

## Yurt İçi Veri Takvimi

*Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 3. sayfada görülebilir.*

### 1 Ağustos Pazartesi

#### 10:00 İSO/S&P Global Temmuz PMI verileri

- Arındırılmamış Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) 'indeki gerileme Temmuz ayında daha belirgin hale gelerek 106,4 seviyesinden 103,7'ye geldi. Söz konusu seviye Temmuz 2020'den beri en düşük yeri işaret ediyor. Mevsim etkilerinden arındırılmış endeksin de 102,5'e gerileme kaydettiği görülürken, ekonomik aktivitedeki zayıflamanın daha belirgin hale geldiğini izliyoruz. Arındırılmış RKGE Ocak ayındaki 111,9 seviyesi sonrasında her ay düşüş sergiliyor.2022 ilk çeyreğinde ortalama 110 seviyesinde olan endeks, 2Ç'de ortalama 106,4'e gerilemişti. 3Ç22'ye girişin ise bu seviyenin oldukça altında bir yerde olduğunu görüyoruz. İSO/S&P Global PMI verilerinin de aktivitenin gidişatı konusunda vereceği resim yakından takip edilecek. Hatırlanacağı üzere Haziran ayında PMI 48,1 seviyesine gerilemişti.

#### 12:00 İTO Temmuz İstanbul enflasyon verileri

- 3 Ağustos Çarşamba günü açıklanacak olan TÜİK enflasyon verileri öncesinde İstanbul'da özellikle işlememiş gıda fiyatlarında nasıl bir değişim olduğunu yakından takip edeceğiz.

### 3 Ağustos Çarşamba

#### 10:00 Temmuz Enflasyon verileri

- Temmuz TÜFE aylık değişiminin %4 civarında olmasını bekliyoruz. Beklentilerimiz çerçevesinde bir gerçekleşme durumunda yıllık enflasyon %82,5 seviyesinin üzerine taşınacaktır. Gerek temel mal ve hizmet fiyatlarında gerekse gıda fiyatlarında yükselişler beklerken, enerji fiyatlarında, akaryakıt fiyatlarındaki düşüş kaynaklı bir miktar durulma izlenebilir.

### 4 Ağustos Perşembe

#### 10:00 TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu

- Söz konusu rapor teknik nitelikte olup politika mesajı içermez. Ancak TCMB'nin temel enflasyon eğilimi yolundaki değerlendirmeleri ve kısa vade enflasyon dinamikleri konusundaki analizleri yakından takip edilecek.

#### 14:30 Temmuz ayı Reel Efektif Kur Endeksi

- TCMB TÜFE bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Endeksini Haziran ayı için 53,33 olarak açıkladı. Söz konusu endeks seviyesi bir önceki aya göre %4 oranında bir değer kaybını işaret ederken, son üç aydaki kümülatif reel değer kaybı %6,3 olarak gerçekleşti. Temmuz ayı ortalama eşit ağırlıklandırılmış sepet ve enflasyon tahminleri göz önüne aldığımızda REKE'nin 54,5seviyesinin bir miktar üzerine yükselmesi beklenebilir.

#### 14:30 Haftalık yabancı portföy hareketleri (22 – 29 Temmuz)

- 15 – 22 Temmuz haftasında hisse senedi piyasasında 76,5 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 4,2 milyon dolarlık sınırlı bir çıkış yaşandı. Yılbaşından bu yana bakıldığında hisse senedi piyasasında toplam 3,55 milyar dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 1,87 milyar dolarlık bir yabancı satışı olduğu takip ediliyor. Son bir sene içerisinde ise hisse senedi piyasasında toplam 3,13 milyar dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 2,07 milyar dolarlık bir yabancı çıkışı gerçekleşti.

**14:30 Haftalık para ve banka istatistikleri (22 – 29 Temmuz)**

- 15 – 22 Temmuz haftasında yerleşiklerin altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 0,74 milyar dolarlık bir düşüş takip edildi.

