

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 3. sayfada görülebilir.

29 Nisan Pazartesi

10:00 Nisan Ekonomik Güven Endeksi

- Ekonomik Güven Endeksi mart ayında 99 seviyesinden 100 seviyesine yükseldi ve Haziran 2023'ten bu yana ilk defa eşik değere çıkmış oldu. 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.
- Mart verisinin alt kalemlerini incelediğimizde; tüketici güven endeksi %0,02 oranında artarak 79,4 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %1,5 oranında artarak 103,5 değerini, hizmet sektörü güven endeksi %1,5 oranında artarak 120,4 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi %1,0 oranında azalarak 113,3 değerini, inşaat sektörü güven endeksi %3,6 oranında azalarak 88,6 değerini aldı.

30 Nisan Salı

10:00 Mart Dış Ticaret Dengesi

- Ticaret Bakanlığı tarafından mart ayına ilişkin açıklanan öncü veriler yıllık dış ticaret açığındaki gerilemenin devam ettiğini işaret ediyor. Mart ayına ilişkin açıklanan öncü verilere göre ihracat yıllık bazda %4,1'lik düşüşle 22,6 milyar dolar olurken, ithalat ise mart ayında yıllık %5,7 oranında gerilemeyle 30,9 milyar dolar olarak gerçekleşti. Öncü veriler çerçevesinde dış ticaret açığı mart ayında önceki ayki 7 milyar dolar düzeyinden 7,5 milyar dolara yükselirken, yıllık dış ticaret açığı ise 92,5 milyardan 91,7 milyar dolara geriledi.

17:30 Hazine Üç Aylık (Mayıs – Temmuz) İç Borçlanma Stratejisi

- En son yayınlanan üç aylık (Nisan – Haziran) dönemi iç borçlanma stratejisine göre Hazine Mayıs ayında 140,4 milyar TL'lik itfasi karşılığında toplam yedi ihale ve bir doğrudan satış ile birlikte 212,8 milyar TL'lik iç borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor. Mayıs ayı içerisinde iç borç çevirme oranı %152 olarak planlanıyor.

2 Mayıs Perşembe

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

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI mart ayında 50,2 seviyesinden 50 seviyesine indi. Hatırlanacağı üzere PMI şubat ayında 50,2 seviyesine yükselerek Haziran 2023'ten bu yana ilk defa 50 eşik değerine üzerine çıkmıştı. İSO tarafından veri ile birlikte açıklanan notta mart ayında imalat sektöründeki faaliyet koşullarında önemli bir değişim yaşanmadığına yer verildi. Veri ile birlikte açıklanan notta imalat sanayi üretiminin söz konusu ay içerisinde oldukça sınırlı bir artış kaydettiği vurgulanırken, yeni siparişler ve istihdam hacimlerinde ise düşüşün devam etmesine rağmen durma noktasına yaklaştığı belirtildi.
- Asgari ücret artışının devam eden etkileri ve enflasyon ortamında öne çekilen talebin etkisi ile birlikte bu yılın ilk çeyreğinde büyüme dinamikleri güçlü seyretti. İkinci çeyreğe girerken kerdi kartı harcamaları verilerinde sınırlı bir yavaşlama görsek de henüz ekonomik yavaşlamaya ilişkin beklenen emareleri görmüyoruz. Ekonomide yavaşlamaya ilişkin sinyallerin bu çeyreğin sonuna daha belirgin olmasını, ekonomik soğumanın ise özellikle ikinci yarıda ön plana çıkmasını bekliyoruz.

3 Mayıs Cuma

10:00 Nisan Enflasyon Gerçekleşmeleri

- TÜFE'nin nisan ayında aylık bazda %3 oranında bir artış kaydetmesini bekliyoruz. Foreks Haber tarafından yürütülen anket sonuçlarına göre ise piyasa medyan tahmini %3,4 seviyesinde bulunuyor. Kurum tahminimiz paralelinde bir gerçekleşme olması durumunda yıllık TÜFE %68,5 seviyesinden %69,5'e yükselecek.
- Temmuz ayından önce yıllık enflasyonda %60'ın altına gerileme beklemiyoruz. Yıllık TÜFE artışının Mayıs 2024'te baz etkisi ile birlikte %75 civarında zirve yapmasını ve ardından hızlı bir gerileme dönemine girmesini bekliyoruz. Yıllık TÜFE artışının 2024 yaz aylarında yaklaşık 25 yüzde puanlık bir düşüşün ardından son çeyreğin başında %45 civarında oluşacağını ve 2024 yılını %43 seviyesinde tamamlayacağını öngörüyoruz.

