

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 3. sayfada görülebilir.

30 Ocak Salı

10:00 Ocak Ekonomik Güven Endeksi

- Ekonomik Güven Endeksi aralık ayında %1,1 oranında artış kaydederek 95,3 seviyesinden 96,4 seviyesine yükseldi. Ekonomik güven endeksinin 100'den büyük olması genel ekonomik duruma ilişkin iyimserliği, 100'den küçük olması ise genel ekonomik duruma ilişkin kötümserliği göstermektedir. Endeks haziran ayından bu yana 100 seviyesi altında seyrediyor.
- Verinin alt kalemlerini incelediğimizde Aralık ayında tüketici güven endeksi %2,6 oranında yükselişle 77,4'e çıkarken, reel kesim güven endeksi %0,5 gerileyerek 103,4'e indi. Hizmet sektörü güven endeksi %1,2'lik yükselişle 112,3'e, perakende ticaret sektörü güven endeksi ise %4,5'lik artışla 116,8'e çıktı. İnşaat sektörü güven endeksinin ise %3,3 oranında gerileme ile 88 değerine indiği takip edildi.

31 Ocak Çarşamba

10:00 Aralık Dış Ticaret İstatistikleri

- Ticaret Bakanlığı tarafından ay başında açıklanan dış ticaret verilerine göre 2023 yılı Aralık ayında geçen yılın aynı ayına göre; ihracat, %0,4 artarak 23 milyar dolar, ithalat ise %10,7 oranında azalarak 29,1 milyar dolar olarak gerçekleşti.
- 2023 yılı sonunda cari işlemler açığının 45 milyar dolar civarında oluşmasını beklemekle birlikte, 2024 yıl sonuna ilişkin cari açık beklentimiz ise 33 milyar dolar seviyesinde bulunuyor. Son dönemde ekonomi yönetiminin büyümeden feragat edilmeyen bir politika anlayışının altını çiziyor olmasının cari açıktaki iyileşmeyi sınırlandırabilecek unsurlar arasında yer aldığını belirtmek gerekir. Önümüzdeki dönemde küresel enerji fiyatlarındaki gelişmelerin yanı sıra yurt içinde talep dinamiklerinde gözlemlenebilecek yavaşlamanın boyutu cari açıktaki iyileşmenin seyri açısından önemli olacak.

17:30 Hazine 3 aylık (Şubat – Mart – Nisan) İç Borçlanma Stratejisi

- En son yayınlanan Ocak – Şubat – Mart dönemi iç borçlanma stratejisine göre Hazine şubatta 200 milyar TL'lik yüklü itfasi karşılığında piyasalardan toplam 250 milyar TL'lik iç borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor – iç borç çevirme oranı %125 olarak planlanıyor. Hazine'nin Ocak – Mart dönemi üç aylık toplam iç borçlanma hedefi ise 502 milyar TL.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı 2024 yılı genelinde ise 1,56 trilyon TL iç borç servisi karşılığında 2,14 trilyon TL tutarında iç borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor ve %136'lık bir iç borç çevirme oranı öngörüyor.

1 Şubat Perşembe

10:00 İSO Türkiye Ocak İmalat PMI

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI verisi aralık ayında 47,2 seviyesinden 47,4 seviyesine sınırlı bir yükseliş kaydetti. İSO İmalat PMI'in üst üste altıncı ayda da 50 eşik değerinin altında kaldığı dikkat çekti. İSO tarafından veri ile birlikte açıklanan notta aralık ayında hem toplam yeni siparişlerde hem de yurt dışından alınan yeni siparişlerde yavaşlamanın sürdüğü vurgulandı.
- 2023'ün son çeyreğine ilişkin gelen öncü verilerin büyümeye ilişkin yavaşlama sinyalleri verdiklerini görmekteyiz. Bu çerçevede üçüncü çeyrekte görülen yıllık %5,9'luk güçlü büyümenin ardından yılın son çeyreğinde daha ılımlı bir büyüme görünümü ile birlikte 2023 yılı büyümesinin %4 seviyesinde oluşmasını bekliyoruz. 2024 büyüme beklentimiz ise %3 seviyesinde bulunuyor.

