

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 3. sayfada görülebilir.

18 Temmuz Pazartesi

11:00 Haziran Merkezi Yönetim Bütçe Gerçekleşmeleri

- Hazine ve Maliye Bakanlığı geçtiğimiz hafta Haziran ayı nakit bütçe verilerini açıklamıştı. Buna göre Hazine nakit bütçe dengesi Haziran'da 7,2 milyar TL açık verirken, Ocak-Haziran dönemi nakit bütçe açığı 38,3 milyar TL'ye çıktı. Faiz dışı denge ise 478 milyon TL açık verdi.
- Haziran nakit bütçe verileri, merkezi bütçe verileri için öncü niteliğinde.

19 Temmuz Salı

10:00 Haziran Konut Satış İstatistikleri

- Konut satışları Mayıs ayında toplam 122.768 adet olurken; aylık bazda %8 düşüş, yıllık bazda ise %107 artış kaydetti. Bir önceki yılın aynı döneminde toplam 59.166 adet konut satılmıştı. İpotekli konut satışları Mayıs ayında 29.335 adet ile aylık bazda %8, yıllık bazda ise %178'lik bir yükselişi işaret etti. Geçtiğimiz yılın Mayıs ayında aylık ortalama %17,84 olan ortalama konut kredi faizi Mayıs 2022'de %18,42 oldu. Konut kredi faizi Nisan ayında ise ortalama %18,24 seviyesindeydi. Mayıs ayında yabancılara toplam 5.962 adet konut satışı gerçekleştirildi. Yabancılara Nisan ayında 6.447 adet, geçtiğimiz yılın Mayıs ayında ise 1.776 adet konut satılmıştı. 12 aylık toplam konut satışları Mayıs ayında aylık bazda %4 oranında artış kaydederken, yıllık bazda ise %11,3 yükseldi.

10:00 Mayıs Kısa Vadeli Dış Borç İstatistikleri

- Nisan Kısa Vadeli Dış Borç Stoku 133.4 milyar dolar olarak açıklandı.2021 sonu itibariyle kısa vadeli dış borç stoku 120,3 milyar dolar olarak açıklanmıştı. Dolayısıyla 2021 yılsonu değerine göre 12 milyar dolar artış takip edildi. Söz konusu stok rakamının GSYİH'ya oranı ise %16,6 civarında. 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 Nisan 2022 itibariyle 182,4 milyar dolar. Bu rakamdan şube ve iştiraklere borçları çıkararak baktığımızda borç stokunun 164,6 milyar dolar olduğu görülüyor. (Söz konusu rakamın 45 milyar dolar gibi önemli bir kısmını da ticari krediler oluşturuyor) Aşağıdaki grafikte ise vadesine bir yıl ve daha kısa kalan dış borçlara, önümüzdeki 12 aylık cari açık beklentisini de ekliyoruz. Cari işlemler açığının genişlemeye devam etmesi dış finansman ihtiyacı rakamının da yükselmesini beraberinde getiriyor. Böylece Türkiye'nin önümüzdeki 1 yıllık süreçteki dış finansman ihtiyacını 204 milyar dolar civarında hesaplıyoruz. Türkiye'nin yıllık dış finansman ihtiyacının GSYİH'ye oranını Nisan sonu itibariyle %25,6 hesaplıyoruz.

20 Temmuz Çarşamba

10:00 Temmuz Tüketici Güven Endeksi

- Tüketici Güven Endeksi Haziran ayında 67,6 seviyesinden 63,4 seviyesine geriledi. Verinin alt kalemlerini incelediğimizde gelecek 12 aylık dönemde genel ekonomik durum beklentisine ilişkin alt endeksin Mayıs ayında 66,3 seviyesinden 61,6 seviyesine hızlı bir gerileme kaydettiği ve endeksi olumsuz etkilediğini, gelecek 12 aylık dönemde hanenin maddi durum beklentisine ilişkin alt endeksin ise 66,5 seviyesinden 59,9 seviyesine kötüleşme kaydettiğini görüyoruz. Gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesine ilişkin alt endeksin de 89 seviyesinden 87,5 seviyesine gerileme kaydettiği takip ediliyor.

