

Yurt İçi Veri Takvimi

13 Kasım Pazartesi

Hazine ihaleleri (5 yıl vadeli sabit kuponlu, 7 yıl vadeli değişken faizli)

10:00 Eylül Ödemeler Dengesi İstatistikleri

- Eylül ayında cari işlemler dengesinin 1,15 milyar dolar fazla vermesini bekliyoruz. Foreks tarafından yürütülen anket sonuçlarına göre piyasa medyan tahmini ise 1,4 milyar dolar civarında bir cari fazla verilmesi yönünde. Kurum beklentimize paralel bir cari işlemler fazlası verilmesi durumunda 12 aylık cari açık 57 milyar dolardan 52,8 milyar dolara önemli bir gerileme kaydedecek.
- Cari açığı gerilemenin yılın geri kalanında devam etmesini beklemekle birlikte 2023 yıl sonu cari işlemler açığının 45 milyar dolar seviyesinde oluşacağını tahmin ediyoruz. Diğer yandan Orta Doğu'da tırmanan gerilim paralelinde petrol fiyatlarına yönelik oluşabilecek yukarı yönlü riskler ve Avrupa pazarlarındaki ekonomik aktivite kaybı cari işlemler dengesi üzerinde risk yaratan unsurlar olarak ön plana çıkıyor. Ek olarak son dönemde ekonomi yönetiminin büyümeden feragat edilmeyen bir politika anlayışının altını çiziyor olmasının da cari açığı iyileşmeyi sınırlandırabilecek unsurlar arasında yer aldığını belirtmek gerekir.

14 Kasım Salı

Hazine ihalesi ve doğrudan satışı (5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesi ve 5 yıl vadeli kira sert. doğrudan satışı)

- Hazine ve Maliye Bakanlığı ay başından bu yana toplam 39,7 milyar TL iç borçlanma gerçekleştirdi. İhalelerde ortalama bileşik faizlerin yüksek seyrettiği ve talebin güçlü olduğu dikkat çekti. Öyle ki geçtiğimiz hafta gerçekleşen 2 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde ortalama bileşik faiz %42,2, 11 ay vadeli kuponsuz tahvil ihalesinde ise %40 oldu. Aynı ihalelerde talep / satış rasyolarının ise sırasıyla 4,10x ve 4,15x ile güçlü bir talebi işaret ettiği görüldü.
- Hazine bu hafta içerisinde 13 Kasım'da 5 yıl vadeli sabit kuponlu & 7 yıl vadeli değişken faizli iki ihale, ve 14 Kasım'da 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesi ve 5 yıl vadeli kira sertifikası doğrudan satışı gerçekleştirecek ve kasım ayı iç borçlanma projeksiyonunu tamamlayacak.
- Hazine kasım ayında 78,4 milyar TL'lik iç borç servisi karşılığında toplam yedi ihale ve bir kira sertifikası doğrudan satışı ile birlikte 78 milyar TL'lik bir iç borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor - İç borç çevirme rasyosu %94 olarak planlanıyor.

15 Kasım Çarşamba

11:00 Ekim Merkezi Yönetim Bütçe gerçekleştirmeleri

- Hazine ve Maliye Bakanlığı geçtiğimiz hafta ekim ayı nakit bütçe verilerini açıklamıştı. Buna göre ekim ayında nakit bütçe dengesi 82,2 milyar TL açık verirken, 12 aylık nakit bütçe açığının 532,65 milyar TL'ye yükseldiği izleniyor. Geçtiğimiz hafta açıklanan ekim nakit bütçe verileri, merkezi yönetim bütçe verileri için öncü niteliğinde.
- OVP tahminlerine bakıldığında 2023 yılı bütçesinde 6 trilyon 562 milyar liralık gider, 4 trilyon 929 milyar liralık gelire karşılık bütçe açığının 1 trilyon 633 milyar lira olarak oldukça yüksek bir yerde tahmin edildiğini görüyoruz. Ocak – Eylül döneminde verilen 512,6 milyar TL'lik bütçe açığı ile kıyasladığımızda 2023 yıl sonu bütçe açığının OVP tahmininin altında bir yerde oluşabileceğini görmekteyiz. OVP'de 2024 yılına ilişkin ise 2,65 trilyon TL tutarında yine yüksek bir bütçe açığı tahmini olduğu görülüyor.