12:00 İTO Ocak İstanbul Enflasyonu

- 5 Şubat Pazartesi günü açıklanacak olan TÜİK enflasyon verileri öncesinde İstanbul'da özellikle işlememiş gıda fiyatlarında nasıl bir değişim olduğunu yakından takip edeceğiz. Ocak aylık enflasyon artış beklentimiz %6,5 seviyesinde bulunuyor.

14:30 Haftalık Yabancı Portföy Hareketleri (19 – 26 Ocak)

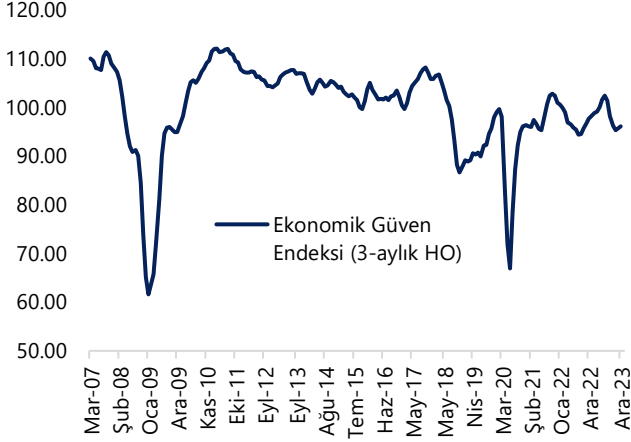
- 12 – 19 Ocak haftasında yabancı yatırımcılar hisse senedi piyasasında net alıcı konumunda yer alırken, bono piyasasında ise sınırlı bir yabancı satışı gerçekleşti. Buna göre söz konusu hafta içerisinde hisse senedi piyasasında 145,6 milyon dolarlık bir yabancı alımı görülürken, bono tarafında ise repo işlemleri hariç net 40,3 milyon dolarlık satış görüldü. Son bir sene içerisinde hisse senedi piyasasında toplam 1,98 milyar dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 2,3 milyar dolarlık bir yabancı girişi görülüyor.

14:30 Haftalık Para ve Banka İstatistikleri (19 – 26 Ocak)

- 12 – 19 Ocak haftasında yerleşiklerin DTH'larında 508 milyon dolarlık bir yükseliş gözlemlendi. Kurumlar DTH'ları 751 milyon dolar artarken, hane halkı DTH'ları ise 243 milyon dolar geriledi. Aynı hafta içinde kıymetli maden mevduat hesaplarında ise 473 milyon dolarlık bir yükseliş görüldü. Özetle, 12 – 19 Ocak haftasında yerleşiklerin altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak net 981 milyon dolarlık güçlü bir artış yaşandı.

GRAFİKLER

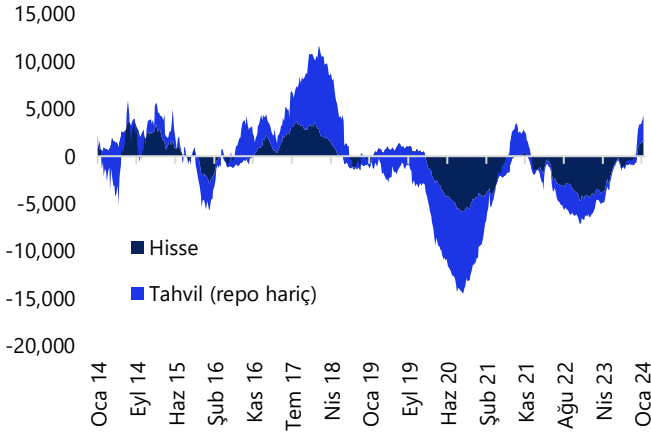
Ekonomik Güven Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

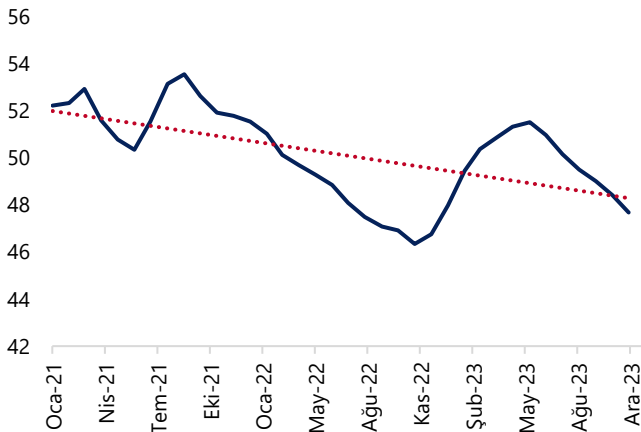
Yabancı Net Portföy Hareketleri

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



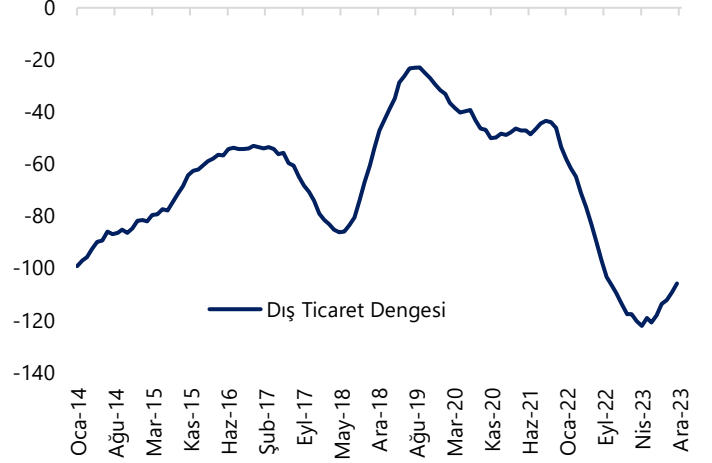
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

İmalat Sektörü PMI Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası, Tacirler Yatırım

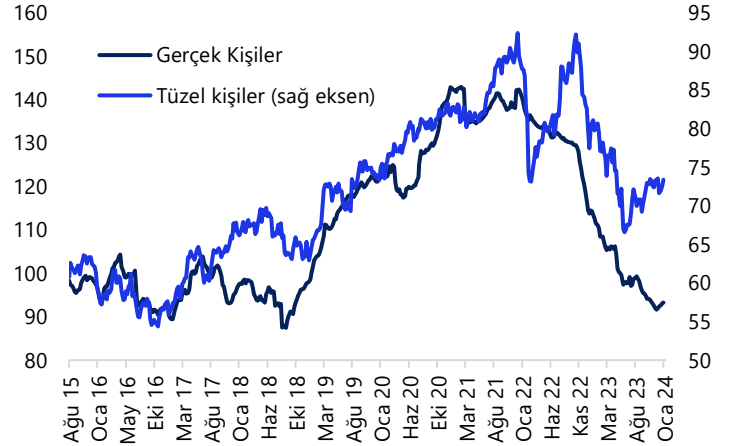
Dış Ticaret Dengesi (milyar \$, yıllık)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