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

Kurban Bayramı tatili nedeniyle 1 – 8 Temmuz haftasına ilişkin veriler 20 Temmuz Çarşamba günü açıklanacak.

- 24 Haziran – 1 Temmuz haftasında hisse senedi piyasasında 59,7 milyon dolarlık bir çıkış yaşanırken, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 22,1 milyon dolarlık sınırlı bir yabancı girişi takip edildi. Yılbaşından bu yana bakıldığında hisse senedi piyasasında toplam 3,37 milyar dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 1,8 milyar dolarlık bir yabancı satışı olduğu takip ediliyor. Son bir sene içerisinde ise hisse senedi piyasasında toplam 2,96 milyar dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 1,8 milyar dolarlık bir yabancı çıkışı gerçekleşti.

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

- 24 Haziran – 1 Temmuz haftasında yerleşiklerin altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 2,26 milyar dolarlık bir gerileme takip edildi.

17:30 Haziran Merkezi Yönetim Borç Stoku İstatistikleri

- Mayıs ayında merkezi yönetim borç stoku 3,36 trilyon TL olarak açıklanmıştı. Söz konusu stokun %47'si iç borç, geri kalan %53'ü ise dış borç stokunu işaret ediyor.

21 Temmuz Perşembe**10:00 Nisan Tüketici Güven Endeksi**

- Tüketici Güven Endeksi Mart ayında 71,2 seviyesinden 72,5 seviyesine yükseldi. Verinin alt kalemlerini incelediğimizde genel ekonomik durum beklentisine ilişkin alt endeksin Mart ayında 71,7 seviyesinden 72,6 seviyesine yükseldiği ve endeksi olumlu etkilediğini, hanenin maddi durum beklentisine ilişkin alt endeksin de 68,3 seviyesinden 69,9 seviyesine çıktığını görüyoruz. Diğer yandan gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesine ilişkin alt endeksin de 89,4 seviyesinden 93,3 seviyesine iyileşme kaydettiği takip ediliyor.

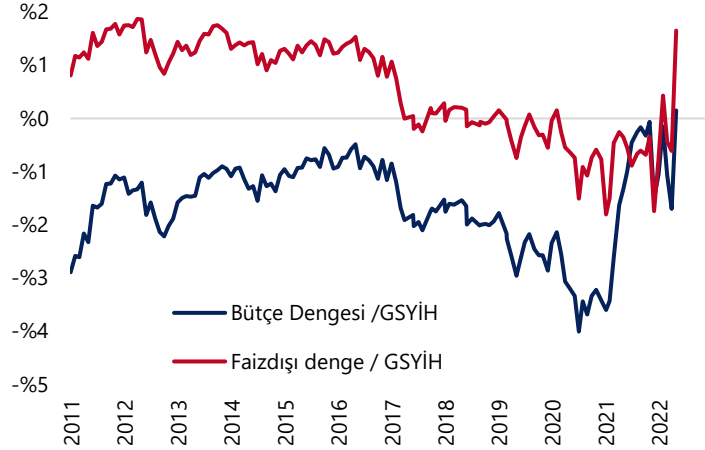
14:00 Para Politikası Kurulu Toplantı Kararı

- Politika faizinin sabit kalmaya devam edeceğini tahmin ediyoruz.
- 28 Temmuz'da TCMB'nin çeyrek dönemli Enflasyon Raporu'nu açıkladığını, bu rapor çerçevesinde varsayımlarını güncelleyip güncellemediğini takip ediyor olacağız. "Liralaşma" stratejisi düzleminde ek sinyallerin gelip gelmeyeceği de takip edilen bir diğer konu olacak.

