

## Yurt İçi Veri Takvimi

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

### 24 Haziran Pazartesi

#### 10:00 Haziran Reel Kesim Güven Endeksi & Kapasite Kullanım Oranı

- Arındırılmamış reel kesim güven endeksi (RKGE) mayıs ayında 106,1 seviyesinden 105,4'e gerilerken, mevsim etkilerinden arındırılmış endeks ise 103,50 seviyesinden 102,4'e geriledi. Diğer yandan kapasite kullanım oranı (KKO) mayıs ayında %76,7'den %76,3'e, mevsimsel etkilerden arındırılmış KKO ise %77 seviyesinden %76,6 seviyesine indi.
- Yılın ikinci çeyreğinde başta kredi kartı harcamaları, PMI verileri ve reel kesim güveni olmak üzere bazı öncü verilerde yavaşlama sinyalleri alıyor olsak da henüz istenilen ölçüde bir durulma söz konusu değil. İkinci çeyrekte birinci çeyreğe kıyasla daha ılımlı bir büyüme görünümünün ön plana çıkmasını, yılın ikinci yarısı itibariyle ise ekonomide soğumanın çok daha belirgin bir hale gelmesini bekliyoruz. 2024 yılı GSYİH büyüme beklentimiz %3 seviyesinde.

### 25 Haziran Salı

#### 10:00 Nisan Konut Fiyat Endeksi

- Konut Fiyat Endeksi mart ayında aylık %1,2 ve yıllık %52 oranında artış kaydederek 1.230,5 seviyesine çıkarken, yıllık artış Kasım 2021'den bu yana kaydedilen en yavaş artış oldu. Öte yandan aylık konut fiyat artışının mart ayında üst üste beşinci ayında da enflasyon seviyesinin altında gerçekleştiği dikkat çekti.

### 26 Haziran Çarşamba

#### 14:30 Haftalık TCMB verileri (7 – 14 Haziran)

*(Menkul Kıymet İstatistikleri – Para & Banka İstatistikleri – TCMB Rezervleri)*

Bayram tatili nedeniyle bu hafta iki haftalık dönemi kapsayan TCMB verileri açıklanacak. 26 Nisan Çarşamba günü 7 – 14 Haziran haftası verileri, 27 Nisan Perşembe günü ise 14 – 21 Haziran haftası verileri açıklanacak.

- En son 31 Mayıs – 7 Haziran haftasına ilişkin açıklanan verilerde hisse senedi piyasasında 542,7 milyon dolarlık yabancı satışı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 540,8 dolarlık sınırlı bir yabancı girişi gerçekleşti. Aynı dönemde para & banka istatistiklerinde yerleşiklerin altın hariç DTH'ları 1,67 milyar dolar gerilerken, altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 1,65 milyar dolarlık bir düşüş gerçekleşti. Son olarak 31 Mayıs – 7 Haziran döneminde TCMB net döviz rezervi 2,1 milyar dolar artışla 47,5 milyar dolara, brüt döviz rezervleri ise 2,5 milyar dolarlık yükselişle 146,3 milyar dolara tırmandı. 7 Haziran itibariyle swap stoku 41,6 milyara inerken, swaplar hariç net rezervi 5,9 milyar dolar düzeyinde hesaplıyoruz

### 27 Haziran Perşembe

#### 10:00 Haziran Ekonomik Güven Endeksi

- Ekonomik güven endeksi mayıs ayında 99 seviyesinden 98,2 seviyesine indi. Endeksin 100'den büyük olması genel ekonomik duruma ilişkin iyimserliği gösterirken, 100'den küçük olması ise genel ekonomik duruma ilişkin kötümserliği ön plana çıkarıyor. Mayıs verisinin alt kalemlerini incelediğimizde; tüketici güven endeksi %0,1 oranında artarak 80,51 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %1,1 oranında azalarak 102,4 değerini, hizmet sektörü güven endeksi aynı düzeyde kalarak 117,1 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi %3,3 oranında azalarak 111,7 değerini, inşaat sektörü güven endeksi %0,3 oranında azalarak 88,3 değerini aldı.

