

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 2. sayfada görülebilir.

1 Ekim Salı

10:00 İSO Türkiye Eylül İmalat PMI

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI ağustos ayında 47,2 seviyesinden 47,8'e yükselirken, endeksin üst üste beşinci ayında da 50 eşik değerini altında kalmaya devam ettiği izlendi. Veri ile birlikte açıklanan notta yeni siparişlerde temmuz ayına kıyasla hafif olmasına rağmen yine belirgin bir yavaşlamanın gerçekleştiği ifade edilirken, girdi maliyetlerinin keskin bir şekilde artmaya devam ettiği ve imalatçıların nihai ürün fiyatlarını bir önceki aya göre daha yüksek oranda artırdığı belirtildi. Öte yandan, İSO Türkiye Sektörel PMI anketi sonuçlarında ise ağustos ayında imalat sektörlerinin tamamında üretimin yavaşladığı ve bu durumun iki yılı aşkın bir süredir ilk defa gerçekleştiğinin altı çizildi.
- Gelen öncü veriler iç talepteki soğumanın üçüncü çeyrekte çok daha belirgin düzeyde gerçekleşeceğinin sinyalini verirken, bu görünümün kurum tahminlerimiz ve beklentilerimiz ile örtüştüğünü görmekteyiz. Yılbaşından bu yana beklediğimiz üzere ekonomik aktivitedeki soğumanın çok daha belirgin düzeyde gerçekleşmesi durumunda üçüncü çeyrekte GSYİH'nin çeyreklik bazda daralabileceğini değerlendiriyoruz. Aynı durumun yılın son çeyreği için de söz konusu olabileceği, dolayısı ile gelecek dönemde Türkiye ekonomisine ilişkin "teknik resesyon" kavramının gündeme taşınabileceği görüşündeyiz. 2024 yıl sonu büyüme tahminimizi %3 seviyesinde koruyoruz.

12:00 İTO Eylül İstanbul Enflasyon verileri

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

3 Ekim Perşembe

10:00 Eylül TÜFE verileri

- Eylül ayı TÜFE aylık artışının %2,4 seviyesinde olmasını bekliyoruz. Beklentilerimiz çerçevesinde bir gerçekleşme durumunda yıllık enflasyon %52 seviyesinden %48,6 seviyesine gerileyecek. Foreks Haber Anketi sonuçlarına göre eylül TÜFE aylık artışına ilişkin piyasa medyan tahmini %2,2 ile kurum beklentimizin hafif altında bir yeri işaret ediyor. Eylül ayında %50'nin altına gerilemesinin ardından yıllık TÜFE'nin ekim itibarıyla %45 civarında oluşmasını bekliyoruz. Yıl sonuna ilişkin TÜFE tahminimizi %43 seviyesinde koruyoruz.

14:30 Haftalık TCMB verileri (20 – 27 Eylül)

(Menkul Kıymet İstatistikleri – Para & Banka İstatistikleri – Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi)

- 13 – 20 Eylül döneminde yabancı yatırımcılar hisse piyasasında 96,1 milyon, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 1,6 milyar dolarlık alış gerçekleştirdi. Yabancı yatırımcının toplam tahvil stoku içerisindeki payı ise %7,3 seviyesinden %7,9 seviyesine yükseldi. Aynı hafta içerisinde yerleşiklerin altın hariç parite etkisinden arındırılmış DTH'ları 793 milyon dolar artarken, altın dahil toplam DTH hesapları fiyat etkisinden arındırılmış olarak 1,2 milyar dolar yükseliş kaydetti. Tahvile olan güçlü yabancı girişinin sürdüğü bu dönemde TCMB net döviz rezervi 3 milyar dolar artışla 51,7 milyar dolara çıkarken, brüt döviz rezervi ise 2,8 milyar dolar yükselerek 156,5 milyar dolara tırmandı. Bu dönemde swap hariç net rezerv ise 3,5 milyar dolar artışla 29,9 milyar dolar olarak gerçekleşti. **Ayrıntılı rapor için [tıklayınız](#).**