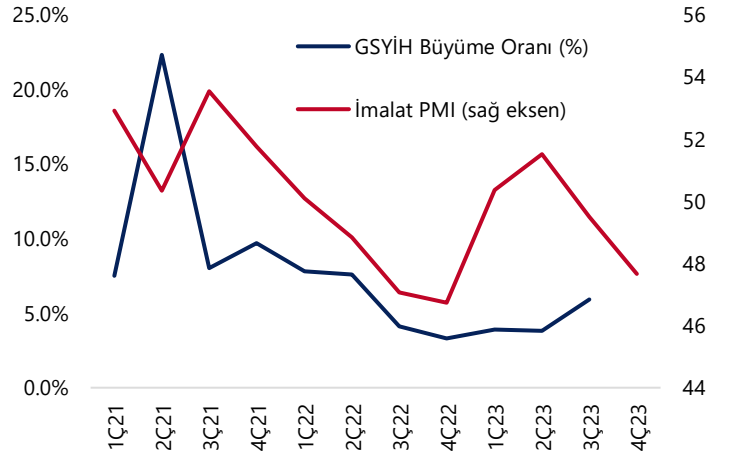
Yurtiçi yerleşiklerin Döviz Mevduatları

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



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

İmalat PMI ve GSYİH Büyüme Oranı



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası, TÜİK, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
29 Ocak	ABD	17:30	Ocak	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	-	-9.3
30 Ocak	Almanya	12:00	4Ç23 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	-	-0.1
30 Ocak	Almanya	12:00	4Ç23 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Yıllık Oranı (%)	-	-0.4
30 Ocak	AB	13:00	Ocak (Nihai)	Tüketici Güven Endeksi	-	-16.1
30 Ocak	AB	13:00	4Ç23 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	-0.1	-0.1
30 Ocak	AB	13:00	4Ç23 (Öncü)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	-	0
30 Ocak	ABD	17:00	Kasım	FHFA Aylık Konut Fiyat Endeksi (%)	-	0.3
30 Ocak	ABD	18:00	Ocak	Conference Board Tüketici Güven Endeksi	112.5	110.7
30 Ocak	ABD	18:00	Aralık	JOLTS Yeni İş İmkanları (bin kişi)	-	8790
30 Ocak	ABD	18:30	Ocak	Dallas Fed Hizmet Aktivite Endeksi	-	-8.7
31 Ocak	Japonya	02:50	Aralık (Öncü)	Aylık Sanayi Üretimi (%)	2.5	-0.9
31 Ocak	Japonya	02:00	Aralık (Öncü)	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	0.1	-1.4
31 Ocak	Çin	04:30	Ocak	İmalat PMI Endeksi	49.1	49
31 Ocak	Çin	04:30	Ocak	Hizmet PMI Endeksi	50.6	50.4
31 Ocak	Almanya	16:00	Ocak (Nihai)	Aylık TÜFE (%)	0.3	0.1
31 Ocak	Almanya	16:00	Ocak (Nihai)	Yıllık TÜFE (%)	3	3.7
31 Ocak	ABD	16:15	Ocak	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	150	164
31 Ocak	ABD	22:00		FOMC Toplantı Kararı	%5.25-%5.5	%5.25-%5.5
31 Ocak	ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		
1 Şubat	Japonya	03:30	Ocak	İmalat PMI Endeksi	-	48
1 Şubat	Çin	04:45	Ocak	Caixin İmalat PMI Endeksi	-	50.8
1 Şubat	Almanya	11:55	Ocak (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	45.4
1 Şubat	AB	12:00	Ocak (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	46.6
1 Şubat	İngiltere	12:30	Ocak (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	47.3
1 Şubat	AB	13:00	Ocak (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	-0.3	0.2
1 Şubat	AB	13:00	Ocak (Öncü)	Yıllık TÜFE (%)	2.8	2.9
1 Şubat	AB	13:00	Ocak (Öncü)	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	3.4	3.4
1 Şubat	AB	14:30		ECB Başkanı Lane'nin Konuşması		
1 Şubat	İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası Toplantı Kararı	5.25%	5.25%
1 Şubat	İngiltere	15:30		İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'nin Konuşması		
1 Şubat	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	214
1 Şubat	ABD	17:45	Ocak (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	50.3
1 Şubat	ABD	18:00	Aralık	Aylık İnşaat Harcamaları (%)	0.5	0.4
1 Şubat	ABD	18:00	Ocak	ISM İmalat Endeksi	47.5	47.4
2 Şubat	ABD	16:30	Ocak	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	185	216
2 Şubat	ABD	16:30	Ocak	İşsizlik Oranı (%)	3.7	3.7
2 Şubat	ABD	16:30	Ocak	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0.3	0.4
2 Şubat	ABD	16:30	Ocak	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	4.1	4.1
2 Şubat	ABD	18:00	Ocak (Nihai)	Michigan Tüketici Güven Endeksi	78.8	78.8
2 Şubat	ABD	18:00	Aralık	Fabrika Siparişleri (%)	0.5	2.6
2 Şubat	ABD	18:00	Aralık (Nihai)	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0
2 Şubat	ABD	18:00	Aralık (Nihai)	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0.6

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 Rızıkı 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.