

YABANCI MENKUL KIYMET STOKU

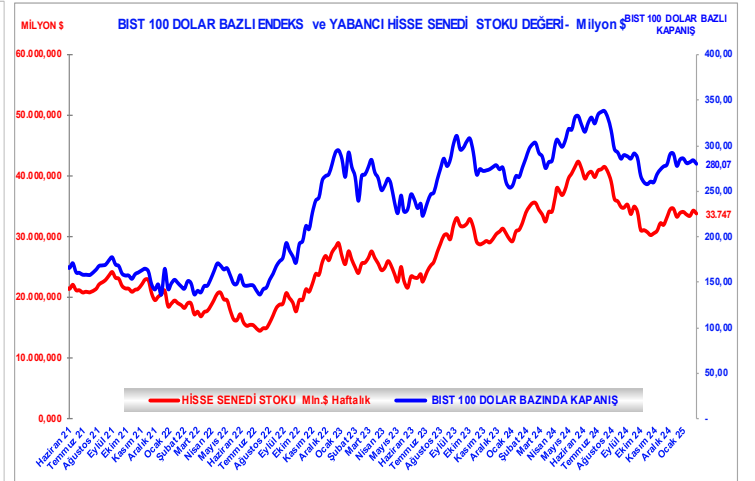
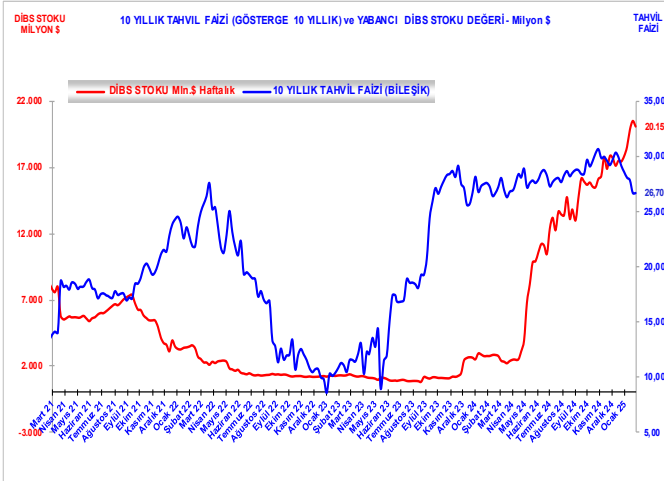
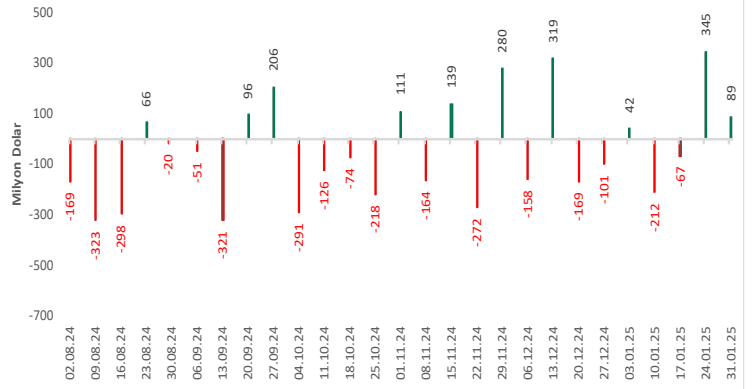
TCMB verilerine göre 27 Ocak - 31 Ocak 2025 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 89 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 97 milyon dolarlık alış gerçekleştirdi. BIST'te 2025 yılının başından bu yana ise yabancılar 198 milyon dolarlık net alış yaptı.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 683 milyon dolar satış yaptı. DİBS tarafında son 6 haftada yabancılar 1.346 milyon dolarlık alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %10,80 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2025 yılında 1.587 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi.

Yabancılar 2024 yılında Hisse ve DİBS'e toplam 13,4 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. 2025 yılı başından bu yana ise toplam 15,27 milyar dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti. Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 31 Ocak 2025 itibarıyla 33,75 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 20,15 milyar dolar oldu.

31 Ocak 2025	MİLYON DOLAR (\$)
Toplam Yabancı Hisse Stoku	33.747
Toplam Yabancı DİBS (Tahvil v.s.) Stoku	20.152
Haftalık Net Yabancı Hisse Giriş/Çıkışı	89
Haftalık Net Yabancı DİBS Giriş/Çıkışı	-683
2025 Net Yabancı Hisse Pozisyonu Toplamı	198
2025 Net Yabancı DİBS Pozisyonu Toplamı	1.587
2025 Hisse + DİBS Toplam Pozisyon	1.785
BIST Yabancı Payı % (Takas - 3 göstermektedir)	36,61
DİBS Yabancı Payı %	10,80
BIST-100 Haftalık Değişim %	-0,99
BIST-100 Haftalık Dolar Bazlı Değişim % (\$)	-1,35
BIST-100 2025 Değişim %	-1,13
BIST-100 2025 Dolar Bazlı Değişim % (\$)	-3,03

BIST HAFTALIK YABANCI GİRİŞ/ÇIKIŞI (MİLYON DOLAR)



Kaynak: TCMB & ŞEKER YATIRIM

YABANCI PAYI/TAKAS ADETİ ve BIST 100 KARŞILAŞTIRMALI GRAFİK



Kaynak: Matriks

Geçen hafta %37,09 olan yabancı payı %36,61 (T-3 takasını gösteriyor) seviyesine geriledi. Yabancı payında 2023 Haziran ayından bu yana güçlü yükseliş yaşansa da bu yükselişin büyük kısmı yabancı sahipliğindeki QNBFB, GARAN ve QNBFL gibi hisselerin piyasa değerinde yaşanan yükselişten kaynaklanıyor. Yabancı payı halka açık piyasa değeri üzerinden hesaplandığı için yabancı sahipliğindeki QNBFB (yaklaşık %46,76 halka açıklık oranı) ve QNBFL (yaklaşık %42,16 halka açıklık oranı) hisselerinin son altı ayda piyasa değerinde yaşanan değer artışı yabancı payındaki yükselişte ana etken oldu. Bu iki hisse ile birlikte yabancı sahipliğindeki GARAN, TBORG, KENT ve BANVT gibi hisselerde halka açık olan payların geri alınan kısımları da yabancı payı olarak hesaplandığı için bu hisselerdeki ana ortağa ait olan paylar dışarda bırakılarak hesaplama yaptığımızda yabancı payının geçen haftaki %27,32 seviyesinden %26,99 seviyesine gerilediğini hesaplıyoruz. Yaklaşık olarak %10'luk yabancı payı fiili dolaşımda olmayan ancak halka açık olan yabancı sahipliğindeki ana hissedarlara ait hisselerin değer artışından kaynaklanıyor. Piyasa değeri ve yabancı payı yüksek olan hisselerin piyasa değerinde meydana gelen düşüş ya da yükselişler de yabancı giriş/çıkışından bağımsız olarak yabancı payı hesaplamasını etkiliyor. Hesaplama yöntemi nedeniyle yabancı giriş-çıkışı için doğru anali yapabilmek için TCMB tarafından yayınlanan haftalık menkul kıymet istatistikleri ile BIST'in yayınladığı aylık net yabancı giriş-çıkış verilerini takip edilmesi daha doğru olacaktır.

UYARI NOTU: 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.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat 4-5 34330 ŞİŞLİ /İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33, Pbx Fax: 0212 334 33 34, arastirma@sekeryatirim.com