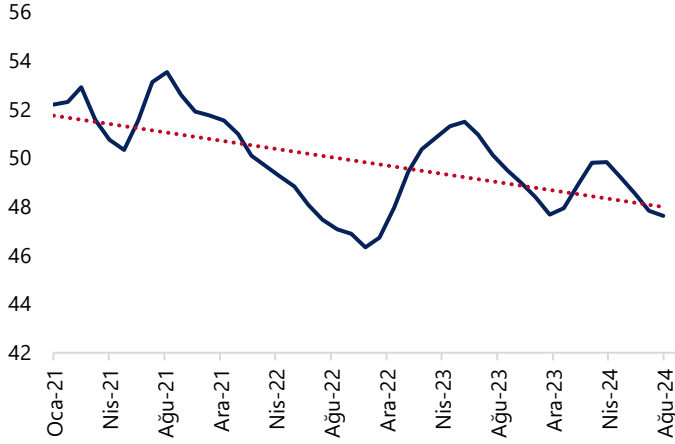
4 Ekim Cuma

14:30 Eylül Reel Efektif Döviz Kuru (REK)

- Eylül ayı ortalama eşit ağırlıklandırılmış sepet değişimi ve aylık enflasyon beklentimizi göz önünde bulundurarak bir hesaplama yaparak TÜFE bazlı REK'in eylül ayında 62,34 seviyesinden 62,8 seviyesine yükselebileceğini tahmin ediyoruz.

GRAFİKLER

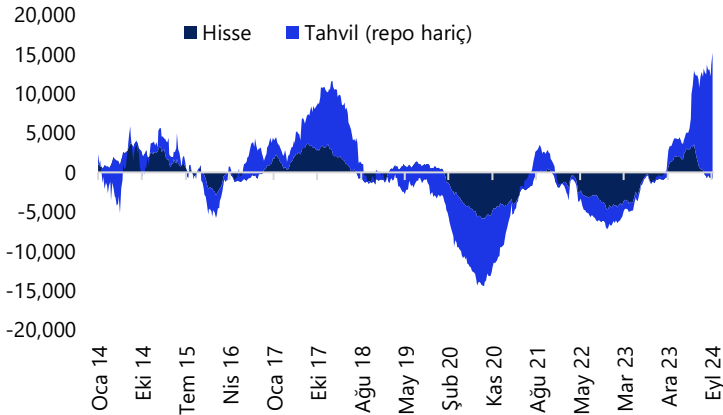
ISO Türkiye İmalat PMI Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası, Tacirler Yatırım

