

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 2. sayfada görülebilir.

3 Haziran Pazartesi

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

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI nisan ayında 50 seviyesinden 49,3 seviyesine gerileyerek yeniden 50 eşik değer altına indi. İmalat sektörüne yönelik PMI verisi nisan ayında 50 eşik değer altına inerek sektör faaliyetinin yeniden daralma bölgesine indiğini ve 2024 yılının ikinci çeyreğine zayıf bir başlangıç yapıldığını işaret ediyor.
- İkinci çeyrek itibarıyla başta kredi kartı harcamaları ve reel kesim güven endeksi olmak üzere bazı öncü verilerde yavaşlama görüyor 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 itibarıyla ise ekonomide soğumanın çok daha belirgin bir hale gelmesini bekliyoruz. 2024 yılı GSYİH büyüme beklentimiz %3 seviyesinde.

10:00 Mayıs enflasyon verileri

- TÜFE'nin mayıs ayında aylık bazda %3,3 oranında bir artış kaydetmesini bekliyoruz. Kurum tahminimiz paralelinde bir gerçekleşme olması durumunda yıllık TÜFE %69,8 seviyesinden %75,3'üne yükselecek. Enflasyonun mayıs ayındaki zirvenin ardından bir gerileme dönemine girmesini bekliyoruz. Yıllık TÜFE'nin temmuz ayında %60'a yakınsayacağını, eylül ayı itibarıyla ise %50'nin altına gerileyeceğini öngörüyoruz. 2024 yıl sonu TÜFE beklentimiz %43 seviyesinde.

4 Haziran Salı

TCMB Başkanı Karahan'ın TBMM Sunumu

- TCMB Başkanı Fatih Karahan, göreve başlamasının ardından ilk kez 4 Haziran'da TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'na sunum yapacak. Karahan'ın Banka faaliyetleri, küresel gelişmeler, TR ekonomisi, enflasyon ve para politikası çerçevesinde kapsamlı bir sunum gerçekleştirmesi bekleniyor.

14:30 Mayıs Reel Efektif Döviz Kuru

- Mayıs ayı ortalama eşit ağırlıklandırılmış sepet değişimi ve aylık enflasyon gerçekleştirmelerini göz önünde bulundurarak bir hesaplama yaparak TÜFE bazlı REK'in mayıs ayında 59,77 seviyesinden 61,74 seviyesine yükseldiğini tahmin ediyoruz.

6 Haziran Perşembe

14:30 Haftalık TCMB verileri (24 – 31 Mayıs)

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

- 17 – 24 Mayıs haftasında hisse senedi piyasasında 28 milyon dolarlık yabancı satışı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 1,57 milyar dolarlık bir yabancı girişi gerçekleşti. Aynı hafta içerisinde yerleşiklerin altın hariç DTH'ları 481 milyon dolar gerilerken altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 708 milyon dolarlık bir düşüş gerçekleşti. Rezervler tarafında ise 17 – 24 Mayıs döneminde TCMB net döviz rezervi 40,3 milyar dolara, brüt döviz rezervleri ise 142,3 milyar dolara tırmandı. Swaplar hariç net rezervi 24 Mayıs itibarıyla -5,16 milyar dolar düzeyinde hesaplıyoruz.

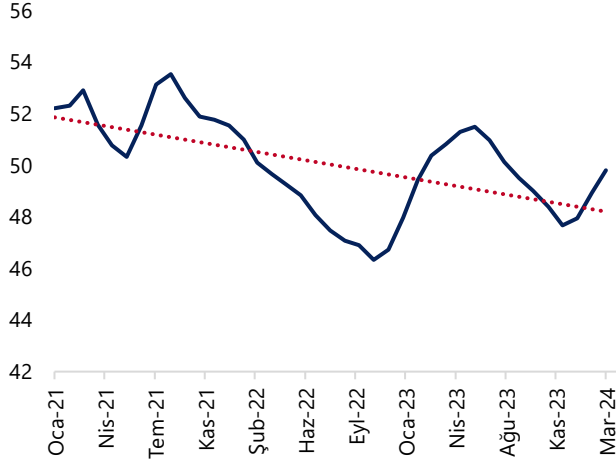
7 Haziran Cuma

17:30 Mayıs Hazine Nakit Gerçekleşmeleri

- Nisan ayında merkezi yönetim bütçesi 177,8 milyar TL açık verirken, faiz dışı açık ise 63,8 milyar TL oldu. Bütçe açığı, aynı dönemde 237 milyar TL olarak gerçekleşen Hazine nakit açığına göre 59,2 milyar TL daha düşük gerçekleşti.
- 7 Haziran Cuma günü açıklanacak olan mayıs nakit bütçe verileri, 20 Haziran'da açıklanacak olan mayıs merkezi yönetim bütçe verileri için öncü niteliğinde. 2024 yılına ilişkin bütçe açığı tahminimizi 2 trilyon TL (GSYİH'nin %5,2'si) seviyesinde korumaktayız.

GRAFİKLER

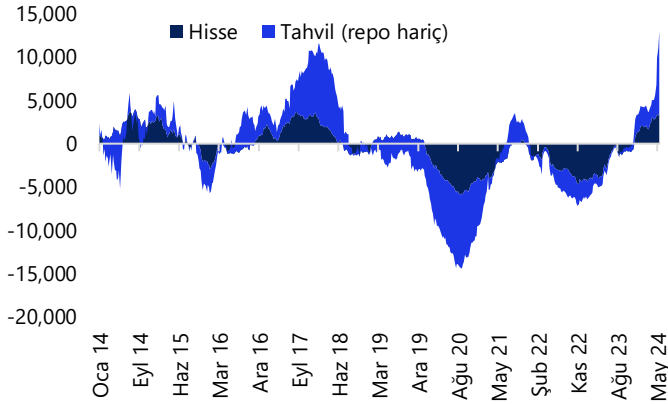
İSO İmalat PMI Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası, Tacirler Yatırım

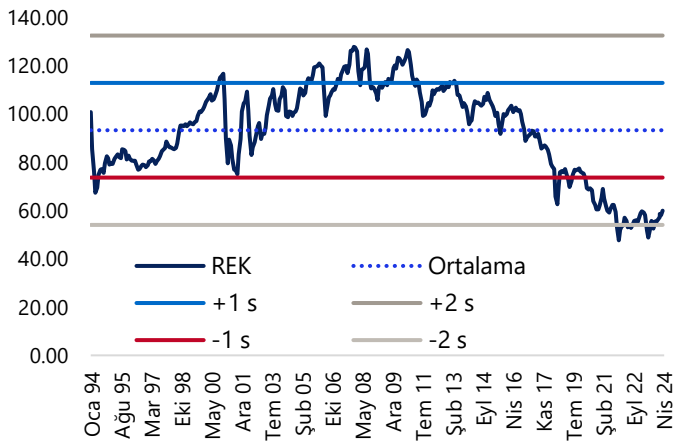
Yabancı Net Portföy Hareketleri

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



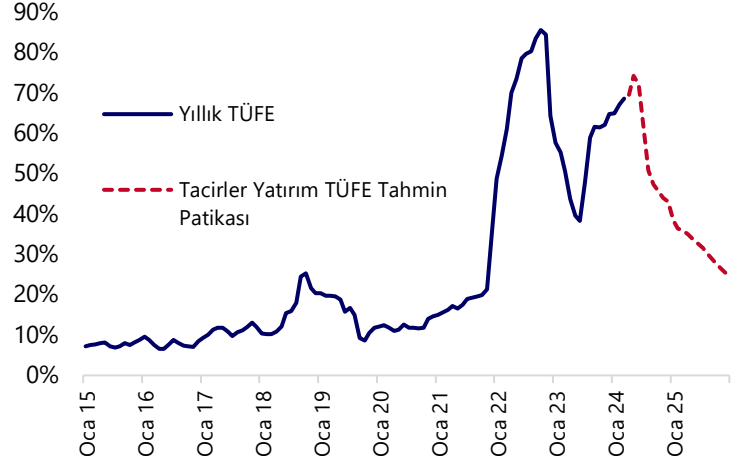
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Reel Etkatif Döviz Kuru (2003=100)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

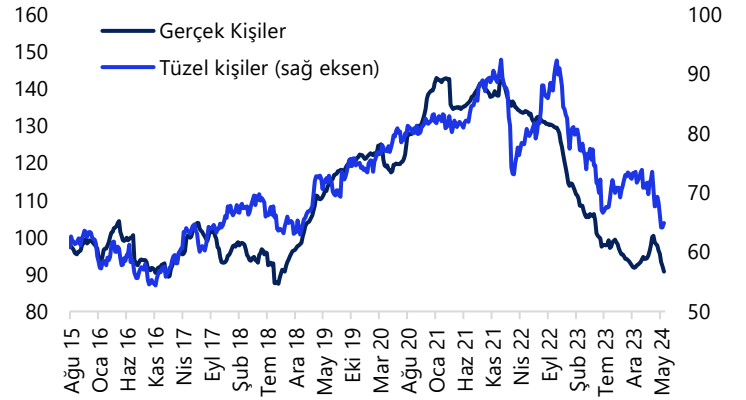
Yıllık TÜFE Tahmin Patikamız (%)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

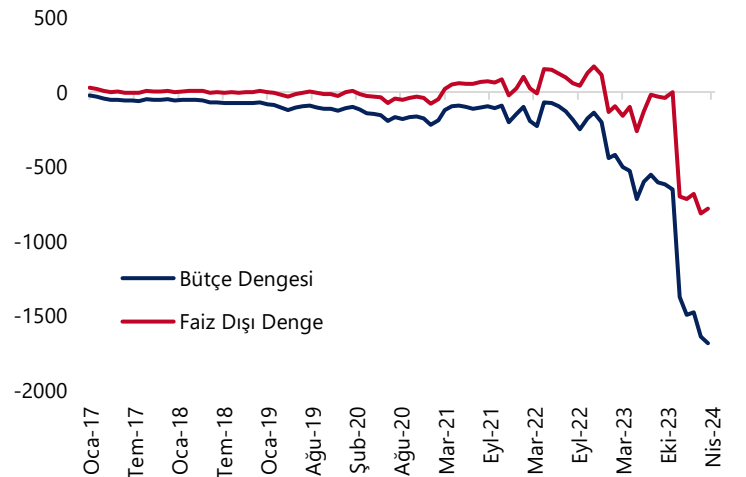
Yurtiçi Yerleşiklerin Döviz Mevduatları

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



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Bütçe Göstergeleri (12-aylık kümülatif, milyar TL)



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
Fed üyeleri bu hafta, 11 - 12 Haziran'da gerçekleşecek olan FOMC toplantısı öncesinde kamuya açık yorum yapmayacakları sessiz döneme giriyor.						
3 Haziran	Japonya	03:30	Mayıs (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	50.5
3 Haziran	Çin	04:45	Mayıs	Caixin İmalat PMI Endeksi	51.6	51.4
3 Haziran	Almanya	10:55	Mayıs (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	45.5	45.4
3 Haziran	AB	11:00	Mayıs (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	47.4	47.4
3 Haziran	İngiltere	11:30	Mayıs (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	51.3	51.3
3 Haziran	ABD	16:45	Mayıs (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	50.9
3 Haziran	ABD	17:00	Mayıs	ISM İmalat Endeksi	49.7	49.2
4 Haziran	ABD	17:00	Nisan	JOLTS Yeni İş İmkanları (Açık İş Sayısı - bin kişi)	8300	8488
4 Haziran	ABD	17:00	Nisan	Fabrika Siparişleri (%)	0.7	0.8
4 Haziran	ABD	17:00	Nisan (Nihai)	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	0.7	0.7
4 Haziran	ABD	17:00	Nisan (Nihai)	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0.4
5 Haziran	Japonya	03:30	Mayıs (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	53.6
5 Haziran	Japonya	03:30	Mayıs (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	52.4
5 Haziran	Çin	04:45	Mayıs	Caixin Hizmet PMI Endeksi	52.6	52.5
5 Haziran	Çin	04:45	Mayıs	Caixin Bileşik PMI Endeksi	-	52.8
5 Haziran	Almanya	10:55	Mayıs (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	53.9	53.9
5 Haziran	Almanya	10:55	Mayıs (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	52.2
5 Haziran	AB	11:00	Mayıs (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	53.3	53.3
5 Haziran	AB	11:00	Mayıs (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	52.3	52.3
5 Haziran	İngiltere	11:30	Mayıs (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	53	52.9
5 Haziran	İngiltere	11:30	Mayıs (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	52.8
5 Haziran	AB	12:00	Nisan	Aylık ÜFE (%)	0.1	-0.4
5 Haziran	AB	12:00	Nisan	Yıllık ÜFE (%)	-	-7.8
5 Haziran	ABD	15:15	Mayıs	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	175	192
5 Haziran	ABD	16:45	Mayıs (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	54.8
5 Haziran	ABD	16:45	Mayıs (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	54.4
5 Haziran	ABD	17:00	Mayıs	ISM Hizmet Endeksi	51	49.4
6 Haziran	Almanya	09:00	Nisan	Aylık Fabrika Siparişleri (%)	0.5	-0.4
6 Haziran	Almanya	09:00	Nisan	Yıllık Fabrika Siparişleri (%)	-	-1.9
6 Haziran	AB	15:15		Avrupa Merkez Bankası Faiz Kararı (%)	4.25	4.5
6 Haziran	ABD	15:30	Nisan	Ticaret Dengesi (milyar \$)	69.8	69.4
6 Haziran	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	219
6 Haziran	AB	15:45		Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması		
7 Haziran	Almanya	09:00	Nisan	Aylık Sanayi Üretimi (%)	0	-0.4
7 Haziran	Almanya	09:00	Nisan	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-3	-3.3
7 Haziran	AB	12:00	1Ç24 (Nihai)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	0.3	0.3
7 Haziran	AB	12:00	1Ç24 (Nihai)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	0.4	0.4
7 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	180	175
7 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	İşsizlik Oranı (%)	3.9	3.9
7 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0.3	0.2
7 Haziran	ABD	15:30	Mayıs	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	3.9	3.9

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.