14:30 Haftalık TCMB verileri (19 – 26 Nisan)

(Menkul Kıymet İstatistikleri – Para & Banka İstatistikleri)

- Her hafta perşembe günü açıklanan haftalık yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri bu hafta 1 Mayıs tatili sebebiyle cuma günü açıklanacak.
- Bir önceki döneme ilişkin açıklanan verileri hatırlayacak olursak: 12 – 19 Nisan haftasında hisse senedi piyasasında 143,4 milyon dolarlık bir yabancı satışı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 115,1 milyon dolarlık yabancı girişi gerçekleşti. Para & banka istatistikleri cephesinde 12 – 19 Nisan haftasında yerleşiklerin altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 1,06 milyar dolarlık bir artış gerçekleşti. Rezervler tarafında ise 12 – 19 Nisan döneminde TCMB net uluslararası döviz rezervleri 5,7 milyar dolarlık sert bir düşüş kaydederek 15 milyar dolara indi. Söz konusu rezerv seviyesi Ağustos 2023'ten bu yana en düşük düzeyi işaret ediyor. Öte yandan, brüt döviz rezervi ise 12 – 19 Nisan haftasında 1 milyar dolara yakın gerileyerek 126,4 milyar dolara indi. Swaplar hariç net rezervi ise 19 Nisan itibarıyla -52,6 milyar dolar düzeyinde hesaplıyoruz.

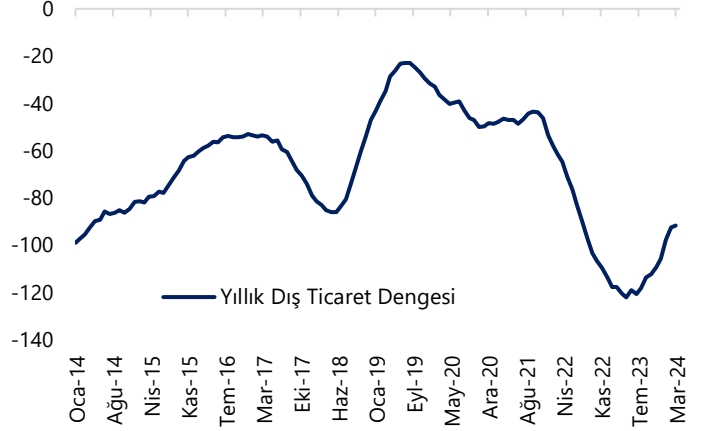
GRAFİKLER

Ekonomik Güven Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

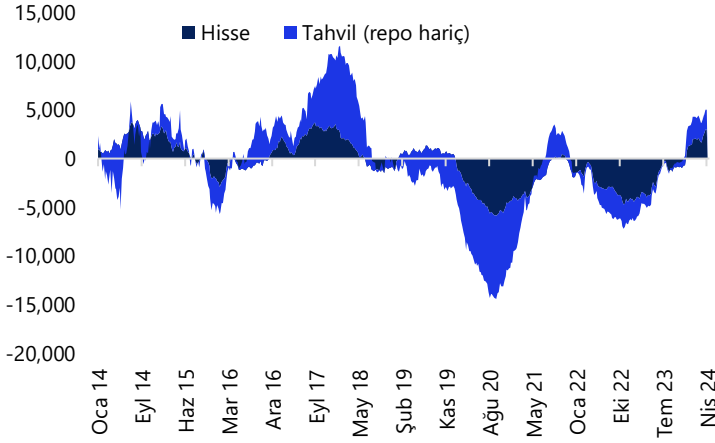
Dış Ticaret Dengesi (milyar \$, yıllık)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

Yabancı Net Portföy Hareketleri

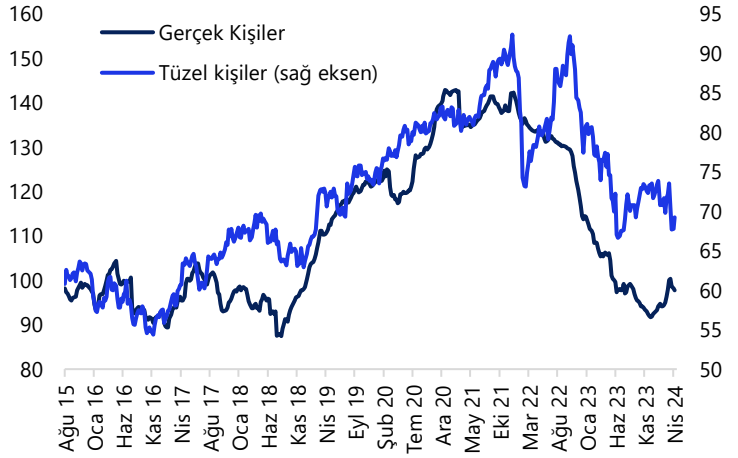
(yıllık kümülatif, milyon US\$ hisse+tahvil (repo işl. hariç))



