

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 2. sayfada görülebilir.

2 Ocak Salı

10:00 İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI

- Öncü veriler, üçüncü çeyrekte görülen güçlü ekonomik aktivitenin ardından yılın son çeyreğinde ekonomide daha ılımlı bir büyüme görünümünü işaret ediyor. Arındırılmamış Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) aralık ayında 100,2 seviyesinden 99,1 seviyesine gerilerken, mevsim etkilerinden arındırılmış endeksin ise 103,9 seviyesinden 103,4 seviyesine gerilediği takip edildi. Arındırılmamış veride endeks değerinin Mayıs 2019'dan bu yana en düşük düzeyi işaret ettiği görülüyor.
- 2 Ocak Salı günü açıklanacak olan İSO Türkiye İmalat PMI verisinin de aktivitenin gidişatı konusunda vereceği resim yakından takip edilecek. Hatırlanacağı üzere İmalat PMI kasım ayında 48,4 seviyesinden 47,2 seviyesine inerek bu yılın dip seviyesini tazelemişti. İmalat PMI verisinin böylelikle üst üste beşinci ayında da 50 eşik değerinin altında kaldığı dikkat çekerken, veride gözlemlenen yavaşlamanın son bir yılın en sert düzeyinde gerçekleştiği izlendi.

3 Ocak Çarşamba

10:00 Aralık enflasyon verileri

- Aralık ayında TÜFE aylık artışının %3,5 olmasını bekliyoruz. Foreks Haber Anketi sonuçlarına göre ise piyasa medyan tahmini aylık %3'lük bir enflasyon beklentisini işaret ediyor. Kurum beklentimize paralel bir enflasyon gerçekleşmesi olması durumunda 2023 yıl sonu enflasyonu %65,7 seviyesinde oluşacak. Öte yandan Foreks Haber Anketi sonuçlarına göre 2024 yıl sonu TÜFE medyan tahmininin %42,5 olduğu dikkat çekiyor. Kurum tahminimiz ise %43 seviyesinde.

4 Ocak 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 Haftalık yabancı portföy hareketleri (22 – 29 Aralık)

- 15 – 22 Aralık haftasında standart portföy kanallarında yabancı girişinin sürdüğü, ancak alımların önceki haftaya kıyasla daha düşük seviyede gerçekleştiği takip edildi. Buna göre söz konusu hafta içerisinde hisse senedi piyasasında 140 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 34 milyon dolarlık bir yabancı alımı gerçekleşti. Böylelikle hisse senedi piyasasındaki yabancı alımı üst üste sekizinci haftada da devam ederken, bu dönemde kümülatif girişi 1,9 milyar dolar oldu.

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

- 15 – 22 Aralık haftasında yerleşiklerin DTH'larında 54 milyon dolarlık (altın hariç, parite etkisinden arındırılmış) sınırlı bir yükseliş gözlemlendi. Aynı hafta içinde kıymetli maden mevduat hesaplarında ise 354 milyon dolarlık güçlü bir artış görülürken, söz konusu yükselişin tamamına yakını hane halkı alımlarından kaynaklandı. Özetle, aralık ayının ikinci haftasında yerleşiklerin altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak net 408 milyon dolarlık bir yükseliş yaşandı.

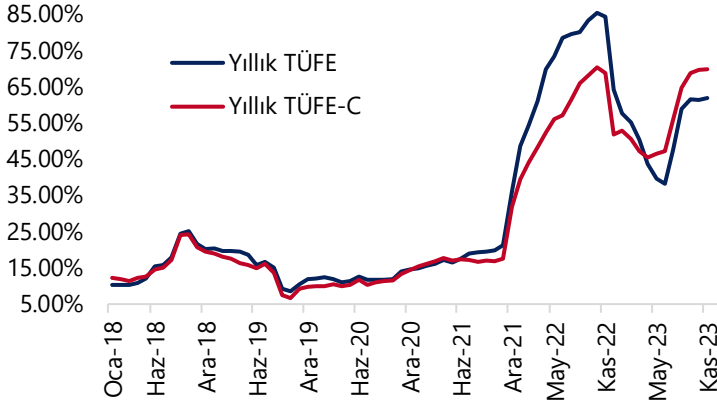
5 Ocak Cuma

14:30 Aralık Reel Efektif Döviz Kuru (REK)

- Aralık ayı ortalama eşit ağırlıklandırılmış sepet kur ve enflasyon gerçekleştirmelerini göz önüne aldığımızda REK'in bir önceki ayki 55 seviyesinden 55,5 – 56 bandına yükselmesi beklenebilir.