14:30 Haftalık yabancı portföy hareketleri (8 – 15 Temmuz)**14:30 Haftalık para ve banka istatistikleri (8 – 15 Temmuz)**

GRAFİKLER

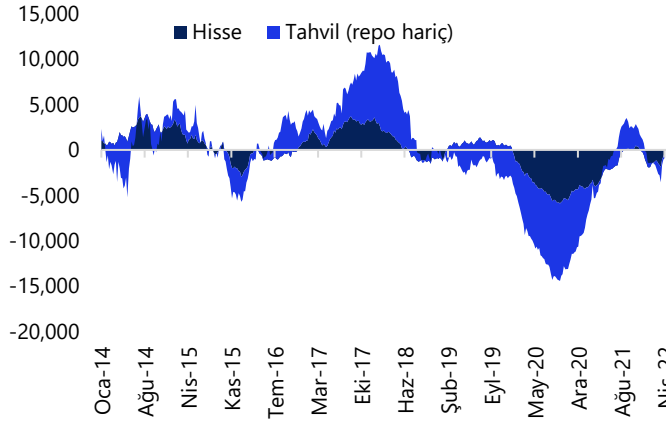
Bütçe Dengesi (12ay kümülatif, milyar TL)



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Tacirler Yatırım

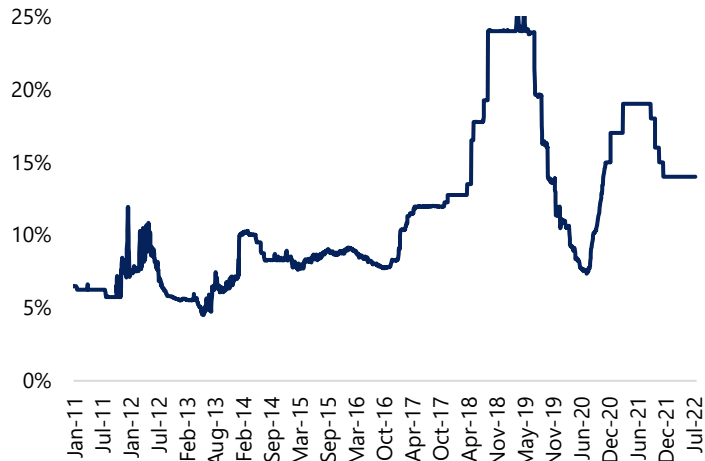
Yabancı Net Portföy Hareketleri (milyon dolar)

(yıllık kümülatif, hisse+tahvil (repo işl. hariç))



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

TCMB APİ Fonlama Maliyeti



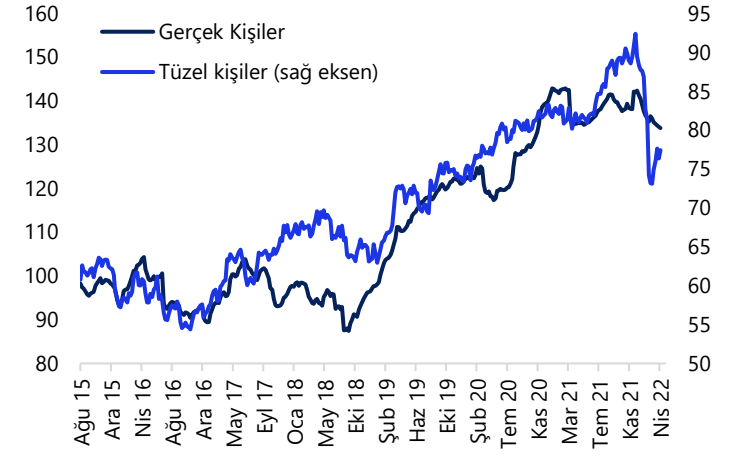
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Konut satışları



