

Haftalık TCMB Verileri

Hissede son 1,5 ayın en güçlü yabancı alımı gerçekleşti

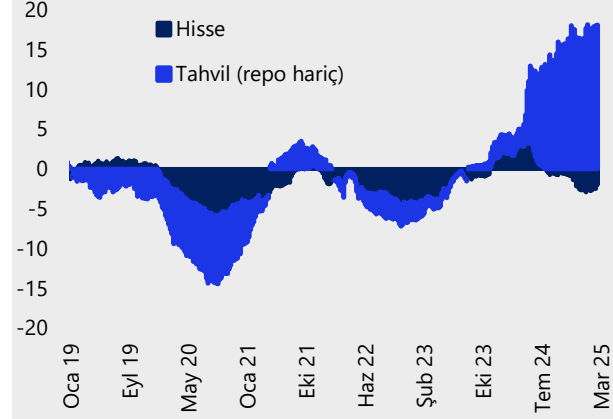
Yabancı yatırımcılar 28 Şubat – 7 Mart haftasında hisse senedi piyasasında 216,3 milyon dolarlık alım yaparken, söz konusu giriş 24 Ocak haftasından bu yana en güçlü yabancı girişi olarak kayda geçti. Yabancı yatırımcıları tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 159,4 milyon dolarlık satış gerçekleştirirken, yabancı yatırımcının toplam tahvil stoku içerisinde payı 28 Şubat – 7 Mart haftasında %8,2 seviyesinden %8,1'e indi. Son bir sene içerisinde hisse senedi piyasasında toplam 2 milyar dolarlık bir yabancı çıkışı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç yaklaşık 18,1 milyar dolarlık bir yabancı girişi yaşandığı görülüyor. Yılbaşından bu yana bakıldığında ise hisse senedi piyasasında yaklaşık 440 milyon dolar, bono piyasasında ise repo işlemleri hariç 2 milyar dolarlık bir yabancı alımı söz konusu.

Yurt içi yerleşiklerin DTH'larında 28 Şubat – 7 Mart haftasında kurumlar kaynaklı yükseliş yaşanırken, yılbaşından bu yana DTH'larda görülen artış 7,4 milyar dolara ulaştı. Bu dönemde yurt içi yerleşiklerin altın hariç parite etkisinden arındırılmış DTH'ları 2 milyar dolar artarken; verinin detayını hesapladığımızda hane halkı DTH'larının 33 milyon dolar gerilediğini, kurumlar DTH'larının ise 2 milyar dolar yükseldiğini görmekteyiz. Eurodaki sert yükselişin ön plana çıktığı ve EURTRY'nin 37,77'li seviyelerden 38 seviyesi üzerine doğru yükseldiği 28 Şubat – 7 Mart döneminde, kurumlar DTH'larında yaşanan 2 milyar dolarlık artışın 1,4 milyar dolarını ABD doları cinsi mevduatlar oluştururken, 440 milyon doları euro cinsi mevduat artışından geldi. Aynı hafta içerisinde kıymetli maden mevduat hesaplarında ise 487 milyon dolarlık bir artış yaşanırken, söz konusu yükselişin 320 milyon dolarlık kısmı hane halkı alımından kaynaklandı. 28 Şubat – 7 Mart haftasında ons altında 2850\$ bölgesi altından 2.930\$ seviyesi üzerinde bir yükseliş hareketi yaşanmış ve gram altın da 3.325TL'den 3.400TL üzerine yükselmişti. Özetle, 28 Şubat – 7 Mart haftasında yerleşiklerin altın dahil toplam DTH hesapları, fiyat etkisinden arındırılmış olarak 2,5 milyar dolar arttı.

Tüzel kişilerin artan DTH talebinde, yılın ilk iki ayında yoğunlaşan KKM dönüşlerinin etkili olabileceğini değerlendirmekle birlikte, yüksek getiri seviyelerinin korunduğu mevcut dönemde kalıcı ve şok etkisi yaratacak bir kur artışı beklememekteyiz. Hatırlanacağı üzere TCMB, tüm KKM hesaplarında tüzel kişilerin hesap açma ve yenileme işlemlerinin 15 Şubat 2025 tarihi itibarıyla sonlandırıldığını duyurmuştu. KKM stokunun yaklaşık %20'sini oluşturan tüzel kişi bakiyesini gözeterek, vadesi geldiğinde yenilenmeden kapanan KKM miktarının yaklaşık 6,5 milyar dolar olduğunu hesaplıyoruz. Bu dönemde KKM dönüşünün, ağırlıklı olarak kur riskini gözetilen tüzel kişiler tarafından bir döviz talebi yaratmış olabileceği aşikar.

28 Şubat – 7 Mart döneminde TCMB rezervleri arttı. Bu dönemde TCMB net döviz rezervi 6 milyar dolar artarak 74,2 milyar dolara, brüt döviz rezervi ise 4,5 milyar dolar yükselerek 170 milyar dolara tırmandı. Aynı dönemde swap stoku 795 milyon dolarlık artışla 8,5 milyar dolara çıkarken, swap hariç net rezerv ise 5,1 milyar dolar yükselerek 65,7 milyar dolar oldu.

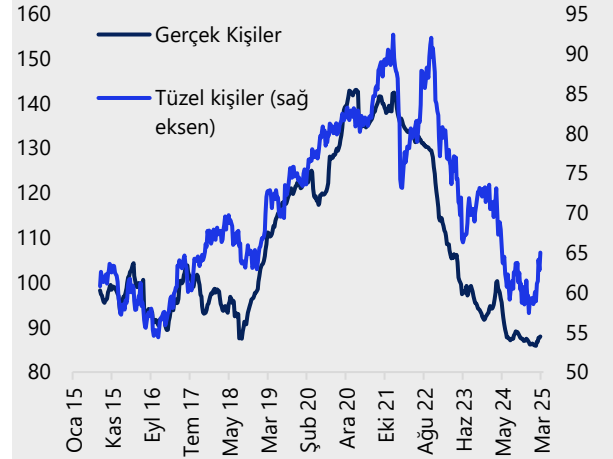
Yabancı Portföy Hareketleri (yıllık, milyar US\$)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Yurtiçi Yerleşiklerin Döviz Mevduatları

(altın dahil, milyar US\$, parite / fiyat etkisinden arındırılmış)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Ekin Çınar

Ekonomist

ekin.cinar@tacirler.com.tr

+90 212 355 46 38

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akatlar İrtibat Bürosu	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Alsancak	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bodrum	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
Bursa	Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA	(0 224) 225 64 10
Çankaya	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 355 46 46
Çukurambar	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Denizli	Urhan İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipınar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
İzmir	Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir	(0 232) 445 01 61
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak	(0 372) 316 40 50
Karşıyaka	Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11	(0 232) 241 19 24
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71-306 22 06
Kayseri	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi	(0 352) 221 08 68-222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde 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.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilerle dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyarı talep etme hakkını saklı tutar.