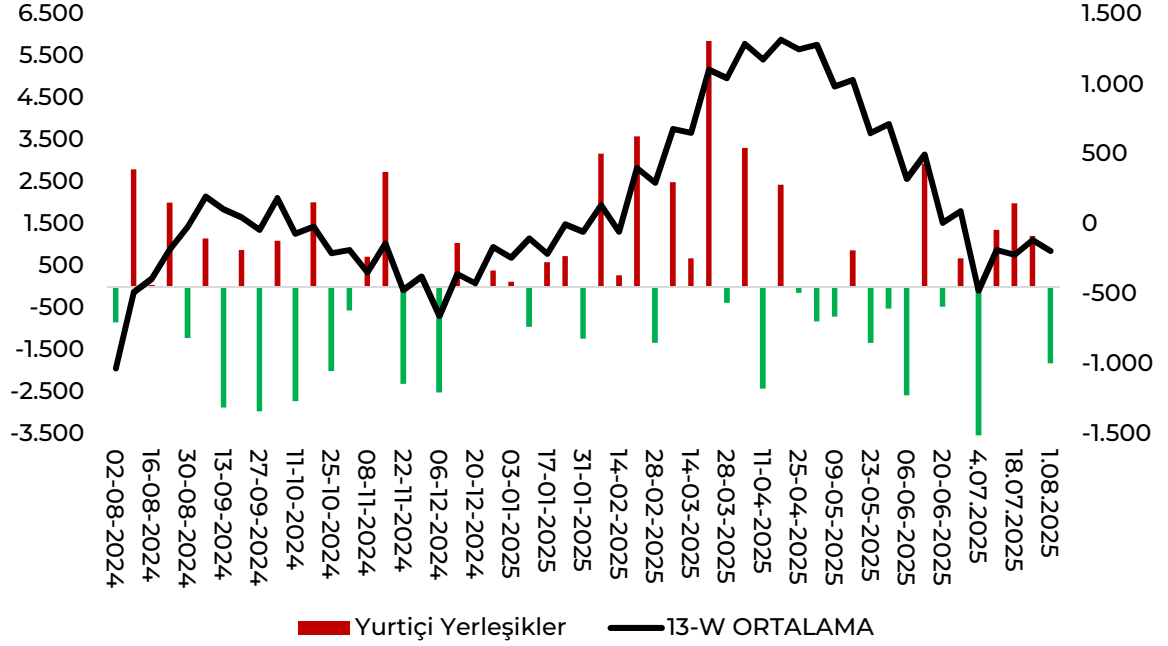
Rezerv istatistiklerinde 1 Ağustos haftası itibarıyla

- Brüt rezervler 2,8 milyar dolar düşüşle 169 milyar dolar
- Döviz rezervi 1,7 milyar dolar düşüşle 84,9 milyar dolar
- Altın rezervi 1,1 milyar dolar düşüşle 84,1 milyar dolar
- Net uluslararası rezervler 1,2 milyar dolar artışla 63,1 milyar dolar
- Net rezervler 1,2 milyar dolar artışla 52,4 milyar dolar
- Swap harici net rezervler 1,1 milyar dolar düşüşle 45,6 olarak gerçekleşti

Faiz indirim döngüsü sonrası ilk veride düşüş takip etmek riskli oldu. Devamlılığının olup olmayacağını yakından takip ediyor olacağız. En az 4 veri seti ile yorum yapabiliriz.

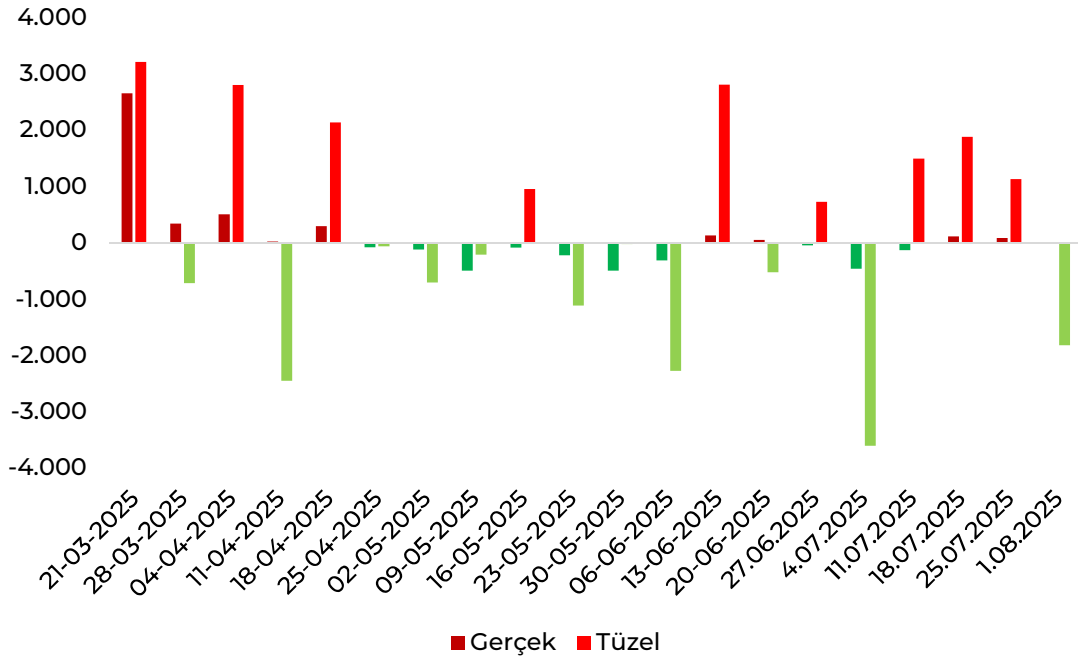


Grafik-6: Döviz Tevdiat Hesapları (haftalık, net değişim, milyon ABD doları)



Faiz indirim döngüsüne başlangıç sonrası ilk döviz tevdiat hesapları verisinde beklenenin aksine bir çıkış olduğunu gözlemledik. Özellikle tüzel kişilerin teşviklerin uzatılmasıyla bir çıkış gerçekleştiğini takip ediyoruz. 1,83 milyar dolarlık çıkışın 1,825'i tüzel kişilerden takip edildi. Gerçek kişiler ise görece yatay kaldı diyebiliriz.

Grafik-7: Döviz Tevdiat Hesapları (haftalık, net değişim, milyon ABD doları, gruplar bazında)





YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ

İletişim Bilgileri:

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00 / 331

📠 +90 (212) 286 30 50

📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul