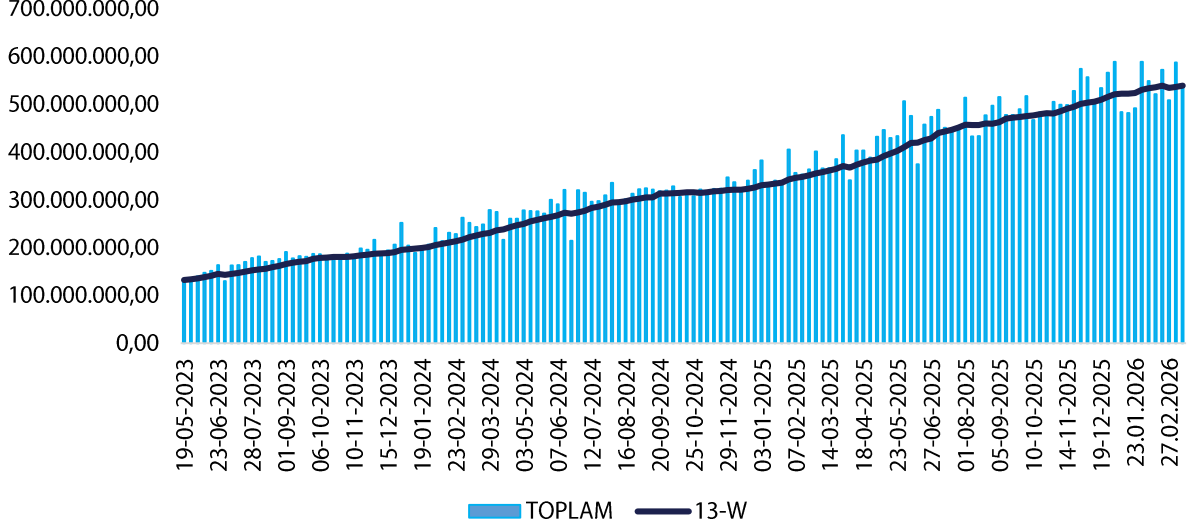


Tekrardan ortalama altına indik!

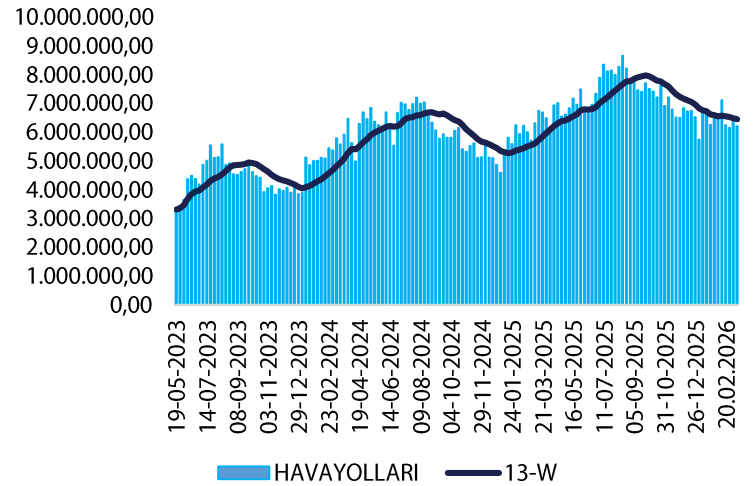
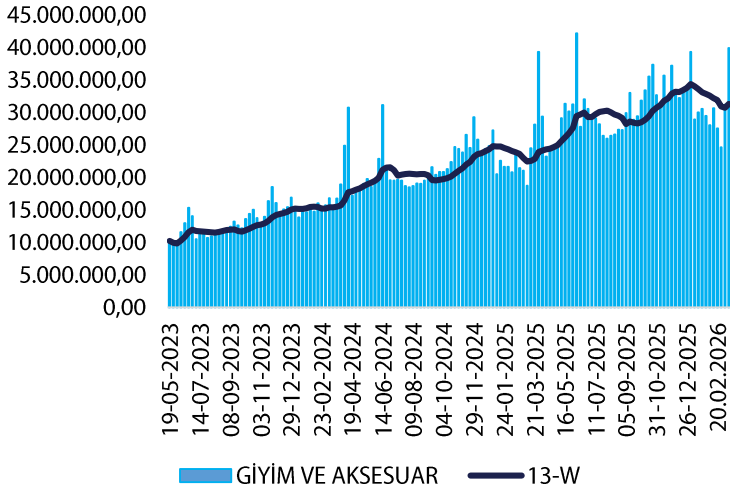
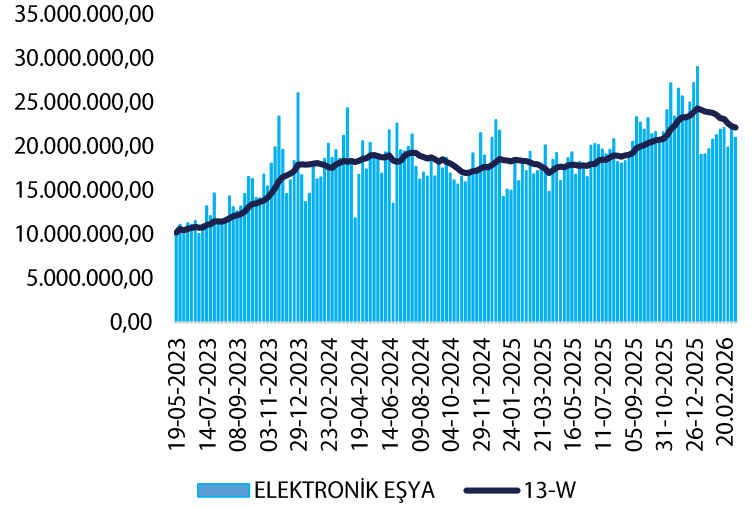
