

Yurt İçi Veri Takvimi

Hafta içerisinde gelecek verilerle ilgili grafikler 3. sayfada görülebilir.

30 Temmuz Salı

10:00 Temmuz Ekonomik Güven Endeksi

- Ekonomik güven endeksi haziran ayında 98,2'den 95,8 seviyesine geriledi ve Kasım 2023'ten bu yana en düşük 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. Haziran verisinin alt kalemlerini incelediğimizde; tüketici güven endeksi %2,7 oranında azalarak 78,3 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %1,9 oranında azalarak 100,5 değerini, hizmet sektörü güven endeksi %1,5 oranında azalarak 115,4 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi %2,6 oranında azalarak 108,8 değerini, inşaat sektörü güven endeksi %0,5 oranında azalarak 87,9 değerini aldı.

31 Temmuz Çarşamba

10:00 Haziran Dış Ticaret İstatistikleri

- Ticaret Bakanlığı tarafından ayına ilişkin açıklanan öncü veriler dış ticaret açığında haziran ayında önemli bir değişim yaşanmadığına işaret ediyor. Haziran ayına ilişkin açıklanan öncü verilere göre ihracat yıllık bazda %10,6 düşüşle 18,6 milyar dolar olurken, ithalat ise yıllık %4,1 oranında düşüşle 25 milyar dolar olarak gerçekleşti. Öncü veriler çerçevesinde dış ticaret açığı haziran ayında önceki ayki 6,5 milyar dolar düzeyinden 6,4 milyar dolara sınırlı bir geri çekilme gösterirken, yıllık dış ticaret açığı ise 87 milyar dolardan 88,2 milyar dolara yükseldi.

17:30 Hazine 3 Aylık (Ağustos – Ekim 2024) İç Borçlanma Stratejisi

- Hazine'nin bir sonraki üç aylık (Ağustos – Ekim 2024) iç borçlanma programı 31 Temmuz Çarşamba günü açıklanacak. Bir önceki programda Hazine ağustos ayı için 114,3 milyar TL itfası karşılığında 169,2 milyar TL iç borçlanma öngörüsü paylaşmıştı.

1 Ağustos Perşembe

10:00 İSO Türkiye Temmuz İmalat PMI

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI haziran ayında 48,4 seviyesinden 47,9'a gerileyerek üst üste üçüncü ayında da 50 eşik değerinin altında kaldı. Böylelikle ilk çeyrekte ortalama 49,8 seviyesinde oluşan imalat PMI, yılın ikinci çeyreğinde ise 48,5 seviyesine indi. PMI şubat ayında 50,2 seviyesinde oluşmasından bu yana her ay düşüş kaydetmekte. İSO tarafından veri ile birlikte açıklanan notta haziran ayında yeni siparişlerde yılın en sert yavaşlamasının kaydedildiği, istihdamda ise Ekim 2022'den bu yana en belirgin düşüşün yaşandığı ifade edildi.
- İkinci çeyrekte başta kredi kartı harcamaları, reel kesim güven endeksi ve PMI verileri olmak üzere pek çok öncü veride yavaşlama görmüş olsak da iç talepte henüz istenilen ölçüde bir durulma söz konusu değil. İkinci çeyrekte birinci çeyreğe kıyasla daha ılımlı ancak yine güçlü kalmaya devam eden bir büyüme görünümünün ön plana çıkmasını, yılın ikinci yarısı itibarıyla ise ekonomide soğumanın çok daha belirgin bir hale gelmesini bekliyoruz. Bu çerçevede yaz ayları itibarıyla öncü göstergelerdeki yavaşlama sinyallerinin derinleşeceğini öngörüyoruz. 2024 yılı GSYİH büyüme beklentimiz %3 seviyesinde bulunuyor.

12:00 İTO Temmuz İstanbul Enflasyon verileri

- 5 Ağustos Pazartesi günü açıklanacak olan TÜİK enflasyon verileri öncesinde İstanbul'da özellikle işlememiş gıda fiyatlarında nasıl bir değişim olduğunu yakından takip edeceğiz. Temmuz ayında TÜFE'nin aylık %2,8 oranında artış göstereceğini tahmin ediyoruz. Beklentimize paralel bir gerçekleşme yıllık TÜFE'yi %71,6 seviyesinden %61,1 seviyesine indirecek.
- Temmuz ve ağustos aylarında devreye girecek olan baz etkisi ile birlikte yıllık TÜFE'de yaz aylarında (Haziran – Temmuz – Ağustos döneminde) 25 yüzde puana yakın bir düşüş öngörüyoruz. Eylül ayında yıllık TÜFE'nin %50 altına ineceği beklentisindeyiz.