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

Yurtiçi yerleşiklerin Döviz Mevduatları



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Tüketici Güven Endeksi



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

| Tarih | Ülke/Bölge | Saat (TSİ) | Dönem | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
|-----------|------------|------------|-----------------|--|----------|--------|
| 19 Temmuz | AB | 12:00 | Haziran (Nihai) | Aylık TÜFE (%) | - | 0,8 |
| 19 Temmuz | AB | 12:00 | Haziran (Nihai) | Yıllık TÜFE (%) | - | 8,1 |
| 19 Temmuz | AB | 12:00 | Haziran (Nihai) | Yıllık Çekirdek TÜFE (%) | - | 3,7 |
| 19 Temmuz | ABD | 15:30 | Haziran | Konut Başlangıçları (bin adet) | 1605 | 1549 |
| 19 Temmuz | ABD | 15:30 | Haziran | Yapı Ruhsatları (bin adet) | 1680 | 1695 |
| 20 Temmuz | İngiltere | 09:00 | Haziran | Aylık TÜFE (%) | - | 0,7 |
| 20 Temmuz | İngiltere | 09:00 | Haziran | Yıllık TÜFE (%) | - | 9,1 |
| 20 Temmuz | İngiltere | 09:00 | Haziran | Yıllık Çekirdek TÜFE (%) | - | 5,9 |
| 20 Temmuz | Almanya | 09:00 | Haziran | Aylık ÜFE (%) | - | 1,6 |
| 20 Temmuz | Almanya | 09:00 | Haziran | Yıllık ÜFE (%) | - | 33,6 |
| 20 Temmuz | AB | 17:00 | Temmuz (Öncü) | Tüketici Güven Endeksi | - | -11 |
| 20 Temmuz | ABD | 17:00 | Haziran | Güncel Konut Satışları (milyon adet) | 5,40 | 5,41 |
| 21 Temmuz | AB | 15:15 | | Avrupa Merkez Bankası Toplantı Kararı | | |
| 21 Temmuz | AB | 15:45 | | Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması | | |
| 21 Temmuz | ABD | 15:30 | Haziran | Philadelphia Fed İş Dünyası Görünüm Endeksi | 1,9 | -3,3 |
| 21 Temmuz | ABD | 15:30 | | Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi) | | |
| 21 Temmuz | ABD | 17:00 | Haziran | Conference Board Öncü Gösterge (%) | -0,5 | -0,4 |
| 22 Temmuz | İngiltere | 09:00 | Haziran | Aylık Perakende Satışlar (%) | - | -0,5 |
| 22 Temmuz | İngiltere | 09:00 | Haziran | Aylık Çekirdek Perakende Satışlar (%) | - | -0,7 |
| 22 Temmuz | İngiltere | 09:00 | Haziran | Yıllık Perakende Satışlar (%) | - | -4,7 |
| 22 Temmuz | İngiltere | 09:00 | Haziran | Yıllık Çekirdek Perakende Satışlar (%) | - | -5,7 |
| 22 Temmuz | Almanya | 10:30 | Temmuz (Öncü) | S&P Global İmalat PMI Endeksi | - | 52 |
| 22 Temmuz | Almanya | 10:30 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Hizmet PMI Endeksi | - | 52,4 |
| 22 Temmuz | Almanya | 10:30 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Bileşik PMI Endeksi | - | 51,3 |
| 22 Temmuz | AB | 11:00 | Temmuz (Öncü) | S&P Global İmalat PMI Endeksi | - | 52,1 |
| 22 Temmuz | AB | 11:00 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Hizmet PMI Endeksi | - | 53 |
| 22 Temmuz | AB | 11:00 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Bileşik PMI Endeksi | - | 52 |
| 22 Temmuz | İngiltere | 11:30 | Temmuz (Öncü) | S&P Global İmalat PMI Endeksi | - | 52,8 |
| 22 Temmuz | İngiltere | 11:30 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Hizmet PMI Endeksi | - | 54,3 |
| 22 Temmuz | İngiltere | 11:30 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Bileşik PMI Endeksi | - | 53,7 |
| 22 Temmuz | ABD | 16:45 | Temmuz (Öncü) | S&P Global İmalat PMI Endeksi | - | 52,7 |
| 22 Temmuz | ABD | 16:45 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Hizmet PMI Endeksi | - | 52,7 |
| 22 Temmuz | ABD | 16:45 | Temmuz (Öncü) | S&P Global Bileşik PMI Endeksi | - | 52,3 |

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 | (0212) 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 | (0212) 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 Rızki 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.