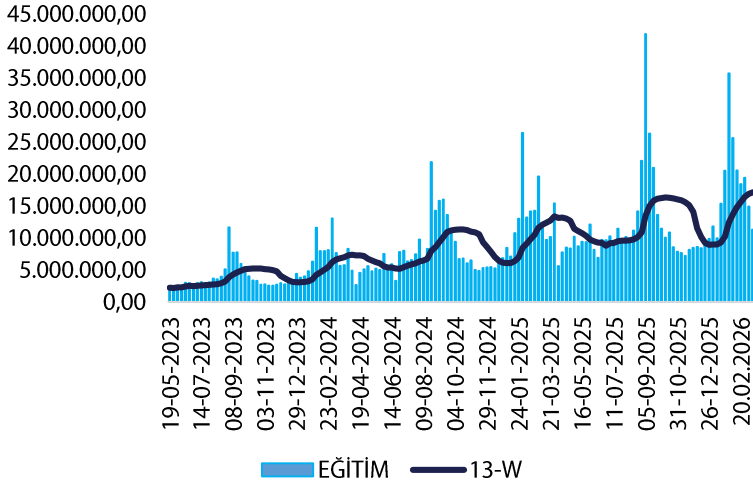
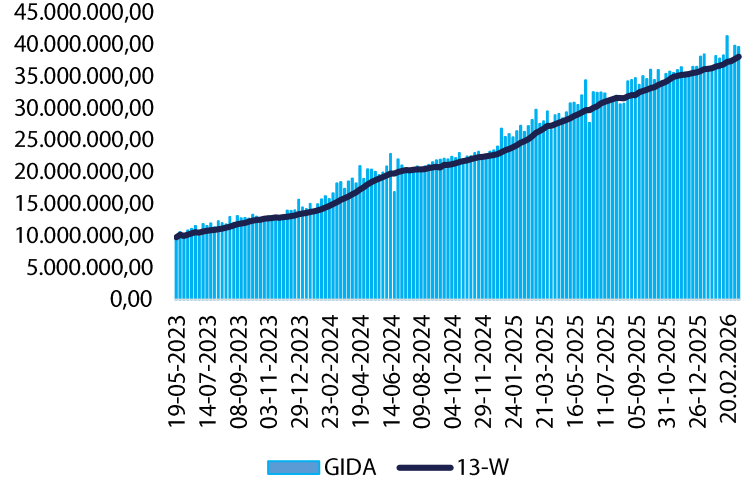
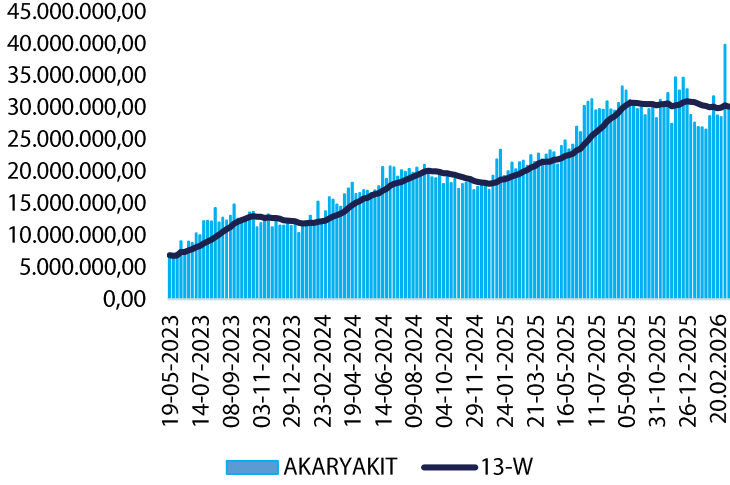
Özellikle gerginlik çerçevesinde artan harcamalar izliyor olsak dahi Ramazan