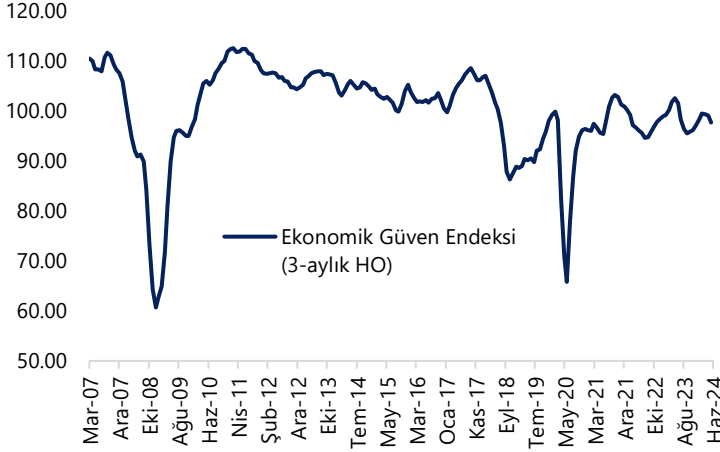
14:30 Haftalık TCMB verileri (19 – 26 Temmuz)

(Menkul Kıymet İstatistikleri – Para & Banka İstatistikleri – Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi)

- 12 – 19 Temmuz döneminde yabancı yatırımcılar hisse senedi piyasasında sınırlı alım yaparken, tahvil piyasasında ise net satıcı konumunda yer aldı. Bu dönemde hisse piyasasında 124,2 milyon dolarlık sınırlı bir yabancı alımı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 700 milyon dolarlık bir yabancı satışı görüldü. Yabancı yatırımcının toplam tahvil stoku içerisindeki payı ise %6,6 seviyesinden %6,2 seviyesine indi. 12 – 19 Temmuz haftasında yerleşiklerin altın hariç parite etkisinden arındırılmış DTH'ları 1,34 milyar dolar artarken, altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 1,36 milyar dolar artış gerçekleşti. Bu dönemde TCMB net döviz rezervi 490 milyon dolar artışla 48,15 milyar dolara, brüt döviz rezervi ise 115 milyar dolar yükselişle 154 milyar dolara çıktı. Swap hariç net rezerv ise 720 milyon dolar artışla 22,9 milyar dolara yükseldi. **Ayrıntılı rapor için [tıklayınız.](#)**

GRAFİKLER

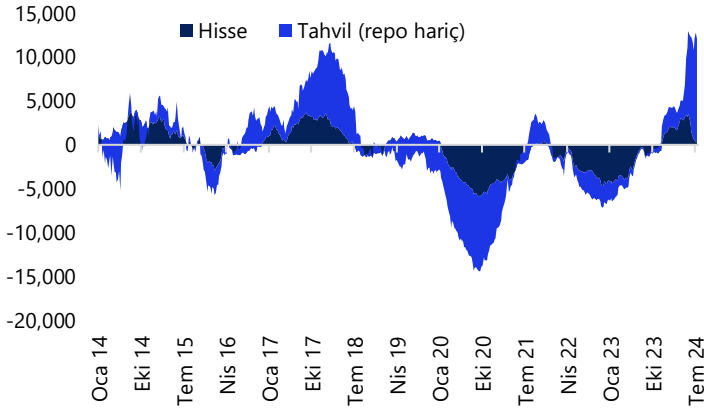
Ekonomik Güven Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