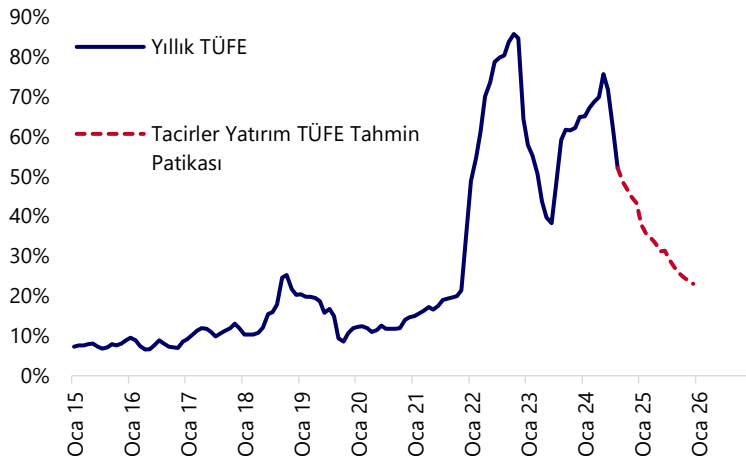
Yabancı Net Portföy Hareketleri

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



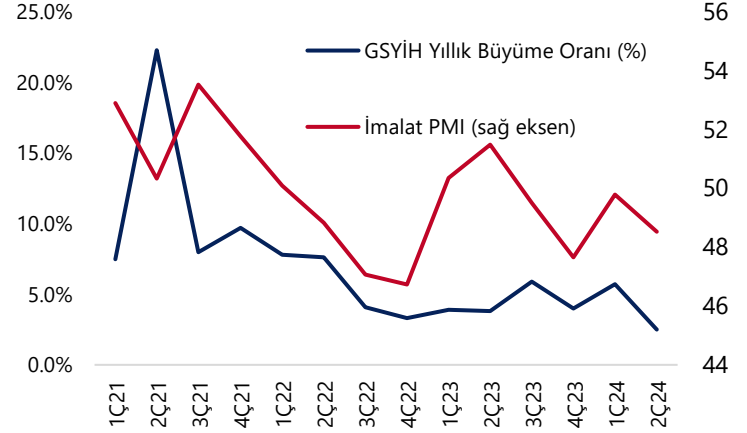
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Yıllık TÜFE Tahmin Patikamız (%)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

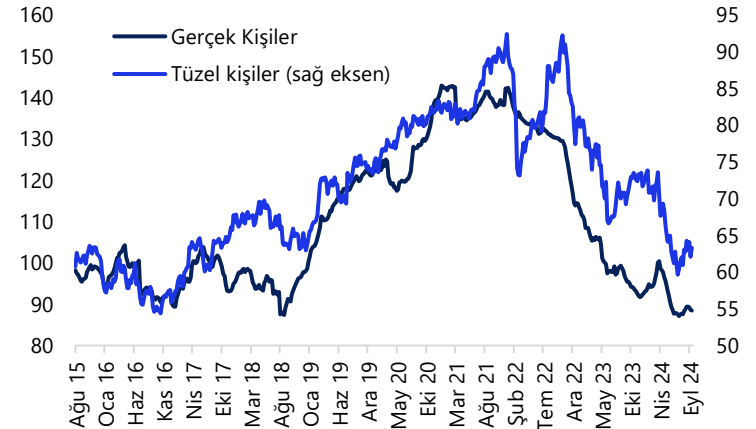
ISO İmalat PMI & GSYİH Büyüme Oranı (çeyreklik)



