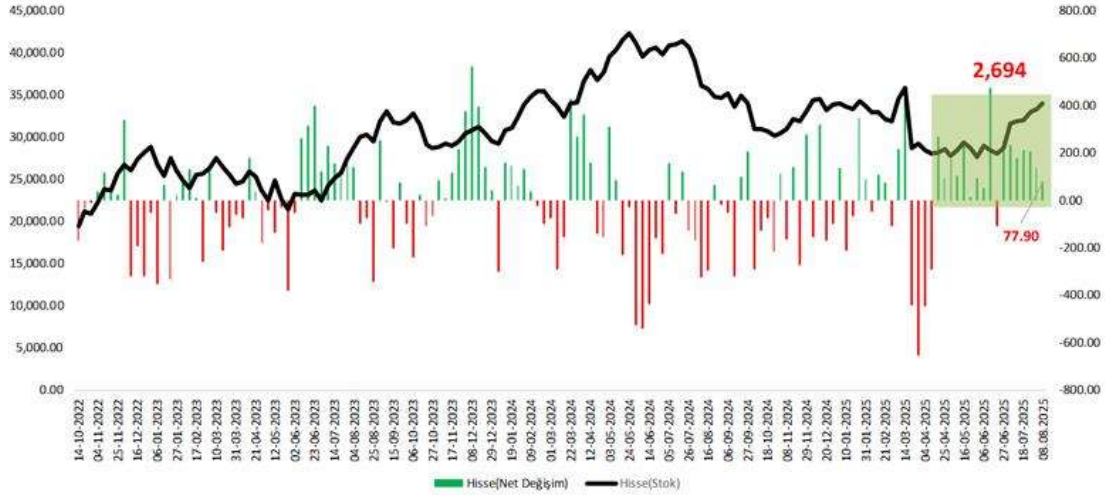


8 Ağustos ile biten haftada yabancılar:

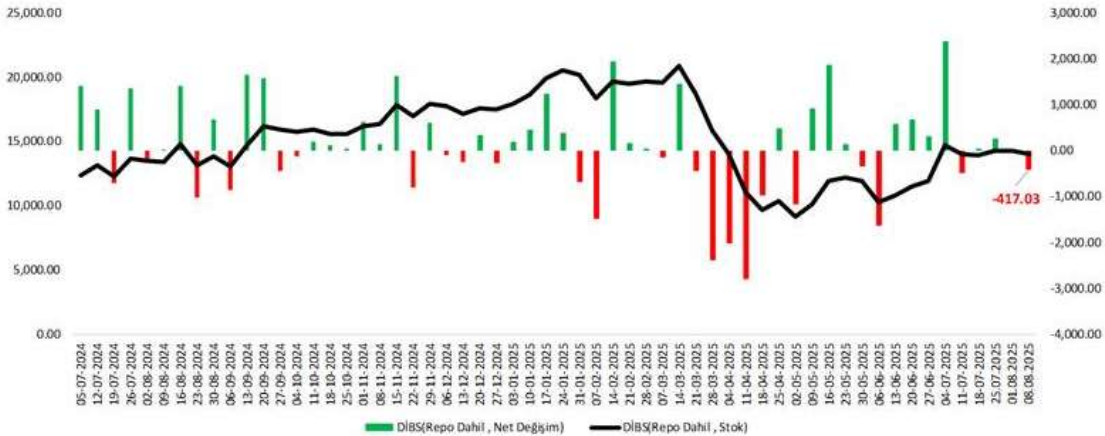
- 77,9 milyon dolar hisse senedi satın aldılar
- 417 milyon dolar repo dahil DİBS satışı gerçekleştirdiler.

