

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 2. sayfada görülebilir.

28 Mart Perşembe

10:00 Mart Ekonomik Güven Endeksi

- Ekonomik Güven Endeksi şubat ayında 99,4 seviyesinden 99 seviyesine gerileme kaydetti. Verinin alt kalemlerini incelediğimizde; tüketici güven endeksi şubat ayında %1,3 oranında azalarak 79,3'e, reel kesim güven endeksi %0,9 oranında azalarak 102'ye ve perakende ticaret sektörü güven endeksi ise %1 oranında gerileyerek 114,5'e indi. Öte yandan hizmet sektörü güven endeksi %1,6 oranında artarak 118,6'ya ve inşaat sektörü güven endeksi %1'lik yükselişle 91,8 değerine yükseldi. Ekonomik güven endeksinin 100'den büyük olması genel ekonomik duruma ilişkin iyimserliği gösterirken, 100'den küçük olması ise genel ekonomik duruma ilişkin kötümserliği ön plana çıkarıyor. Endeks Haziran 2023'ten bu yana 100 seviyesi altında seyrediyor.

14:30 Haftalık yabancı portföy hareketleri (15 – 22 Mart)

- 8 – 15 Mart haftasında hisse senedi piyasasında 156 milyon dolar, bono tarafında ise repo işlemleri hariç net 70 milyon dolarlık yabancı satışı görüldü. Yılbaşından bu yana bakıldığında hisse senedi piyasasında toplam 410 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 8,6 milyon dolarlık bir yabancı çıkışı olduğu takip ediliyor. Son bir sene içerisindeki kümülatif veriye baktığımızda ise hisse senedi piyasasında toplam 1,7 milyar dolar, bono piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 1,97 milyar dolarlık bir yabancı girişi ön plana çıkıyor.

14:30 Haftalık para ve banka istatistikleri (15 – 22 Mart)

- Para & banka istatistikleri cephesinde 31 Mart öncesinde bireysel döviz talebindeki artışın sürdüğü dikkat çekiyor. 8 – 15 Mart haftasında yerleşiklerin DTH'larında 1,01 milyar dolarlık bir artış yaşanırken, altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 2 milyar dolara yakın bir artış gerçekleşti.
- TCMB, artan döviz talebi karşısında geçtiğimiz haftalarda aralarında DİBS tesisi, ZK'larda artış ve kredi kartı nakit avans faizlerinde revizyon da dahil olmak üzere bir dizi tedbir açıkladı. Çünkü PPK kararında ise politika faizi 500 baz puanlık artışla %50'ye yükseldi. Seçim sürecinin ardından TL'de hızlı bir değer kaybı yaşanacağına yönelik bir baz senaryomuz bulunmuyor. Yıl içerisinde kurdaki kademeli yükseliş eğiliminin sürmesini ve TL'in dolar karşısında reel bazda nötr bir seyir izlemesini bekliyoruz. Ancak, risklerin TL'nin reel olarak değer kazanması yönünde olduğunun altını çizmek gerekir.

29 Mart Cuma

10:00 Şubat Dış Ticaret İstatistikleri

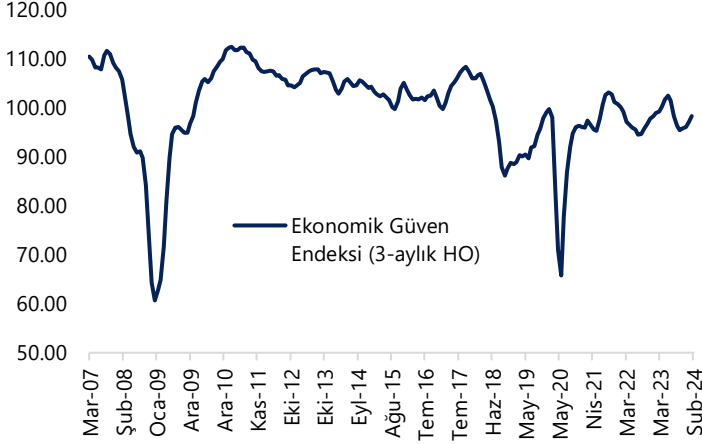
- Ticaret Bakanlığı tarafından ay başında açıklanan öncü veriler yıllık dış ticaret açığındaki gerilemenin şubat ayında da devam ettiğini ortaya koydu. Şubat ayına ilişkin açıklanan öncü verilere göre ihracat yıllık bazda %13,6'lık artışla 21 milyar dolar olurken, deprem felaketinin yaşandığı Şubat 2023 döneminde oluşan baz etkisinin ihracattaki güçlü yıllık artışta etkili olduğunu görmekteyiz. İthalat ise şubat ayında yıllık %8,5'lik düşüşle 28 milyar dolar olarak gerçekleşti. Böylelikle öncü veriler çerçevesinde dış ticaret açığı şubat ayında önceki ayki 6,2 milyar dolar düzeyinden 7 milyar dolara yükselirken, yıllık dış ticaret açığı ise 92,5 milyar dolara geriledi.