GRAFİKLER

Yıllık TÜFE & TÜFE-C (yıllık değişim)



İşlenmiş & İşlenmemiş gıda (yıllık değişim)

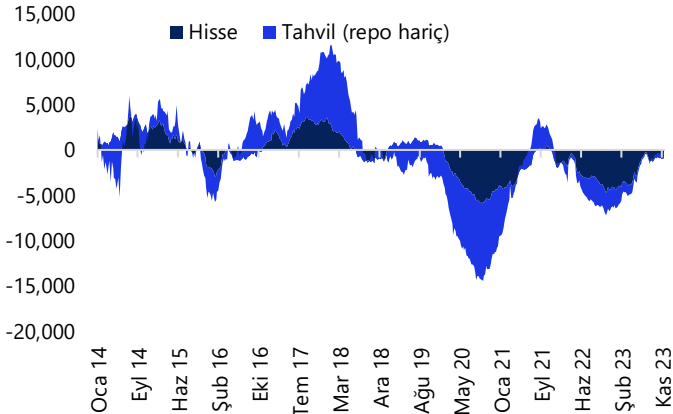


Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

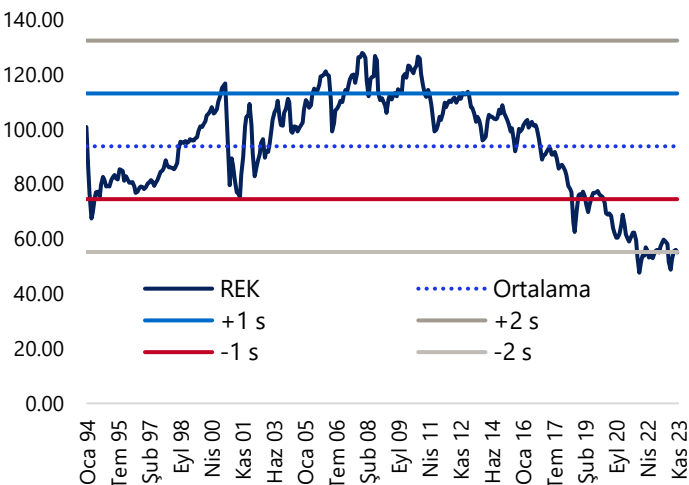
Yabancı Net Portföy Hareketleri

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



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

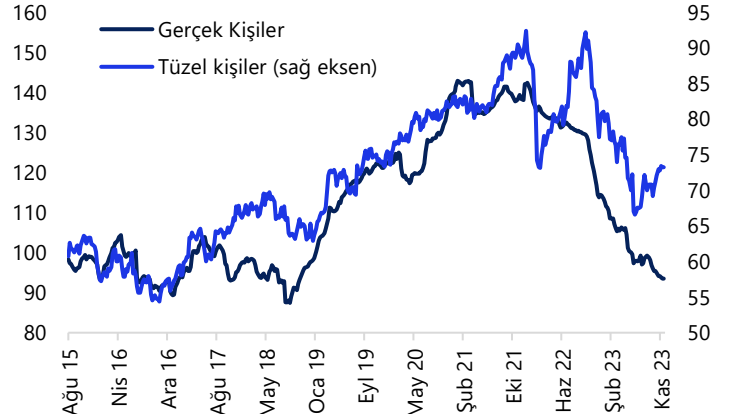
Reel Efektif Döviz Kuru (2003=100)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