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



İçeride ve dışarıda majör risklerin olmadığı koşullar altında bilançolar eşliğinde yabancı alımının sürdüğünü görmekteyiz. Hem bireyselin hem de yabancıların sabit getirili ürünlerden hisse senedine kayma yaptığını görürken **Mart sonrası süreçte yabancılar 2,69 milyar dolar alım yaparken yılbaşından bu yana net alış 1,87 milyar dolar seviyesine yükselmiştir.**

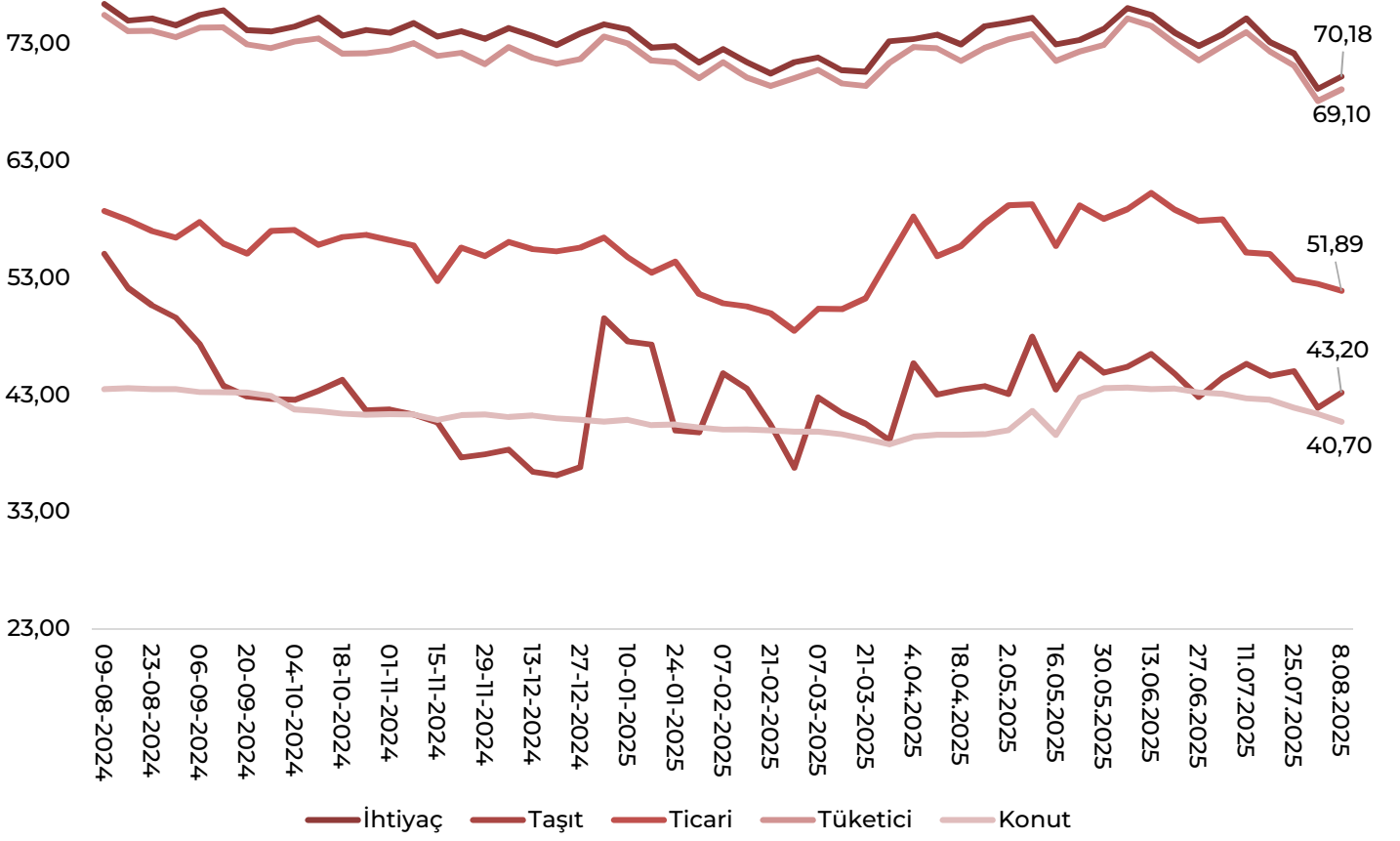
Grafik-2: DİBS İstatistikleri (stok, net değişim, seviye, milyon ABD doları, repo dahil)



DİBS piyasasında ise trade in devam ettiğini ve yabancı nezdinde caziliğini koruduğunu görmekteyiz. Hareketlerin görece sınırlı olduğunu görürken son dönemde hisse ağırlığı artır sgmk azaltımı yönünde pozisyonlar görsek de önemli data öncesinde trade amaçlı yeniden pozisyonlamalar görebileceğimizi düşünmekteyiz.



