

## Yurt İçi Veri Takvimi

### 1 Ekim Pazartesi

#### 10:00 Eylül İSO/Markit PMI

- İSO/Markit PMI Endeksi Ağustos ayında 49 olan Temmuz seviyesinden 46,4'e geriledi.
- PMI endeksinde Ağustos ayında görülen bu gerilemede üretim ve yeni siparişlerdeki zayıf performansın etkili olduğu görülüyor.
- Veri ile birlikte yayımlanan açıklama notunda Ağustos ayı içerisinde döviz piyasasındaki gelişmelerin ve enflasyonist baskıların talep koşullarını zorlaştırdığının altı çizildi.
- Ayrıca, ihracat siparişlerinin üst üste ikinci ay artış göstermesinin de endeks tarafındaki başlıca pozitif gelişme olduğu belirtildi.

#### 10:00 Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Eylül Geçici Dış Ticaret verileri

#### 11:00 TİM Eylül ihracat verileri

#### 12:00 İTO Eylül enflasyon verileri

### 3 Ekim Çarşamba

#### 10:00 Eylül enflasyon verileri

- Eylül ayında TL'deki keskin değer kaybının genel yayılan önemli bir fiyat artışına neden olacağını düşünüyoruz. Bu noktada söz konusu değer kaybının özellikle enerji, gıda ve dayanıklı mal (özellikle otomobil fiyat artışlarının) fiyatlarında etkili olmasını bekliyoruz.
- Eylül ayı TÜFE aylık artış piyasa beklentisinin %3,5 olduğunu görüyoruz. Kurum tahminimiz ise %3,7. Tahminlerimiz doğrultusunda gelen bir artış olması durumunda yıllık TÜFE artışı %17,9'dan %21,5'a yükselecek.

### 4 Ekim Perşembe

#### 14:30 Eylül Reel Efektif Kur Endeksi (REKE)

- Ağustos REKE 64,82 seviyesinde gerçekleşmiş ve aylık bazda %14,5, yıllık bazda ise %27,7'lik bir gerilemeye işaret etmişti. Bu çerçevede yılbaşından bu yana REKE'de aralıksız bir düşüş söz konusu.
- Eylül ayında eşit ağırlıklandırılmış sepet karşısında TL'nin ortalama değerlerde %7 oranında değer kaybının olduğu görülüyor. (ay sonları itibariyle TL tarafında önemli bir değer kazanımı yaşanmış olsa da, ayın ilk yarısındaki baskılar nedeniyle ortalama değerlerin bir önceki aya göre yüksek olduğu görülüyor). Bu noktada enflasyon tahminleri çerçevesinde REKE'nin 60 seviyelerine kadar gerilemesi söz konusu olabilir.

#### 14:30 Haftalık yabancı portföy hareketleri (21 – 28 Eylül)

- 14 – 21 Eylül haftası içerisinde yılbaşından bu yana hisse senedi piyasasında görülen yabancı çıkışı 1,29 milyar dolardan 1,15 milyar dolara geriledi. Bono piyasasında ise (repo işlemleri hariç) yılbaşından bu yana görülen toplam giriş 20 milyon dolara indi.
- Temmuz ayının ilk haftasından bu yana aralıksız düşüş kaydetmekte olan yabancı yatırımcıların bono stoku içerisindeki payı ise, 14 – 21 Eylül haftasında gerilemeye ara vererek %14,8'den %14,9'a hafif bir yükseliş kaydetti.

#### 14:30 Haftalık para ve banka istatistikleri (21 – 28 Eylül)

- TCMB brüt döviz rezervleri: 66,35 milyar dolar (21 Eylül)
- Bankalardaki toplam YP mevduatlar: 186,2 milyar dolar (21 Eylül) – 14 – 21 Eylül haftasında yurt içi yerleşiklerin döviz pozisyonlarında 0,8 milyar dolar artış görüldü.

### 5 Ekim Cuma

#### 17:30 Eylül Hazine Nakit Bütçe gerçekleştirmeleri

- Yılın ilk 8 ayında toplam nakit açığı 41,3 milyar TL olurken, bir önceki yılın aynı dönemine göre %35 oranında bir artış yaşanmıştı.
- Yılın özellikle son çeyreğinde imar affı, vergi borcu yapılandırması ve bedelli askerlik düzenlemesinden gelen ekstra gelir kaynakları ile beraber performansın bir miktar olumlu olduğu görülebilir.

