

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 3. sayfada görülebilir.

11 Eylül Pazartesi

Hazine ihalesi (2 yıl vadeli sabit kuponlu)

10:00 Temmuz Ödemeler Dengesi

- Temmuz ayında dış ticaret açığının Haziran ayındaki 5,2 milyar dolar seviyesinden 12,2 milyar dolara tırmandığı izlendi. 12 aylık kümülatif verilere bakıldığında ihracat 253,2 milyar dolar (%2 yıllık artış), ithalat ise 374 milyar dolar (%13 yıllık artış) oldu.
- Foreks tarafından gerçekleştirilen anket sonuçlarına göre Pazartesi açıklanacak olan temmuz ayı cari işlemler açığı beklentisinin 4,44 milyar dolar olduğu görülüyor. Haziran ayında Ekim 2021'den bu yana ilk kez cari işlemler dengesinin pozitive döndüğü ve cari işlemler dengesinin 674 milyon dolar fazla verdiği takip edilmişti. Yılın geri kalanında; azalan enerji maliyetleri, altın ithalatındaki düşüş, tüketim malları ithalatına yönelik alınan önlemler ve turizm gelirlerinin etkisi ile birlikte cari işlemler açığında görece pozitif bir seyir beklenebilir.

10:00 Temmuz Sanayi Üretimi

- Dış ticaret, Reel Kesim Güven Endeksi ve PMI verileri, ilgili aya ilişkin sanayi üretimi tahminleri açısından önemli bir ışık tutuyor. Buna göre İSO/S&P Global PMI verisinin Temmuz ayında 51,5 seviyesinden 49,9 seviyesine gerilediği ve Reel Kesim Güven Endeksi'nin de ilgili ayda benzer bir resim ortaya koyduğu gözlenmişti. Ara malları ithalatının (enerji ve altın hariç) ise Temmuz ayında aylık bazda %20 oranında artış kaydettiği izlenmişti.

10:00 Temmuz İşgücü İstatistikleri

- Mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı Haziran ayında bir önceki aya göre 0,1 puan artarak %9,6 olurken, daha geniş tanımlı atıl işgücü oranı ise aylık 1,7 puanlık artış ile %24,2 oldu.
- Haziran ayında işgücü bir önceki aya göre 359 bin kişi azalarak 34 milyon 629 bin kişi olurken, işgücüne katılma oranı ise 0,6 puan azalarak %52,9 olarak gerçekleşti.

12 Eylül Salı

Hazine ihaleleri (4 yıl vadeli TLREF'e endeksli, 5 yıl vadeli sabit kuponlu)

- Hazine Eylül ayında 71,2 milyar TL'lik iç borç servisi karşılığında toplam altı ihale ve bir kira sertifikası doğrudan satışı ile birlikte 110 milyar TL'lik bir iç borçlanma gerçekleştirilmeyi planlıyor - geri çevirme rasyosu 154% olarak planlanıyor.
- Hazine, bu hafta pazartesi günü 2 yıl vadeli sabit kuponlu, Salı günü ise 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli ve 5 yıl vadeli sabit kuponlu iki ihale düzenleyecek. Bu haftaki ihalelerin ardından ise önümüzdeki hafta pazartesi günü 7 yıl vadeli değişken faizli ve 10 yıl vadeli sabit kuponlu, salı günü ise 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesi ise 10 yıl vadeli kira sertifikası doğrudan satışı gerçekleştirilecek.

14 Eylül Perşembe

14:30 Haftalık yabancı portföy hareketleri (1 – 8 Eylül)

- 25 Ağustos – 1 Eylül haftasında hisse senedi piyasasında 254 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 375 milyon dolarlık bir yabancı girişi yaşandı. Yılbaşından bu yana bakıldığında hisse senedi piyasasında toplam 63,8 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 435 milyon dolarlık bir yabancı girişi olduğu takip ediliyor. Son bir sene içerisinde ise hisse senedi piyasasında toplam 1,18 milyar dolarlık bir yabancı çıkışı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 234 milyon dolarlık bir yabancı girişi görülüyor.