**5 Ağustos Cuma**

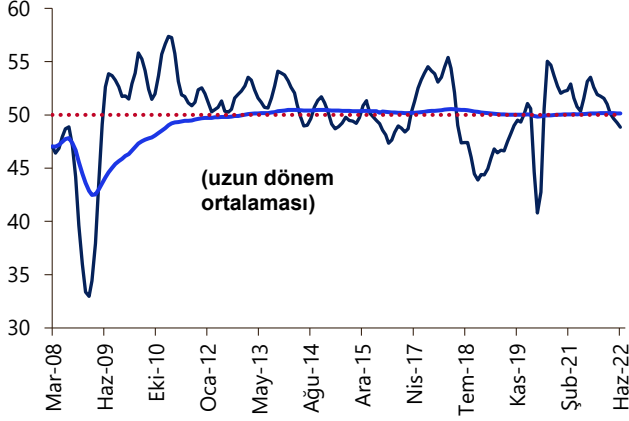
---

**17:00 Hazine Temmuz Nakit Bütçe verileri**

- Haziran ayında nakit bütçe 7,2 milyar TL açık verirken, faiz dışı açık ise 478 milyon TL olarak gerçekleşti. Ocak-Haziran dönemi dikkate alındığında nakit bütçe dengesinin 38,3 milyar TL olduğu görüldü. Aynı dönemde faiz dışı denge ise 36,2 milyar TL fazla kaydetti. 2021'de Mart ayında TCMB'den gelen transferlerin etkisiyle nakit bütçe dengesinde fazla kaydedilirken, diğer tüm aylarda dengenin açık verdiği izlendi.
- Nakit bütçe verileri gelecek hafta 15 Ağustos'ta açıklanacak olan merkezi bütçe verileri için öncü niteliğinde olacak.

## GRAFİKLER

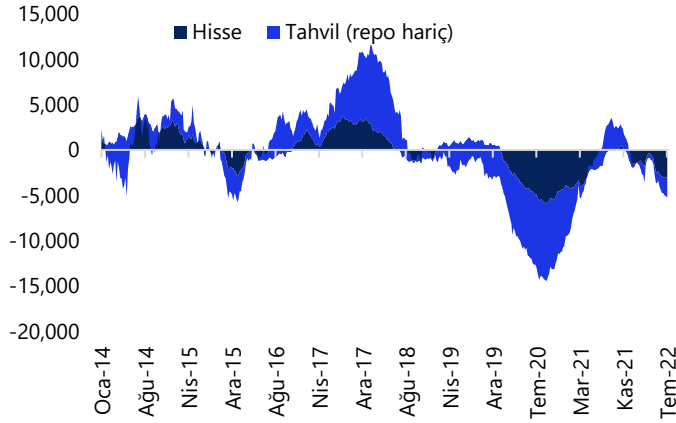
## İmalat Sektörü PMI endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: İSO/Markit, Tacirler Yatırım

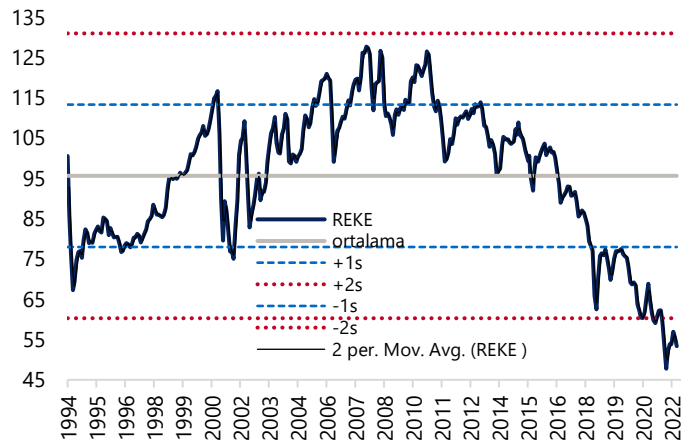
## Yabancı Net Portföy Hareketleri (milyon dolar)

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



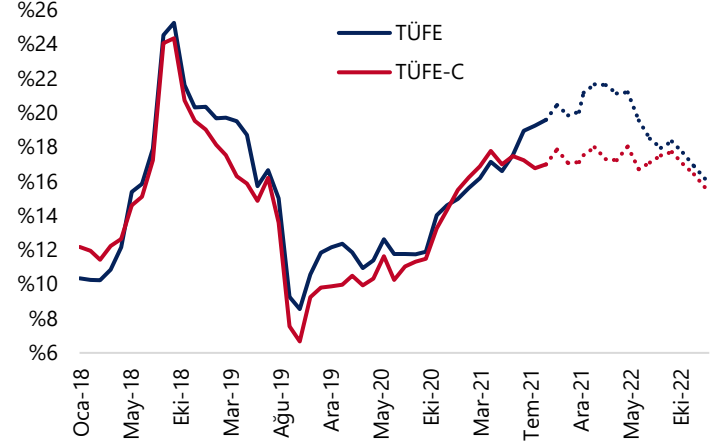
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