**14:00 Para Politikası Kurulu (PPK) Toplantı Kararı**

- Para Politikası Kurulu'nun (PPK) haziran ayında politika faizini %50 düzeyine sabit bırakmasını bekliyoruz. Önümüzdeki birkaç ayın enflasyon gerçekleşmesinin gelecek dönem para politikası açısından belirleyici nitelikte olacağı kanaatindeyiz. Mevcut görünümde ek faiz artırımını beklememekle birlikte, enflasyonun aylık eğiliminde beklenen iyileşmenin gerçekleşmemesi durumunda gelecek dönemde ek artırımların gündeme gelmesi söz konusu olabilir. Enflasyonda hedeflenen düşüş ivmesinin yakalanması durumunda ise yılın son çeyreğine doğru TCMB'nin faiz indirimlerine başlaması açısından manevra alanı oluşabileceğini değerlendiriyoruz.

**14:30 Haftalık TCMB verileri (14 – 21 Haziran)**

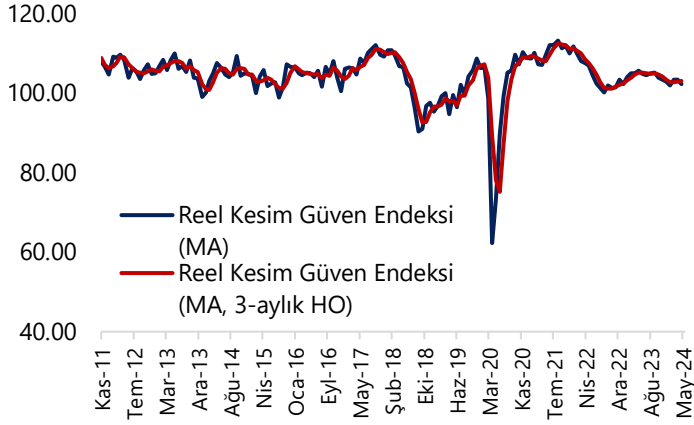
(Menkul Kıymet İstatistikleri – Para & Banka İstatistikleri – TCMB Rezervleri)

**28 Haziran Cuma****10:00 Mayıs Dış Ticaret İstatistikleri**

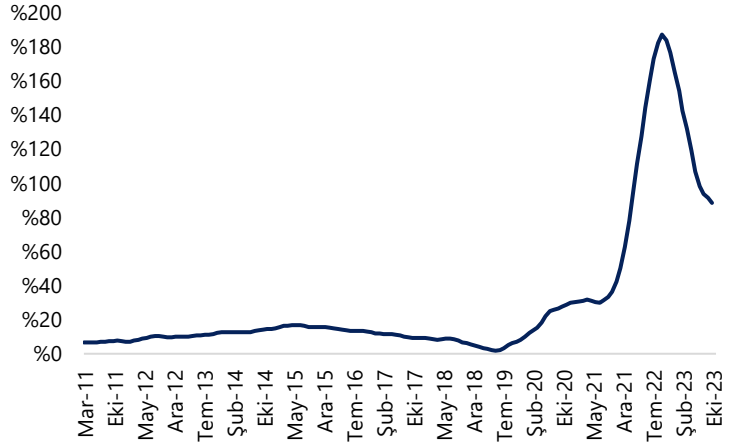
- Ticaret Bakanlığı tarafından ayına ilişkin açıklanan öncü veriler dış ticaret açığında mayıs ayında belirgin bir iyileşmeyi işaret ediyor. Bu çerçevede mayıs ayı öncü verilerine göre ihracat yıllık bazda %11,4 artışla 24,1 milyar dolar olurken, ithalat ise mayıs ayında yıllık %10,3 oranında düşüşle 30,6 milyar dolar olarak gerçekleşti. Öncü veriler çerçevesinde dış ticaret açığı mayıs ayında önceki ayki 9,9 milyar dolar düzeyinden 6,5 milyar dolara gerilerken, yıllık dış ticaret açığı ise 93 milyar dolardan 87,1 milyar dolara indi.