## Yurt Dışı Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat (TSİ)	Dönem	Açıklanacak Veri	Önceki	Beklenti
1 Ekim	Japonya	8:00	Eylül	Yıllık Araç Satışları (%)	-0.2	-
1 Ekim	Almanya	10:55	Eylül (Nihai)	Markit İmalat PMI Endeksi	53.7	53.7
1 Ekim	AB	11:00	Eylül (Nihai)	Markit İmalat PMI Endeksi	53.3	53.3
1 Ekim	İngiltere	11:30	Eylül	Markit İmalat PMI Endeksi	52.8	52.5
1 Ekim	AB	12:00	Ağustos	İşsizlik Oranı (%)	8.2	8.1
1 Ekim	ABD	16:45	Eylül (Nihai)	Markit İmalat PMI Endeksi	55.6	-
1 Ekim	ABD	17:00	Eylül	ISM İmalat Endeksi	61.3	60.3
2 Ekim	İngiltere	9:00	Eylül	Nationwide Aylık Konut Fiyat Endeksi (%)	-0.5	0.2
2 Ekim	İngiltere	9:00	Eylül	Nationwide Yıllık Konut Fiyat Endeksi (%)	2.0	1.9
2 Ekim	İngiltere	11:30	Eylül	Yapı PMI Endeksi	52.9	53.1
2 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Aylık ÜFE (%)	0,4	0,2
2 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Yıllık ÜFE (%)	4	3,8
3 Ekim	Almanya	10:55	Eylül (Nihai)	Markit Hizmet PMI Endeksi	56.5	56.5
3 Ekim	Almanya	10:55	Eylül (Nihai)	Almanya Bileşik PMI Endeksi	55,3	55,3
3 Ekim	AB	11:00	Eylül (Nihai)	Markit Bileşik PMI Endeksi	54.2	54.2
3 Ekim	AB	11:00	Eylül (Nihai)	Markit Hizmet PMI Endeksi	54.7	54.7
3 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Aylık Perakende Satışlar (%)	-0,2	0,2
3 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Yıllık Perakende Satışlar (%)	1,1	1,6
3 Ekim	İngiltere	11:30	Eylül	Markit Hizmet PMI Endeksi	54.3	54.0
3 Ekim	İngiltere	11:30	Eylül	Markit Bileşik PMI Endeksi	54,2	
3 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Aylık Perakende Satışlar (%)	-0.2	0.2
3 Ekim	AB	12:00	Ağustos	Yıllık Perakende Satışlar (%)	1.1	1.6
3 Ekim	ABD	15:15	Eylül	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	163	185.0
3 Ekim	ABD	16:45	Eylül	Hizmet PMI Endeksi	52,9	-
3 Ekim	ABD	16:45	Eylül	Bileşik PMI Endeksi	53,4	-
3 Ekim	ABD	17:00	Eylül	ISM Hizmet PMI Endeksi	58.5	58.0
4 Ekim	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Başvuruları (bin kişi)	214.0	210.0
4 Ekim	ABD	17:00	Ağustos	Fabrika Siparişleri (%)	-0,80%	1%
4 Ekim	ABD	17:00	Ağustos (Nihai)	ABD Aylık Dayanıklı Mal Siparişleri	4.5	2.0
4 Ekim	ABD	17:00	Ağustos (Nihai)	ABD Aylık Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri	0.1	0.4
5 Ekim	Japonya	8:00	Ağustos (Öncü)	Öncü Göstergeler Endeksi	103.9	104.2
5 Ekim	Almanya	09:00	Ağustos	Aylık Fabrika Siparişleri (%)	-0,9	0
5 Ekim	Almanya	09:00	Ağustos	Yıllık Fabrika Siparişleri (%)	-0,9	-4
5 Ekim	ABD	15:30	Ağustos	Ticaret Dengesi - milyon \$	-50	-51
5 Ekim	ABD	15:30	Eylül	İşsizlik Oranı (%)	3,9	3,8
5 Ekim	ABD	15:30	Eylül	Aylık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	0.4	0.3
5 Ekim	ABD	15:30	Eylül	Yıllık Ortalama Saatlik Kazançlar (%)	2.9	2.8
5 Ekim	ABD	15:30	Eylül	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	201.0	188

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 ADANA

(0 322) 457 77 55

### Ankara

Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad.  
Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9  
Kavaklıdere Çankaya - ANKARA

(0 312) 435 18 36

### Antalya

Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden  
Apt. No:82/6 Muratpaşa - ANTALYA

(0 242) 248 45 20

### Bakırköy

İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No:  
6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy - İSTANBUL

(0 212) 570 52 59

### Bursa

Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt.  
No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi - BURSA

(0 224) 225 64 10

### Denizli

Saraylar Mah. 2. Ticari Yol No: 32 Kat: 5  
DENİZLİ

(0 258) 265 87 85

### Erenköy

Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333  
Kat: 2 D: 4 Kadıköy - İSTANBUL

(0 216) 348 82 82

### Gaziantep

İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul.  
Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No:  
18 Kat: 1 D: 5 GAZİANTEP

(0 342) 232 35 35

### Girne

Şehit Necati Gürkaya Mevkii Çağdaş Apt.  
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 - İZMİR

(0 232) 445 01 61

### İzmit

Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit -  
KOCAELİ

(0 262) 323 11 33

### İzmit İrtibat

Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı  
Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit KOCAELİ

(0 262) 260 01 01

### Karadeniz Ereğli

Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat  
Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2  
Karadeniz Ereğli - ZONGULDAK

(0 372) 316 40 50

### Kartal

Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No:  
26 Kat: 4 D: 8 Kartal - İSTANBUL

(0 216) 306 22 71 - 306 22 06

### Kayseri

Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza  
Apt. No:8 Kat:2 D:5 Melikgazi / KAYSERİ

(0 352) 221 08 68 - 222 82 51

### Mersin

Çankaya Mah. Bahri Ok İş Merkezi B  
Blok No: 78 MERSİN

(0 324) 238 11 89

### Marmaris İrtibat Bürosu

Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa  
Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2  
Marmaris / MUĞLA

(0 252) 321 08 00

## 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.