17:30 Hazine Nisan – Haziran 2024 İç Borçlanma Stratejisi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan bir önceki üç aylık (Mart – Mayıs) dönemi iç borçlanma stratejisine göre Hazine nisan ayında Hazine nisan ayında 280,7 milyar TL'lik itfasi karşılığında piyasalardan toplam 169,5 milyar TL'lik iç borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor – iç borç çevirme oranı %60 olarak planlanıyor.

GRAFİKLER

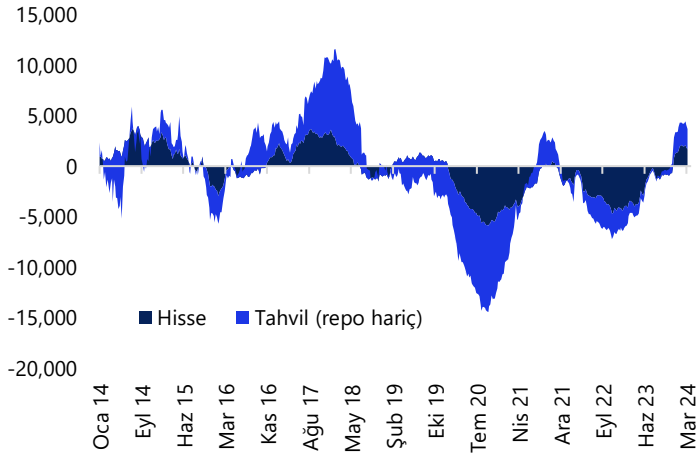
Ekonomik Güven Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

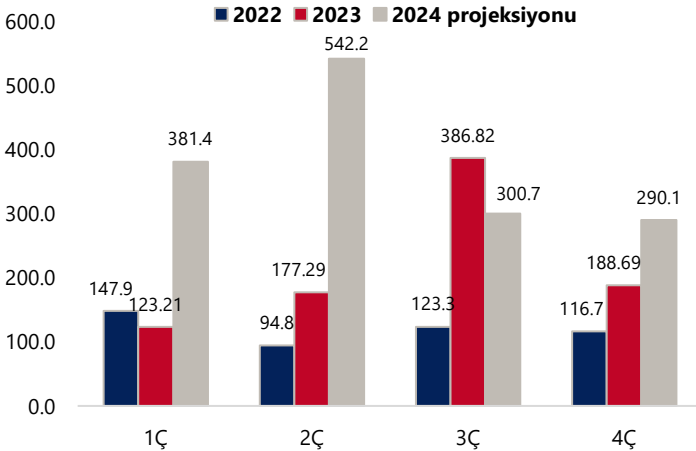
Yabancı Net Portföy Hareketleri

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



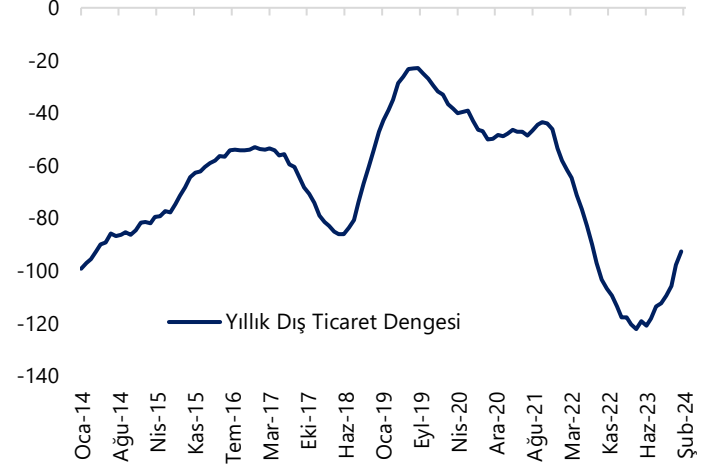
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Hazine İç Borç Servisi (anapara + faiz, milyar TL)



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Tacirler Yatırım

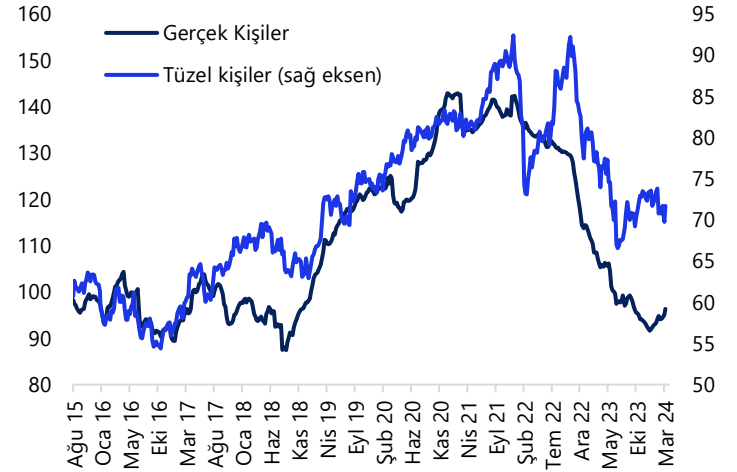
Dış Ticaret Dengesi (milyar \$, yıllık)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