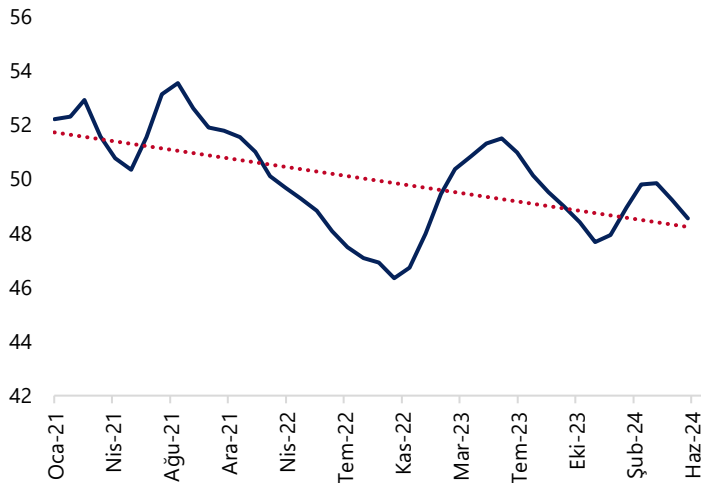
Yabancı Net Portföy Hareketleri

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



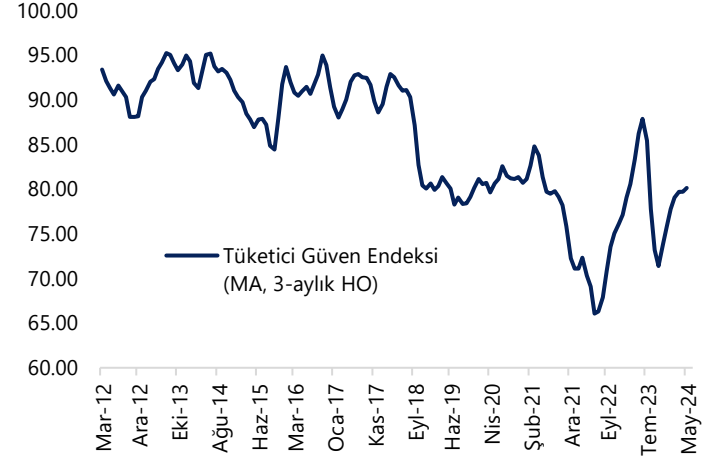
Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

İSO Türkiye İmalat PMI Endeksi (3-aylık HO)



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası, Tacirler Yatırım

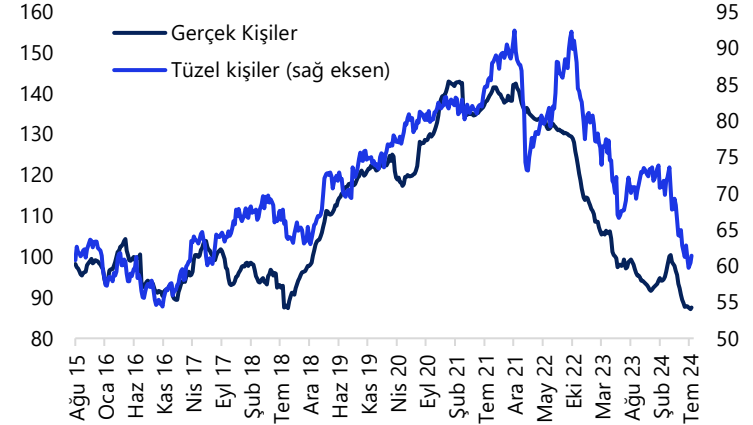
Dış Ticaret Dengesi (milyar \$, yıllık)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

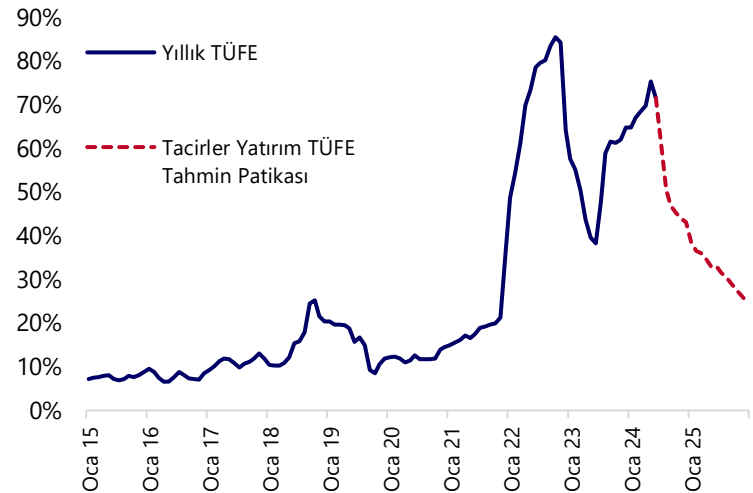
Yurtiçi Yerleşiklerin Döviz Mevduatları

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



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Yıllık TÜFE Tahmin Patikamız (%)