## GRAFİKLER

## Reel Kesim Güven Endeksi (MA %)



## Konut Fiyat Endeksi (yıllık artış, 3-ay HO)

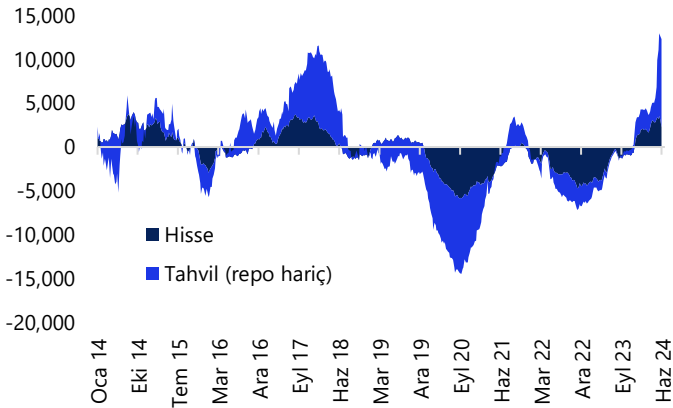


Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

## Yabancı Net Portföy Hareketleri

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



## Yurtiçi Yerleşiklerin Döviz Mevduatları

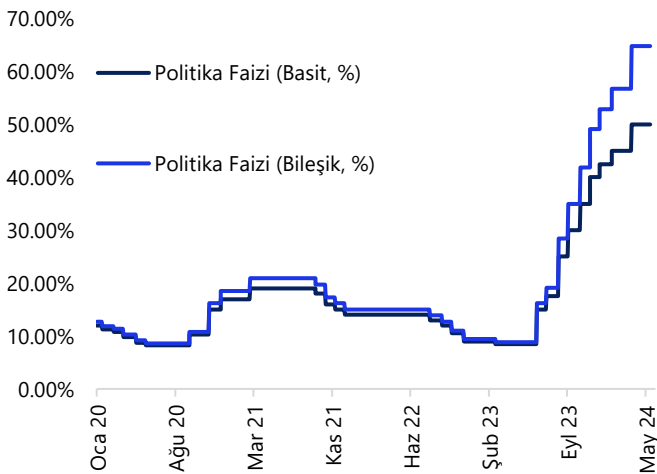
(altın dahil, milyar US\$, parite etkisinden arındırılmış)



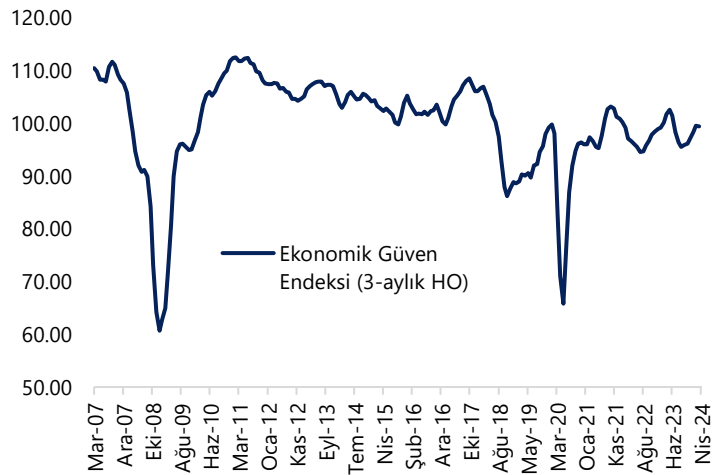
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