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

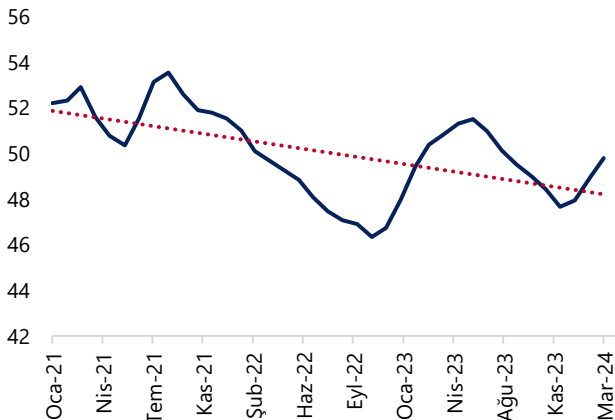
Yurtiçi Yerleşiklerin Döviz Mevduatları

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



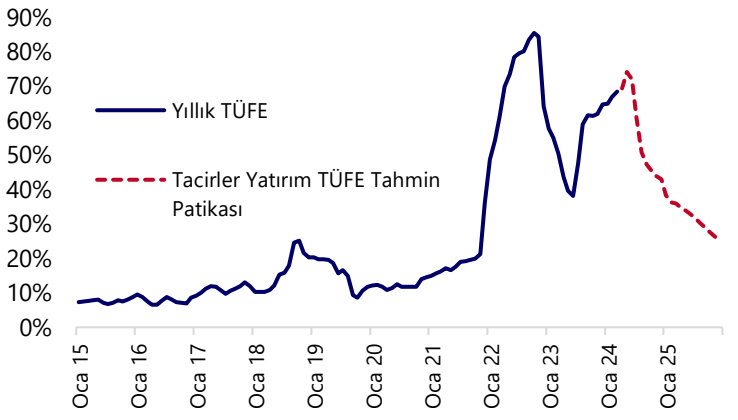
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

İmalat Sektörü PMI Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası, Tacirler Yatırım

Yıllık TÜFE Tahmin Patikamız (%)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
29 Nisan	AB	12:00	Nisan (Nihai)	Tüketici Güven Endeksi	-	-14.7
29 Nisan	Almanya	15:00	Nisan (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	0.6	0.4
29 Nisan	Almanya	15:00	Nisan (Öncü)	Yıllık TÜFE (%)	2.3	2.2
29 Nisan	ABD	17:30	Nisan	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	-	-14.4
30 Nisan	Japonya	02:50	Mart	Yıllık Perakende Satışlar (%)	2.4	4.6
30 Nisan	Japonya	02:50	Mart	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-5	-3.9
30 Nisan	Çin	04:30	Nisan	İmalat PMI Endeksi	50.3	50.8
30 Nisan	Çin	04:30	Nisan	Hizmet PMI Endeksi	52.2	53
30 Nisan	Çin	04:30	Nisan	Bileşik PMI Endeksi	-	52.7
30 Nisan	Çin	04:30	Nisan	Caixin İmalat PMI Endeksi	51	51.1
30 Nisan	Almanya	11:00	1Ç24 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	0.1	-0.3
30 Nisan	Almanya	11:00	1Ç24 (Öncü)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	-0.3	-0.2
30 Nisan	AB	12:00	Nisan (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	0.6	0.8
30 Nisan	AB	12:00	Nisan (Öncü)	Yıllık TÜFE (%)	2.4	2.4
30 Nisan	AB	12:00	Nisan (Öncü)	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	2.7	2.9
30 Nisan	ABD	16:00	Şubat	FHFA Konut Fiyat Endeksi Aylık Değişim (%)		-0.1
30 Nisan	ABD	17:00	Nisan	Conference Board Tüketici Güven Endeksi	104.1	104.7
1 Mayıs	İngiltere	11:30	Nisan (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	48.7	48.7
1 Mayıs	ABD	15:15	Nisan	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	180	184
1 Mayıs	ABD	16:45	Nisan (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	49.9
1 Mayıs	ABD	17:00	Mart	Jolts Yeni İş İmkanları (Açık İş Sayısı - bin kişi)	-	8756.0
1 Mayıs	ABD	17:00	Nisan (Nihai)	ISM İmalat Endeksi	50.1	50.3
1 Mayıs	ABD	21:00		FOMC Toplantı Kararı	%5.25-%5.50	%5.25-%5.50
1 Mayıs	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		
2 Mayıs	Almanya	10:55	Nisan (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	42.3	42.2
2 Mayıs	AB	11:00	Nisan (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	45.6	45.6
2 Mayıs	AB	12:00		OECD Ekonomik Görünüm Raporu		
2 Mayıs	ABD	17:00	Mart (Nihai)	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	2.6
2 Mayıs	ABD	17:00	Mart (Nihai)	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0.2
3 Mayıs	İngiltere	11:30	Nisan (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	54.9	54.9
3 Mayıs	İngiltere	11:30	Nisan (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	54
3 Mayıs	AB	12:00	Mart (Nihai)	İşsizlik Oranı (%)	-	6.5
3 Mayıs	ABD	15:30	Nisan	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	246	303
3 Mayıs	ABD	15:30	Nisan	İşsizlik Oranı (%)	3.8	3.8
3 Mayıs	ABD	15:30	Nisan	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0.3	0.3
3 Mayıs	ABD	15:30	Nisan	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	-	4.1
3 Mayıs	ABD	16:45	Nisan (Nihai)	Hizmet PMI Endeksi	-	50.9
3 Mayıs	ABD	16:45	Nisan (Nihai)	Bileşik PMI Endeksi	-	50.9
3 Mayıs	ABD	17:00	Nisan	ISM Hizmet Endeksi	52	51.4

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	Konaklık 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 Rızki Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
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.