## Reel Efektif Kur Endeksi (2003=100)



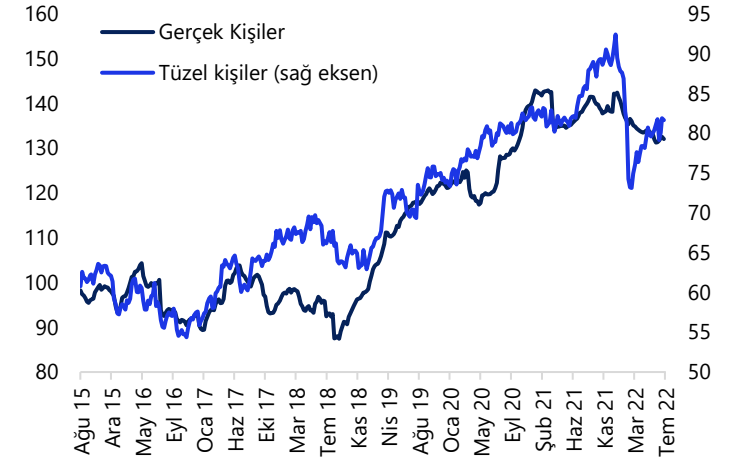
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

## Yıllık TÜFE &amp; TÜFE-C



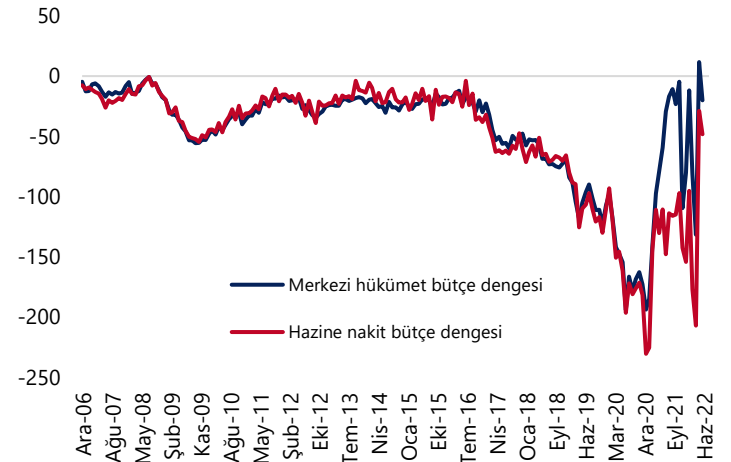
Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