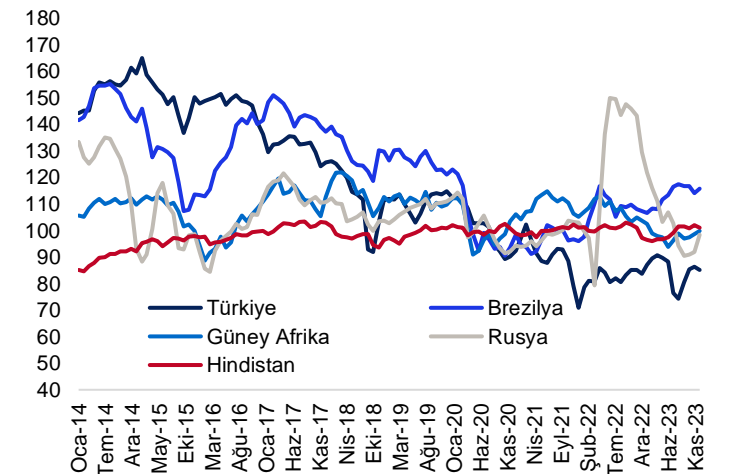
Yurtiçi yerleşiklerin Döviz Mevduatları

(yıllık kümülatif, milyar \$, parite etkisinden arındırılmış)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

BIS Reel Efektif Kur Endeksleri (2020=100)



Kaynak: BIS, Bloomberg, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
2 Ocak	Çin	04:45	Aralık	Caixin İmalat PMI Endeksi		
2 Ocak	Almanya	11:55	Aralık (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	43.1	43.1
2 Ocak	AB	12:00	Aralık (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	44.2	44.2
2 Ocak	İngiltere	12:30	Aralık (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	46.4	46.4
2 Ocak	ABD	17:45	Aralık (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	48.4	48.2
2 Ocak	ABD	18:00	Kasım	Aylık İnşaat Harcamaları (%)	0.5	0.6
3 Ocak	ABD	16:30		Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
3 Ocak	ABD	18:00	Aralık	ISM İmalat Endeksi	47.2	46.7
3 Ocak	ABD	18:00	Kasım	JOLTS Yeni İş İmkanları (bin kişi)	8850	8733
3 Ocak	ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanaqları		
4 Ocak	Çin	04:45	Aralık	Caixin Hizmet PMI Endeksi	51.6	51.5
4 Ocak	Çin	04:45	Aralık	Caixin Bileşik PMI Endeksi	-	51.6
4 Ocak	Almanya	11:55	Aralık (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	48.4	48.4
4 Ocak	Almanya	11:55	Aralık (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	46.7	46.7
4 Ocak	AB	12:00	Aralık (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	48.1	48.1
4 Ocak	AB	12:00	Aralık (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	47	47
4 Ocak	İngiltere	12:30	Aralık (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	52.7	52.7
4 Ocak	İngiltere	12:30	Aralık (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	51.7	51.7
4 Ocak	Almanya	16:00	Aralık (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	0.2	-0.4
4 Ocak	Almanya	16:00	Aralık (Öncü)	Yıllık TÜFE(%)	3.8	3.2
4 Ocak	ABD	16:15	Aralık	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	113	103
4 Ocak	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)		218
4 Ocak	ABD	17:45	Aralık (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	51.3	51.3
4 Ocak	ABD	17:45	Aralık (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	51
5 Ocak	AB	13:00	Aralık (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	0.2	-0.6
5 Ocak	AB	13:00	Aralık (Öncü)	Yıllık TÜFE (%)	3	2.4
5 Ocak	AB	13:00	Aralık (Öncü)	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	3.4	3.6
5 Ocak	ABD	16:30	Aralık	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	170	199
5 Ocak	ABD	16:30	Aralık	İşsizlik Oranı (%)	3.8	3.7
5 Ocak	ABD	16:30	Aralık	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0.3	0.4
5 Ocak	ABD	16:30	Aralık	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	3.9	4
5 Ocak	ABD	18:00	Kasım	Fabrika Siparişleri (%)	2	-3.6
5 Ocak	ABD	18:00	Kasım (Nihai)	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	5.4
5 Ocak	ABD	18:00	Kasım (Nihai)	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0.5
5 Ocak	ABD	18:00	Aralık	ISM Hizmet Endeksi	52.5	52.7
5 Ocak	ABD	21:30		Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması		

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 Anık 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	Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA	(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 Rızıkı 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	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 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 ziyana talep etme hakkını saklı tutar.