Kaynak: TÜİK, Tacirler Yatırım

Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
29 Temmuz	ABD	17:30	Temmuz	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	-14.2	-15.1
30 Temmuz	Almanya	11:00	2Ç24 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	0.1	0.2
30 Temmuz	Almanya	11:00	2Ç24 (Öncü)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	0.1	-0.2
30 Temmuz	AB	12:00	Temmuz (Nihai)	Tüketici Güven Endeksi	-	-13
30 Temmuz	AB	12:00	2Ç24 (Öncü)	GSYİH Çeyreklik Büyüme Oranı (%)	0.2	0.3
30 Temmuz	AB	12:00	2Ç24 (Öncü)	GSYİH Yıllık Büyüme Oranı (%)	0.5	0.4
30 Temmuz	Almanya	15:00	Temmuz (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	0.4	0.1
30 Temmuz	Almanya	15:00	Temmuz (Öncü)	Yıllık TÜFE(%)	2.2	2.2
30 Temmuz	ABD	16:00	Mayıs	FHFA Konut Fiyat Endeksi (%)	-	0.2
30 Temmuz	ABD	17:00	Haziran	JOLTS Yeni İş İmkanları (bin kişi)	-	8140
30 Temmuz	ABD	17:00	Temmuz	Conference Board Tüketici Güven Endeksi	99.7	100.4
31 Temmuz	Japonya	-		Japonya Merkez Bankası Toplantı Kararı		
31 Temmuz	Japonya	02:50	Haziran	Aylık Perakende Satışlar (%)	0.1	1.6
31 Temmuz	Japonya	02:50	Haziran	Yıllık Perakende Satışlar (%)	3.2	2.8
31 Temmuz	Japonya	02:50	Haziran (Öncü)	Aylık Sanayi Üretimi (%)	-4.6	3.6
31 Temmuz	Japonya	02:50	Haziran (Öncü)	Yıllık Sanayi Üretimi (%)	-6.6	1.1
31 Temmuz	Çin	04:30	Temmuz	İmalat PMI Endeksi	49.3	49.5
31 Temmuz	Çin	04:30	Temmuz	Hizmet PMI Endeksi	50.2	50.5
31 Temmuz	Çin	04:30	Temmuz	Bileşik PMI Endeksi	-	50.5
31 Temmuz	AB	12:00	Temmuz (Öncü)	Aylık TÜFE (%)	-0.2	0.2
31 Temmuz	AB	12:00	Temmuz (Öncü)	Yıllık TÜFE (%)	2.4	2.5
31 Temmuz	AB	12:00	Temmuz (Öncü)	Yıllık Çekirdek TÜFE (%)	-	2.9
31 Temmuz	ABD	15:15	Temmuz	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	168	150
31 Temmuz	ABD	17:00	Haziran	Aylık Bekleyen Konut Satışları (%)	1.5	-2.1
31 Temmuz	ABD	21:00		FOMC Toplantı Kararı (%)	5.25 - 5.50	5.25 - 5.50
31 Temmuz	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
1 Ağustos	Japonya	03:30	Temmuz (Nihai)	Jibun Bank İmalat PMI Endeksi	-	49.2
1 Ağustos	Çin	04:45	Temmuz	Caixin İmalat PMI Endeksi	51.4	51.8
1 Ağustos	Almanya	10:55	Temmuz (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	42.6	42.6
1 Ağustos	AB	11:00	Temmuz (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	45.6
1 Ağustos	İngiltere	11:30	Temmuz (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	51.8
1 Ağustos	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası Toplantı Kararı (%)	5	5.25
1 Ağustos	İngiltere	14:30		İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'in Konuşması		
1 Ağustos	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	-	235
1 Ağustos	ABD	16:45	Temmuz (Nihai)	İmalat PMI Endeksi	-	49.5
1 Ağustos	ABD	17:00	Temmuz	ISM İmalat Endeksi	49	48.5
2 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	175	206
2 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	İşsizlik Oranı (%)	4.1	4.1
2 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0.3	0.3
2 Ağustos	ABD	15:30	Temmuz	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	3.7	3.9
2 Ağustos	ABD	17:00	Haziran	Fabrika Siparişleri (%)	0.5	-0.5
2 Ağustos	ABD	17:00	Haziran (Nihai)	Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	-6.6
2 Ağustos	ABD	17:00	Haziran (Nihai)	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (%)	-	0.5

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.