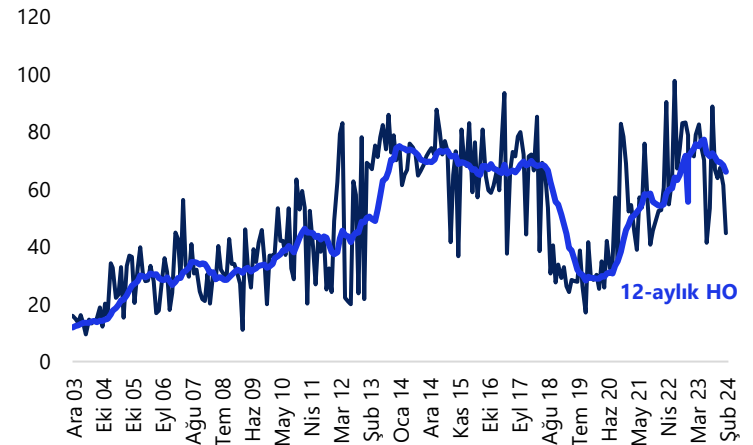
Yurtiçi yerleşiklerin Döviz Mevduatları

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



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi (ay)



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

| Tarih | Ülke/Bölge | Saat (TSİ) | Dönem | Açıklanacak Veri | Beklenti | Önceki |
|---------|------------|------------|------------------|--|----------|--------|
| 25 Mart | AB | 13:30 | | Avrupa Merkez Bankası YK Üyesi Holzmann'ın Konuşması | | |
| 25 Mart | ABD | 15:25 | | Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması (FOMC'de oy sahibi) | | |
| 25 Mart | ABD | 15:30 | Şubat | Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi | -0.34 | -0.3 |
| 25 Mart | ABD | 17:00 | Şubat | Yeni Konut Satışları (bin adet) | 675 | 661 |
| 25 Mart | ABD | 17:30 | Mart | Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi | - | -11.3 |
| 26 Mart | ABD | 15:30 | Şubat (Öncü) | Dayanıklı Mal Siparişleri (%) | 0.8 | -6.2 |
| 26 Mart | ABD | 15:30 | Şubat (Öncü) | Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%) | 0.4 | -0.4 |
| 26 Mart | ABD | 17:00 | Mart | Conference Board Öncü Gösterge | 107 | 106.4 |
| 26 Mart | ABD | 17:00 | Mart | Richmond Fed İmalat Endeksi | | -5 |
| 27 Mart | AB | 12:00 | | Avrupa Merkez Bankası YK Üyesi Cipollone'nin Konuşması | | |
| 27 Mart | AB | 13:00 | Mart (Nihai) | Tüketici Güven Endeksi | | -14.9 |
| 27 Mart | İngiltere | 13:30 | | İngiltere Merkez Bankası Toplantı Tutanaqları | | |
| 28 Mart | 10:00 | İngiltere | 4Ç23 (son okuma) | GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%) | - | -0.3 |
| 28 Mart | 10:00 | İngiltere | 4Ç23 (son okuma) | GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%) | - | -0.2 |
| 28 Mart | ABD | 15:30 | 4Ç23 (son okuma) | GSYİH Yıllıklandırılmış Büyüme Oranı | 3.2 | 3.2 |
| 28 Mart | ABD | 15:30 | 4Ç23 (son okuma) | Tüketici Harcamaları (%) | - | 3.0 |
| 28 Mart | ABD | 15:30 | 4Ç23 (son okuma) | Çeyreklik Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları | - | 2.1 |
| 28 Mart | ABD | 17:00 | Şubat | Aylık Bekleyen Konut Satışları (%) | - | -4.9 |
| 28 Mart | ABD | 17:00 | Mart (Nihai) | Michigan Tüketici Güven Endeksi | 76.5 | 76.5 |
| 28 Mart | AB | 20:30 | | Avrupa Merkez Bankası YK Üyesi Villeroy'un Konuşması | | |
| 29 Mart | ABD | | | ABD'de resmi tatil (Good Friday) nedeniyle piyasalar kapalı olacak | | |
| 29 Mart | Japonya | 02:30 | Mart | Tokyo Yıllık TÜFE (%) | 2.5 | 2.6 |
| 29 Mart | Japonya | 02:30 | Mart | Tokyo Yıllık Çekirdek TÜFE (%) | 2.4 | 2.5 |
| 29 Mart | ABD | 15:30 | Şubat | Kişisel Gelir (%) | 0.4 | 1 |
| 29 Mart | ABD | 15:30 | Şubat | Kişisel Harcamalar (%) | 0.5 | 0.2 |
| 29 Mart | ABD | 15:30 | Şubat | Aylık PCE Enflasyon | 0.4 | 0.3 |
| 29 Mart | ABD | 15:30 | Şubat | Aylık Çekirdek PCE Enflasyon | 0.3 | 0.4 |
| 29 Mart | ABD | 15:30 | Şubat | Yıllık PCE Enflasyon | 2.5 | 2.4 |
| 29 Mart | ABD | 15:30 | Şubat | Yıllık Çekirdek PCE Enflasyon | 2.8 | 2.8 |

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 Ank 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 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 | 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.