14:30 Haftalık para ve banka istatistikleri (1 – 8 Eylül)

- 25 Ağustos – 1 Eylül haftasında yerleşiklerin DTH'larında toplam 0,65 milyar dolarlık bir düşüş görüldü (altın hariç, parite etkisinden arındırılmış rakamlar). Parite etkisinden arındırılmış olarak baktığımızda kurumlar DTH'ları 0,41 milyar dolar artarken, hanehalkı DTH'larında ise 1,06 milyar dolarlık bir düşüş yaşandığı takip edildi.
- Aynı hafta içinde kıymetli maden mevduat hesaplarında 0,12 milyar dolarlık bir azalma izlenirken, söz konusu düşüşün tamamına yakını hane halkı kıymetli maden hesaplarındaki yükselişten kaynaklandı. Özetle, 25 Ağustos – 1 Eylül haftası içerisinde yerleşiklerin altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 0,77 milyar dolarlık bir gerileme yaşandı.

15 Eylül Cuma**10:00 Temmuz Kısa vadeli dış borç stoku verileri**

- Kısa vadeli dış borç stoku Haziran ayında 162,8 milyar dolar olarak açıklandı. 2022 yıl sonuna göre 13,7 milyar dolar kadar bir artış olduğu görülüyor. Ancak burada özellikle yakından takip ettiğimiz rakam "kalan vadeye göre Kısa Vadeli Dış Borç Stoku". Diğer bir deyişle orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine bir yıl ve daha kısa kalan dış borçlar. Söz konusu rakam Haziran 2023 itibarıyla 206,2 milyar dolar. Bu rakamdan şube ve iştiraklere borçları çıkararak baktığımızda borç stokunun 189,6 milyar dolar olduğu görülüyor.

10:00 Eylül Piyasa Katılımcıları Anketi

- Ağustos ayı Beklenti Anketi sonuçlarına göre yıl sonu medyan TÜFE beklentisi %43,8 seviyesinden %59,5'e yükseldi. Buna ek olarak 12 ve 24 aylık TÜFE beklentilerine baktığımızda da Temmuz ayı anket döneminde sırasıyla %33,2 ve %19 olan tahminlerin, %42 ve %22,5 seviyelerine yükseltildiği görülüyor.
- TCMB'den gelen 750 baz puanlık faiz artırımını sonrasında katılımcıların enflasyon beklentilerindeki revizyonları yakından takip edeceğiz.

10:00 Ağustos Konut Satış verileri

- Konut satışları Temmuz ayında toplam 109.548 adet olurken; aylık bazda %31, yıllık bazda ise %16,7 artış kaydetti. Bir önceki yılın aynı döneminde toplam 93.902 adet konut satılmıştı. İpotekli konut satışları Şubat ayında 14.533 adet ile aylık bazda %8 artarken, yıllık ise %24'lük bir düşüş yaşandığı takip edildi. Geçtiğimiz yılın Temmuz ayında aylık ortalama %18,30 olan konut kredi faizi Temmuz 2023'te ortalama %32,24 oldu. Konut kredi faizi bir önceki ayda (Haziran 2023) ise ortalama %21,3 seviyesindeydi.
- Temmuz ayında yabancılara toplam 2.801 adet konut satışı gerçekleştirilirken, burada ise yıllık %30'a yakın bir düşüş yaşandığı dikkat çekti.