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası, TÜİK, Tacirler Yatırım

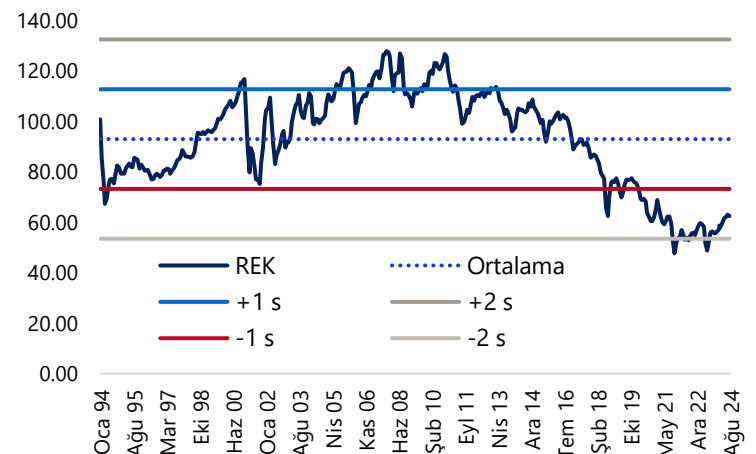
Yurtiçi Yerleşiklerin Döviz Mevduatları

(altın dahil., milyar \$, parite etkisinden arındırılmış)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Reel Efektif Döviz Kuru (2003=100)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
30 Eylül	Japonya	02:50	Ağustos (Öncü)	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-0.5	3.1
30 Eylül	Japonya	02:50	Ağustos (Öncü)	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-1.4	2.9
30 Eylül	Japonya	02:50	Ağustos	Aylık Perakende Satışlar (%)	0.5	0.2
30 Eylül	Japonya	02:50	Ağustos	Yıllık Perakende Satışlar (%)	2.6	2.7
30 Eylül	Çin	04:30	Eylül	İmalat PMI Endeksi	49.5	49.1
30 Eylül	Çin	04:30	Eylül	Hizmet PMI Endeksi	50.5	50.3
30 Eylül	Çin	04:30	Eylül	Bileşik PMI Endeksi	-	50.1
30 Eylül	Çin	04:45	Eylül	Caixin İmalat PMI Endeksi	50.5	50.4
30 Eylül	Çin	04:45	Eylül	Caixin Hizmet PMI Endeksi	51.6	51.6
30 Eylül	Çin	04:45	Eylül	Caixin Bileşik PMI Endeksi	-	51.2
30 Eylül	İngiltere	09:00	2Ç24 (Nihai)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	0.6	0.6
30 Eylül	İngiltere	09:00	2Ç24 (Nihai)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	-	0.9
30 Eylül	Almanya	15:00	Eylül (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	-	-0.1
30 Eylül	Almanya	15:00	Eylül (Öncü)	Yıllık TÜFE (%)	-	1.9
30 Eylül	AB	16:00		Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın AB Parlamentosu Konuşması		
30 Eylül	ABD	16:45	Eylül	MNI Chicago PMI Endeksi	46.8	46.1
30 Eylül	ABD	17:30	Eylül	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	-10.6	-9.7
30 Eylül	ABD	20:00		Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		
1 Ekim	Japonya	03:30	Eylül (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	49.6
1 Ekim	Almanya	10:55	Eylül (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	40.3
1 Ekim	AB	11:00	Eylül (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	44.8
1 Ekim	İngiltere	11:30	Eylül (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	51.5
1 Ekim	AB	12:00	Eylül (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	-	0.1
1 Ekim	AB	12:00	Eylül (Öncü)	Yıllık TÜFE (%)	-	2.2
1 Ekim	AB	12:00	Eylül (Öncü)	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	-	2.8
1 Ekim	ABD	16:45	Eylül (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	47	47
1 Ekim	ABD	17:00	Ağustos	JOLTS Yeni İş İmkanları (bin kişi)	-	7673
1 Ekim	ABD	17:00	Eylül	ISM İmalat Endeksi	47.6	47.2
1 Ekim	ABD	18:00		Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması		
2 Ekim	AB	12:00	Ağustos	İşsizlik Oranı (%)	-	6.4
2 Ekim	ABD	15:15	Eylül	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	123	99
2 Ekim	ABD	16:00		Cleveland Fed Başkanı Hammack'ın Konuşması		
2 Ekim	ABD	17:05		St. Louis Fed Başkanı Musalem'in Konuşması		
2 Ekim	ABD	18:00		Fed YK Üyesi Bowman'ın Konuşması		
2 Ekim	ABD	19:15		Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
3 Ekim	Japonya	03:30	Eylül (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	53.9
3 Ekim	Japonya	03:30	Eylül (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	52.5
3 Ekim	Almanya	10:55	Eylül (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	50.6
3 Ekim	Almanya	10:55	Eylül (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	47.2
3 Ekim	AB	11:00	Eylül (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	50.5
3 Ekim	AB	11:00	Eylül (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	48.9
3 Ekim	İngiltere	11:30	Eylül (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	52.8
3 Ekim	İngiltere	11:30	Eylül (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	52.9
3 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Aylık ÜFE (%)	-	0.8
3 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Yıllık ÜFE (%)	-	-2.1
3 Ekim	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	218
3 Ekim	ABD	16:45	Eylül (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	55.4
3 Ekim	ABD	16:45	Eylül (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	54.4
3 Ekim	ABD	17:00	Ağustos	Fabrika Siparişleri (%)	0.5	5
3 Ekim	ABD	17:00	Ağustos	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0
3 Ekim	ABD	17:00	Ağustos	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0.5
3 Ekim	ABD	17:00	Eylül	ISM Hizmet Endeksi	51.5	51.5
3 Ekim	ABD	17:40		Minneapolis Fed Başkanı Kashkari'nin Konuşması		
4 Ekim	ABD	15:30	Eylül	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	140	142
4 Ekim	ABD	15:30	Eylül	İşsizlik Oranı (%)	4.2	4.2
4 Ekim	ABD	15:30	Eylül	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0.3	0.4
4 Ekim	ABD	15:30	Eylül	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	3.7	3.8

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	Konaklı Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 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	(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 Rızkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
İzmir	Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir	(0 232) 445 01 61
İzmir Karşıyaka Şube	Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11	(0 232) 241 19 24
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	Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak	(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 ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.