16 Kasım Perşembe

10:00 Ekim Konut Satış verileri

- Konut satışları eylül ayında yıllık bazda %9,5 gerileyerek 102.656 adet oldu. Faizlerdeki yükselişe paralel olarak ipotekli konut satışlarının eylül ayında 8.446 adet ile yıllık bazda %50 oranında sert bir düşüş kaydetti. Geçtiğimiz yılın eylül ayında aylık ortalama %20,26 olan konut kredi faizi Eylül 2023'te ortalama %40,25 oldu. Konut kredi faizi bir önceki ayda (Ağustos 2023) ise ortalama %36,22 seviyesindeydi. Eylül ayında yabancılara ise 2.930 adet konut satışı gerçekleştirilirken, burada da yıllık bazda %42 oranında bir gerileme yaşandığı dikkat çekti.

14:30 Eylül Konut Fiyat Endeksi

- Konut Fiyat Endeksi ağustos ayında aylık %5,5 ve yıllık %90 oranında yükselerek 1.043 seviyesine çıkarken, temmuz ayında enflasyonun altında bir konut fiyat artışının ardından ağustos ayında konut fiyatlarındaki aylık artışın yeniden enflasyonun üzerinde gerçekleştiği takip edildi.

14:30 Haftalık yabancı portföy hareketleri (3 – 10 Kasım)

- 27 Ekim – 3 Kasım haftasında hisse senedi piyasasında 85,7 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 27,2 milyon dolarlık bir yabancı girişi gerçekleşti. Yılbaşıdan bu yana bakıldığında hisse senedi piyasasında toplam 501,3 milyon dolarlık bir yabancı çıkışı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 512,2 milyon dolarlık bir yabancı girişi olduğu takip ediliyor.

14:30 Haftalık para ve banka istatistikleri (3 – 10 Kasım)

- 27 Ekim – 3 Kasım haftasında yerleşiklerin DTH'larında 0,06 milyar dolarlık (altın hariç, parite etkisinden arındırılmış rakamlar) sınırlı bir düşüş yaşanırken, altın dahil DTH hesaplarında ise fiyat etkisinden arındırılmış olarak 0,18 milyar dolarlık bir gerileme gözlemlendi.

17 Kasım Cuma

10:00 Kasım Piyasa Katılımcıları Anketi

- Katılımcı sayısının 70'e yükseldiği TCMB Ekim ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde 2023 yıl sonu enflasyon beklentisi %67,2'den %68,01'e, 12 ay ve 24 ay ileriye yönelik enflasyon tahminleri ise sırasıyla %44,9'dan ve %23,9'dan %45,28'e ve %25,82'ye çıktı. 2023 büyüme tahmini %3,9'dan %4,1'e çıkarken, 2024 büyüme tahmini ise %3,8'den %3,4'e geriledi. 2023 yıl sonu cari açık beklentisi 44,3 milyar dolardan 45,9 milyar dolara yükseldi. Kasım anketinde enflasyon beklentilerindeki bozulmanın devam edip etmeyeceğinin yanı sıra, 21 Kasım'da gerçekleşecek olan TCMB toplantısına yönelik faiz beklentileri de yakından takip edilecek.

10:00 Eylül Kısa Vadeli Dış Borç İstatistikleri

- Ağustos kısa vadeli dış borç stoku 165,4 milyar dolar olarak açıklandı. Burada özellikle yakından takip ettiğimiz rakam "kalan vadeye göre kısa vadeli borç stoku". Diğer bir deyişle orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine bir yıl ve daha kısa kalan dış borçlar. Söz konusu rakam Ağustos 2023 itibarıyla 211 milyar dolar seviyesinde. Vadesine bir yıl ve daha kısa kalan dış borçlardan, Türkiye'de yerleşik bankaların ve özel sektörün yurt dışı şubeleri ile iştiraklere olan borçlarını çıkararak baktığımızda borç stokununun 194,5 milyar dolar olduğu görülüyor. Bu rakama önümüzdeki 12 aylık cari açık beklentisini de ekleyerek Türkiye'nin önümüzdeki 1 yıllık süreçteki dış finansman ihtiyacını 220 milyar dolar civarında hesaplıyoruz.