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



Faiz istatistiklerinde 8 Ağustos haftası itibariyle:

- İhtiyaç 104 baz puan artışla %70,18
- Taşıt 329 baz puan artışla %43,20
- Ticari 59 baz puan azalışla %51,89
- Tüketici 100 baz puan artışla %69,10
- Konut 67 baz puan düşüşle %40,70 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, %)

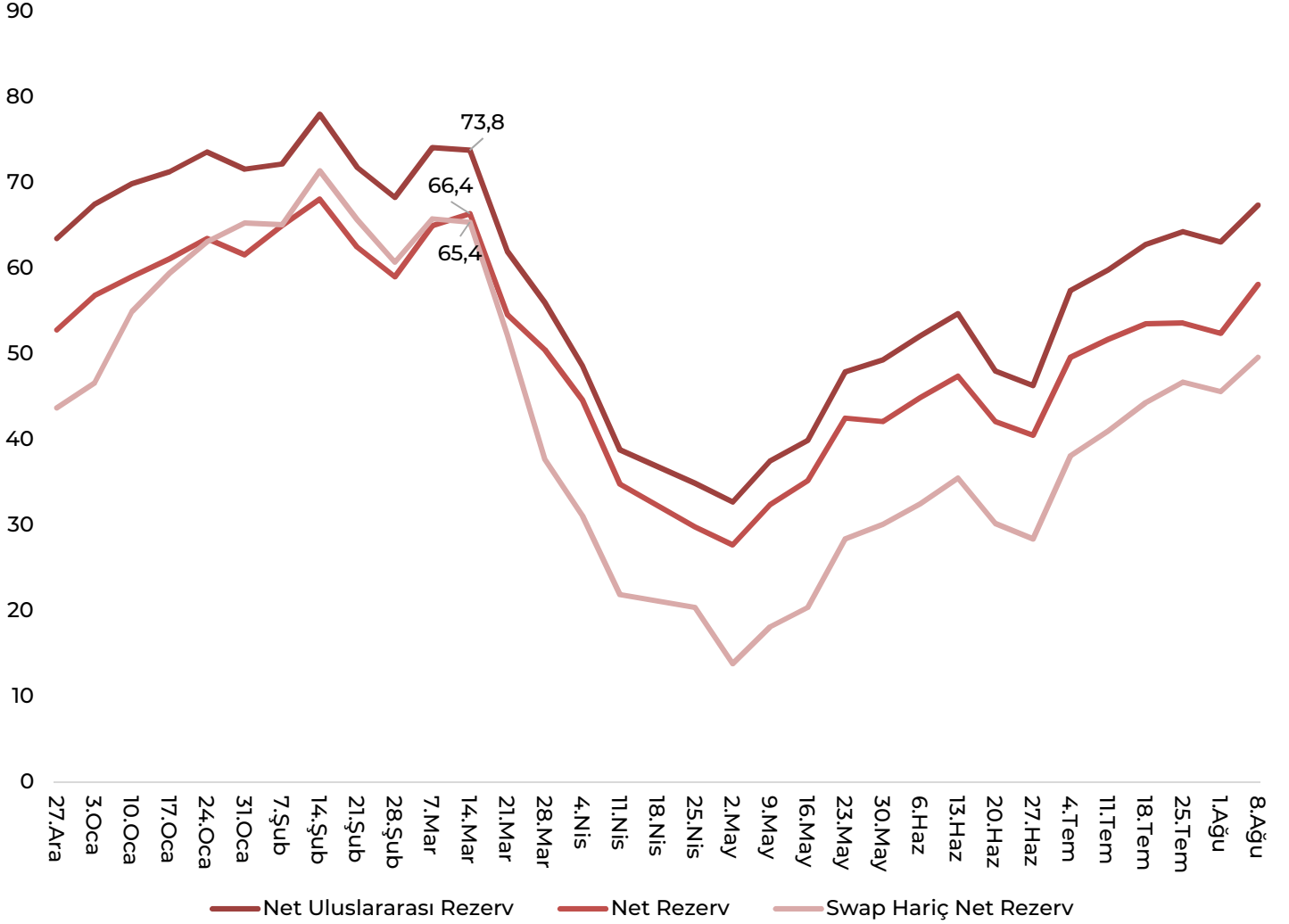


Kar payı istatistiklerinde 8 Ağustos haftası itibariyle:

- İhtiyaç 555 baz puan artışıla %56,82
- Taşıt 45 baz puan azalışla %43,15
- Konut 158 baz puan düşüşle %40,27
- Ticari 55 baz puan artışıla %57,41
- Tüketici 161 baz puan artışıla %47,34 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)