## Politika Faizi (basit &amp; bileşik karşılaştırmalı)



## Ekonomik Güven Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

## Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
24 Haziran	ABD	10:00		Fed YK Üyesi Waller'ın Konuşması		
24 Haziran	Almanya	11:00	Haziran	IFO İş Ortamı Endeksi	89.6	89.3
24 Haziran	ABD	15:30		Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin Konuşması		
24 Haziran	ABD	17:30	Haziran	Dallas Fed İmalat Endeksi	-15	-19.4
24 Haziran	ABD	21:00		San Francisco Fed Başkanı Daly'nin Konuşması		
25 Haziran	ABD	14:00		Fed YK Üyesi Bowman'ın Konuşması		
25 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	-0.25	-0.23
25 Haziran	ABD	16:00	Nisan	FHFA Aylık Konut Fiyat Endeksi (%)	0.3	0.1
25 Haziran	ABD	17:00	Haziran	Conference Board Tüketici Güven Endeksi	100	102
25 Haziran	ABD	17:00	Haziran	Richmond Fed İmalat Endeksi	-3	0
25 Haziran	ABD	19:00		Fed YK Üyesi Cook'un Konuşması		
25 Haziran	ABD	21:10		Fed YK Üyesi Bowman'ın Konuşması		
26 Haziran	Almanya	09:00	Temmuz	GfK Tüketici Güven Endeksi	-19.5	-20.9
26 Haziran	ABD	17:00	Mayıs	Yeni Konut Satışları (bin adet)	645	634
27 Haziran	Japonya	02:50	Mayıs	Aylık Perakende Satışlar (%)	0.8	0.8
27 Haziran	Japonya	02:50	Mayıs	Yıllık Perakende Satışlar (%)	2	2
27 Haziran	Çin	04:30	Mayıs	Yıllık Sanayi Karlılıkları (%)	-	4
27 Haziran	AB	12:00	Haziran (Nihia)	Tüketici Güven Endeksi	-	-14
27 Haziran	ABD	15:30	1Ç24 (son okuma)	GSYİH Yıllıklandırılmış Büyüme Oranı (%)	1.4	1.3
27 Haziran	ABD	15:30	1Ç24 (son okuma)	Tüketici Harcamaları (%)	2	2
27 Haziran	ABD	15:30	1Ç24 (son okuma)	Çeyreklik Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (%)	3.6	3.6
27 Haziran	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	235	238
27 Haziran	ABD	15:30	Mayıs (Öncü)	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-0.2	0.6
27 Haziran	ABD	15:30	Mayıs (Öncü)	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	0.1	0.4
27 Haziran	ABD	17:00	Mayıs	Aylık Bekleyen Konut Satışları (%)	1.1	-7.7
27 Haziran	ABD	17:00	Mayıs	Yıllık Bekleyen Konut Satışları (%)	-	-0.8
28 Haziran	Japonya	02:30	Haziran	Tokyo Yıllık TÜFE (%)	2.3	2.2
28 Haziran	Japonya	02:30	Haziran	Tokyo Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	2	1.9
28 Haziran	İngiltere	09:00	1Ç24 (son okuma)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	0.6	0.6
28 Haziran	İngiltere	09:00	1Ç24 (son okuma)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	0.2	0.2
28 Haziran	AB	11:00		Avrupa Merkez Bankası'nın Tüketici Enflasyon Beklentileri Anketi		
28 Haziran	ABD	13:00		Richmond Fed Başkanı Barkin'in Konuşması		
28 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Kişisel Gelir (%)	0.4	0.3
28 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Kişisel Harcamalar (%)	0.3	0.2
28 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Aylık PCE Enflasyon (%)	0	0.3
28 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Aylık Çekirdek PCE Enflasyon (%)	0.1	0.2
28 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Yıllık PCE Enflasyon (%)	2.6	2.7
28 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Yıllık Çekirdek PCE Enflasyon (%)	2.6	2.8
28 Haziran	ABD	17:00	Haziran (Nihai)	Michigan Tüketici Güven Endeksi	66	65.6
28 Haziran	ABD	19:00		Fed YK Üyesi Bowman'ın Konuşması		

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>	Konaklı Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
<b>Bursa</b>	Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA	(0 224) 225 64 10
<b>Çankaya İrtibat Bürosu</b>	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 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 Rızkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
<b>İzmir</b>	Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir	(0 232) 445 01 61
<b>İzmir Karşıyaka Şube</b>	Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11	(0 232) 241 19 24
<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>	Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak	(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>	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 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.