11:00 Ağustos Merkezi Yönetim Bütçe verileri

- Merkezi yönetim bütçesi Temmuz ayında artıya geçerek 48,6 milyar TL fazla verirken, faiz dışı fazla ise 69,7 milyar TL kadar oldukça ciddi oranda bir fazla verirken, faiz dışı fazla da 86,3 milyar TL oldu. Geçen yılın aynı ayı kaydedilen 64 milyar TL bütçe açığı ve 47,3 milyar TL faiz dışı açığa göre önemli bir iyileşme görülüyor. Temmuz verileri ile birlikte Ocak – Temmuz dönemi bütçe açığı 434,6 milyar dolara gerilerken, aynı döneme ilişkin faiz dışı açığın da 121,7 milyar TL'ye indiği takip edildi. 12 aylık kümülatif verilere baktığımızda ise bütçe açığı 603,2 milyar TL seviyesinde bulunuyor.
- Ağustos ayına ilişkin nakit bütçe verileri iyileşmenin devamını işaret ediyor. Buna göre ağustos ayında nakit dengesi 61,9 milyar TL fazla verirken, faiz dışı denge ise 140,7 milyar TL fazla kaydetti. Yılbaşıdan bu yana bakıldığında nakit dengesi 372,5 milyar TL açık verirken, faiz dışı denge ise 30,56 milyar TL açık verdi. Geçtiğimiz hafta açıklanan Ağustos nakit bütçe verileri, 15 Eylül'de açıklanacak olan Ağustos Merkezi Yönetim Bütçe verileri için öncü niteliğinde.

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
11 Eylül	İngiltere	11:00		İngiltere Merkez Bankası Başekonomisti Pill'in Konuşması		
11 Eylül	AB	12:00		AB Komisyonu 2023 Yaz Dönemi Ekonomik Tahminleri		
12 Eylül	Almanya	12:00	Eylül	ZEW Ekonomik Büyüme Beklenti Anketi	-15,1	-12,3
12 Eylül	AB	12:00	Eylül	ZEW Ekonomik Büyüme Beklenti Anketi	-	-5,5
13 Eylül	İngiltere	09:00	Temmuz	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-%0,5	1,8
13 Eylül	İngiltere	09:00	Temmuz	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-	0,7
13 Eylül	AB	12:00	Temmuz	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-0,7	0,5
13 Eylül	ABD	12:00	Temmuz	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-0,4	-1,3
13 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Aylık TÜFE (%)	0,5	0,2
13 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Aylık Çekirdek TÜFE (%)	0,2	0,2
13 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Yıllık TÜFE (%)	3,6	3,2
13 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	4,3	4,7
14 Eylül	Japonya	02:50	Temuz	Aylık Çekirdek Makine Siparişleri (%)	-%0,9	%2,7
14 Eylül	Japonya	02:50	Temuz	Yıllık Çekirdek Makine Siparişleri (%)	-%10,4	-%5,8
14 Eylül	Japonya	07:30	Temmuz (Nihai)	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-	-%2
14 Eylül	Japonya	07:30	Temmuz (Nihai)	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-	-%2,5
14 Eylül	AB	15:15		Avrupa Merkez Bankası Toplantı Kararı (%)	4,25	4,25
14 Eylül	AB	15:45		Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'in Konuşması		
14 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Aylık Perakende Satışlar (%)	0,1	0,7
14 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Aylık Çekirdek Perakende Satışlar (%)	0,4	1
14 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	216
14 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Aylık ÜFE (%)	0,4	0,3
14 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Aylık Çekirdek ÜFE (%)	0,2	0,3
14 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Yıllık ÜFE (%)	1,5	0,8
14 Eylül	ABD	15:30	Ağustos	Yıllık Çekirdek ÜFE (%)	2,2	2,4
15 Eylül	Çin	05:00	Ağustos	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	3,8	3,7
15 Eylül	Çin	05:00	Ağustos	Yıllık Perakende Satışlar (%)	3	2,5
15 Eylül	ABD	15:30	Eylül	New York Empire State İmalat Endeksi	-10,7	-19
15 Eylül	ABD	16:15	Ağustos	Aylık Sanayi Üretimi (%)	0,1	1
15 Eylül	ABD	16:15	Ağustos	Kapasite Kullanım Oranı (%)	79,3	79,3
15 Eylül	ABD	17:00	Eylül (Öncü)	Michigan Tüketici Güven Endeksi	69,4	69,5

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım

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
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
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 İrtibat Bürosu	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
Bursa	Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi	(0 224) 225 64 10
Çankaya İrtibat Bürosu	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 355 46 46
Denizli	Urban 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	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızık Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 54-55-56
İzmir	Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya	(0 232) 445 01 61
İzmir İrtibat Bürosu	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
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	Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli	(0 372) 316 40 50
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71 - 306 22 06
Kayseri	Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza Apt. No: 8 Kat: 2 D: 5 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 bilgilere 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 ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.