## Yurtiçi yerleşiklerin Döviz Mevduatları (altın dahil)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

## Bütçe Dengesi (12ay kümülatif, milyar TL)



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Tacirler Yatırım

## Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
1 Ağustos	Çin	04:45	Temmuz	Caixin İmalat PMI Endeksi	51,5	51,7
1 Ağustos	Almanya	10:55	Temmuz (Nihai)	S&P Global İmalat PMI Endeksi	49,2	49,2
1 Ağustos	AB	11:00	Temmuz (Nihai)	S&P Global İmalat PMI Endeksi	49,6	49,6
1 Ağustos	İngiltere	11:30	Temmuz (Nihai)	S&P Global İmalat PMI Endeksi	-	52,2
1 Ağustos	ABD	16:45	Temmuz (Nihai)	S&P Global İmalat PMI Endeksi	-	52,3
1 Ağustos	ABD	17:00	Temmuz	ISM İmalat Endeksi	52,1	53
2 Ağustos	ABD	17:00	Haziran	JOLTS Açık İş Sayısı (bin kişi)	10994	11254
2 Ağustos	ABD	17:00		Chicago Fed Başkanı Evans'ın Konuşması		
3 Ağustos	ABD	01:45		St. Louis Fed Başkanı Bullard'ın Konuşması		
3 Ağustos	Çin	04:45	Temmuz	Caixin Hizmet PMI Endeksi	54	54,5
3 Ağustos	Çin	10:48	Temmuz	Caixin Bileşik PMI Endeksi	-	55,3
3 Ağustos	Almanya	10:55	Temmuz (Nihai)	S&P Global Hizmet PMI Endeksi	49,2	49,2
3 Ağustos	Almanya	10:55	Temmuz (Nihai)	S&P Global Bileşik PMI Endeksi	48	48
3 Ağustos	AB	11:00	Temmuz (Nihai)	S&P Global Hizmet PMI Endeksi	50,6	50,6
3 Ağustos	AB	11:00	Temmuz (Nihai)	S&P Global Bileşik PMI Endeksi	49,4	49,4
3 Ağustos	İngiltere	11:30	Temmuz (Nihai)	S&P Global Hizmet PMI Endeksi	-	53,3
3 Ağustos	İngiltere	11:30	Temmuz (Nihai)	S&P Global Bileşik PMI Endeksi	-	52,8
3 Ağustos	AB	12:00	Haziran	Aylık ÜFE (%)	1	0,7
3 Ağustos	AB	12:00	Haziran	Yıllık ÜFE (%)	35,7	36,3
3 Ağustos	AB	12:00	Haziran	Aylık Perakende Satışlar (%)	0	0,2
3 Ağustos	AB	12:00	Haziran	Yıllık Perakende Satışlar (%)	-1,7	0,2
3 Ağustos	ABD	16:45	Temmuz (Nihai)	S&P Global Hizmet PMI Endeksi	-	47
3 Ağustos	ABD	16:45	Temmuz (Nihai)	S&P Global Bileşik PMI Endeksi	-	47,5
3 Ağustos	ABD	17:00	Temmuz (Nihai)	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	1,9
3 Ağustos	ABD	17:00	Temmuz (Nihai)	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0,3
3 Ağustos	ABD	17:00	Haziran	Fabrika Siparişleri (%)	0,8	1,6
3 Ağustos	ABD	17:00	Temmuz	ISM Hizmet Endeksi	53,9	55,3
4 Ağustos	Almanya	09:00	Haziran	Aylık Fabrika Siparişleri (%)	-1,7	0,1
4 Ağustos	Almanya	09:00	Haziran	Yıllık Fabrika Siparişleri (%)	-10,8	-3,1
4 Ağustos	AB	11:00		Avrupa Merkez Bankası Ekonomi Bülteni		
4 Ağustos	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası Toplantı Kararı	%1.75	%1.25
4 Ağustos	İngiltere	14:30		İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'nin Konuşması		
4 Ağustos	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	256
4 Ağustos	ABD	19:00		Cleveland Fed Başkanı Mester'in Konuşması		
5 Ağustos	ABD	09:00	Haziran	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-0,6	0,2
5 Ağustos	ABD	09:00	Haziran	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-1,4	-1,5
5 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	250	372
5 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	İşsizlik Oranı (%)	3,6	3,6
5 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0,3	0,3
5 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	4,9	5,1

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım

## Yatırım Merkezlerimiz

## Genel Müdürlük

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

<b>Adana</b>	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
<b>Akatlar İrtibat Bürosu</b>	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
<b>Ankara</b>	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
<b>Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu</b>	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
<b>Antalya</b>	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
<b>Bakırköy</b>	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
<b>Bodrum İrtibat Bürosu</b>	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0212) 355 46 46
<b>Bursa</b>	Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi	(0 224) 225 64 10
<b>Çankaya İrtibat Bürosu</b>	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0212) 355 46 46
<b>Denizli</b>	Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
<b>Erenköy</b>	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
<b>Gaziantep</b>	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
<b>Girne</b>	Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 54-55-56
<b>İzmir</b>	Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya	(0 232) 445 01 61
<b>İzmir İrtibat Bürosu</b>	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
<b>İzmit</b>	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
<b>İzmit İrtibat Bürosu</b>	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
<b>Karadeniz Ereğli</b>	Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli	(0 372) 316 40 50
<b>Kartal</b>	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71 - 306 22 06
<b>Kayseri</b>	Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza Apt. No: 8 Kat: 2 D: 5 Melikgazi	(0 352) 221 08 68 - 222 82 51
<b>Marmaris İrtibat Bürosu</b>	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
<b>Merkez Şube</b>	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
<b>Mersin</b>	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
<b>Trabzon İrtibat Bürosu</b>	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.