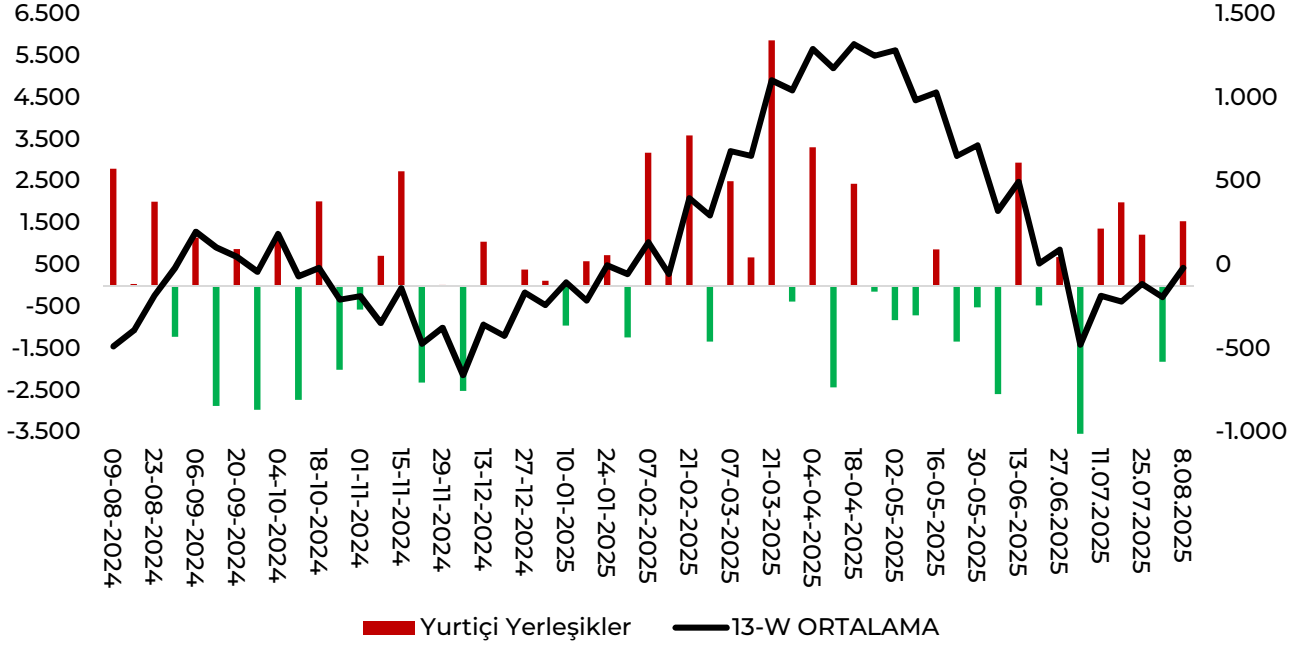


Rezerv istatistiklerinde 8 Ağustos haftası itibariyle

- Brüt rezervler 5,4 milyar dolar artışla 174,4 milyar dolar
- Döviz rezervi 2,7 milyar dolar artışla 87,6 milyar dolar
- Altın rezervi 2,7 milyar dolar artışla 86,8 milyar dolar
- Net uluslararası rezervler 4,3 milyar dolar artışla 67,4 milyar dolar
- Net rezervler 5,7 milyar dolar artışla 58,1 milyar dolar
- Swap harici net rezervler 4 milyar dolar artışla 49,6 milyar dolar olarak gerçekleşti.

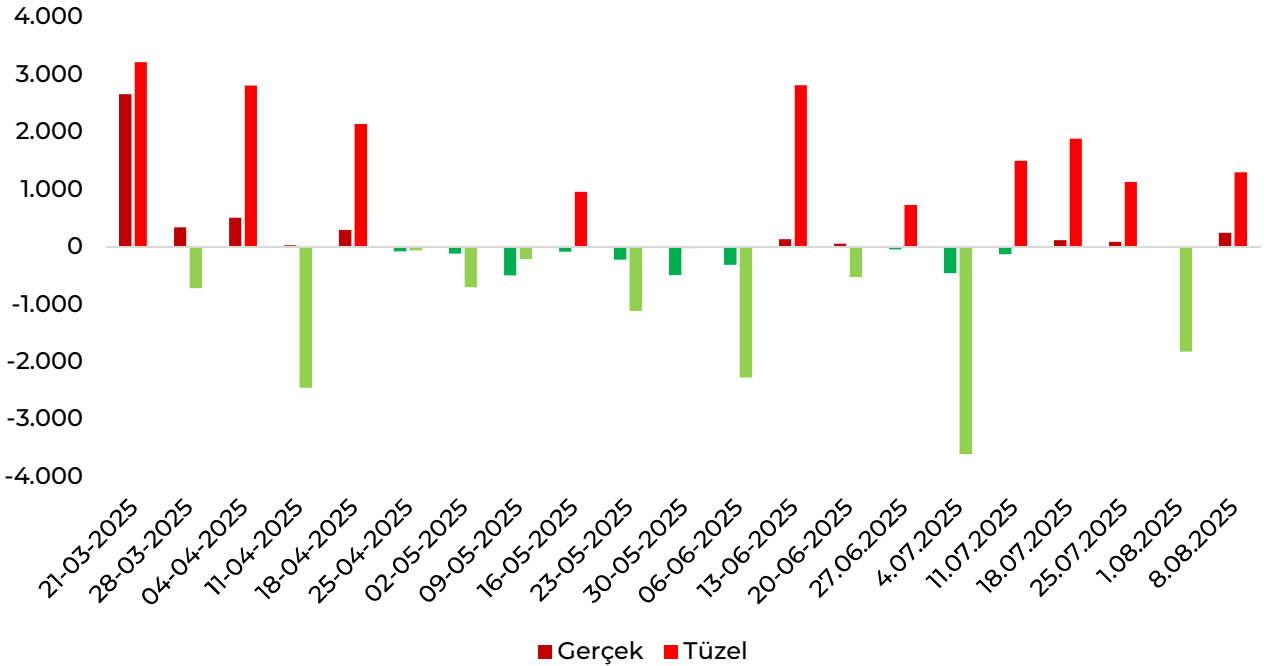
Faiz indirim döngüsü sonrası ilk veride düşüş takip etmek riskli olsa da akabinde gelen veride önemli ölçüde yukarı yönlü seyrin devamını gördük. Kademeli şekilde ilerlemesini bekliyoruz.

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



Para piyasasındaki getirilerin gözle görülür şekilde azalmasıyla birlikte DTH'lara 1 haftalık aranın ardından yeniden girişin olduğunu takip ediyoruz. **1,53 milyar dolarlık girişin 242 milyonu gerçek, 1,29 milyar doları ise tüzel kişilerden gerçekleştiğini** görmekteyiz.

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