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
14 Kasım	Almanya	13:00	Kasım	ZEW Beklenti Anketi	3	-1.1
14 Kasım	AB	13:00	Kasım	ZEW Beklenti Anketi	-	2.3
14 Kasım	AB	13:00	3Ç23 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	-0.1	-0.1
14 Kasım	AB	13:00	3Ç23 (Öncü)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	0.1	0.1
14 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Aylık TÜFE (%)	0.1	0.4
14 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Aylık Çekirdek TÜFE (%)	0.3	0.3
14 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Yıllık TÜFE (%)	3.3	3.7
14 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	4.1	4.1
14 Kasım	ABD	20:45		Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin Konuşması		
15 Kasım	Japonya	02:50	3Ç23 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	-0.1	1.2
15 Kasım	Japonya	02:50	3Ç23 (Öncü)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	-0.4	4.8
15 Kasım	Çin	05:00	Ekim	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	4.5	4.5
15 Kasım	Çin	05:00	Ekim	Yıllık Perakende Satışlar (%)	7	5.5
15 Kasım	Japonya	07:30	Eylül (Nihai)	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-	0.2
15 Kasım	Japonya	07:30	Eylül (Nihai)	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-	-4.6
15 Kasım	İngiltere	10:00	Ekim	Aylık TÜFE(%)	-0.1	0.5
15 Kasım	İngiltere	10:00	Ekim	Yıllık TÜFE (%)	4.8	6.7
15 Kasım	İngiltere	10:00	Ekim	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	-	6.1
15 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Aylık Perakende Satışlar (%)	-0.3	0.7
15 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Aylık Çekirdek Perakende Satışlar (%)	-0.2	0.6
15 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Aylık ÜFE (%)	0.1	0.5
15 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Aylık Çekirdek ÜFE (%)	0.3	0.3
15 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Yıllık ÜFE (%)	-	2.2
15 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Yıllık Çekirdek ÜFE (%)	-	2.7
15 Kasım	ABD	16:30	Kasım	New York Empire State İmalat Endeksi	-2.1	-4.6
16 Kasım	Japonya	02:50	Eylül	Aylık Çekirdek Makine Siparişleri (%)	1.1	-0.5
16 Kasım	Japonya	02:50	Eylül	Yıllık Çekirdek Makine Siparişleri (%)	-4.3	-7.7
16 Kasım	AB	14:30		Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması		
16 Kasım	ABD	16:30		Cleveland Fed Başkanı Mester'in Konuşması		
16 Kasım	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	217
16 Kasım	ABD	16:30	Kasım	Philadelphia Fed İş Görünümü Endeksi	-11	-9
16 Kasım	ABD	17:15	Ekim	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-0.4	0.3
16 Kasım	ABD	17:15	Ekim	Kapasite Kullanım Oranı (%)	79.4	79.7
16 Kasım	ABD	17:25		NY Fed Başkanı Williams'ın Konuşması		
16 Kasım	ABD	18:35		Fed YK Üyesi Barr'ın Konuşması		
16 Kasım	ABD	19:45		Cleveland Fed Başkanı Mester'in Konuşması		
17 Kasım	İngiltere	10:00	Ekim	Aylık Perakende Satışlar (%)	0.3	-0.9
17 Kasım	İngiltere	10:00	Ekim	Aylık Çekirdek Perakende Satışlar (%)	-	-1
17 Kasım	İngiltere	10:00	Ekim	Yıllık Perakende Satışlar (%)	-1.6	-1
17 Kasım	İngiltere	10:00	Ekim	Yıllık Çekirdek Perakende Satışlar (%)	-	-1.2
17 Kasım	AB	11:00		Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması		
17 Kasım	AB	13:00	Ekim (Nihai)	Aylık TÜFE(%)	0.1	0.1
17 Kasım	AB	13:00	Ekim (Nihai)	Yıllık TÜFE (%)	2.9	4.3
17 Kasım	AB	13:00	Ekim (Nihai)	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	4.2	4.2
17 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Yapı Ruhsatları (bin adet)	1450	1471
17 Kasım	ABD	16:30	Ekim	Konut Başlangıçları (bin adet)	1350	1358
17 Kasım	ABD	16:45		Boston Fed Başkanı Collins'in Konuşması		
17 Kasım	ABD	17:45		Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin Konuşması		
17 Kasım	ABD	18:00		San Francisco Fed Başkanı Daly'nin 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 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	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 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	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.