durgunlaşması etkili oluyor. Enflasyon yaratıcı değil arza paralel çerçevede yaşanan gerçekleştirmeler izliyoruz.

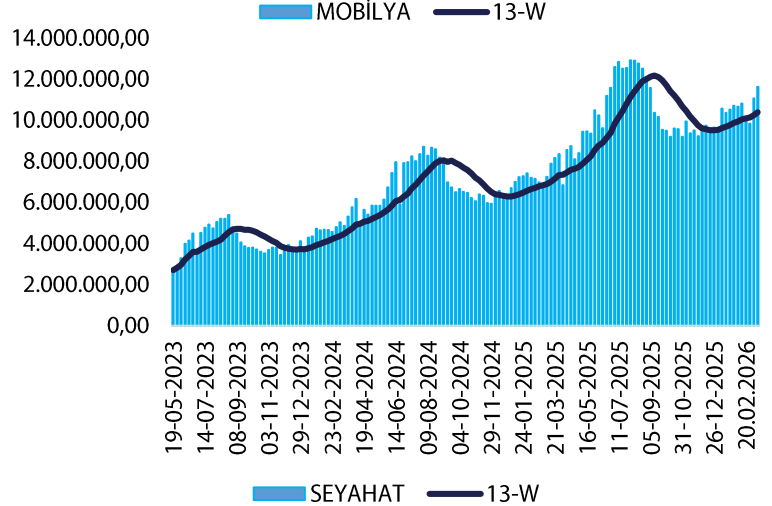
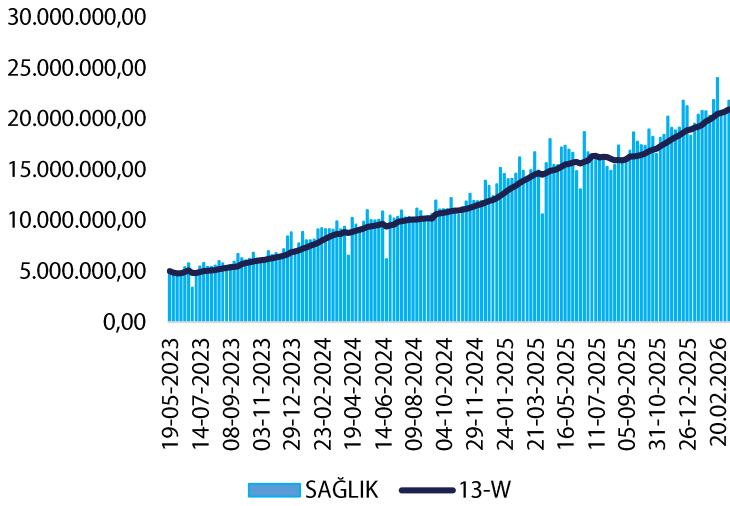
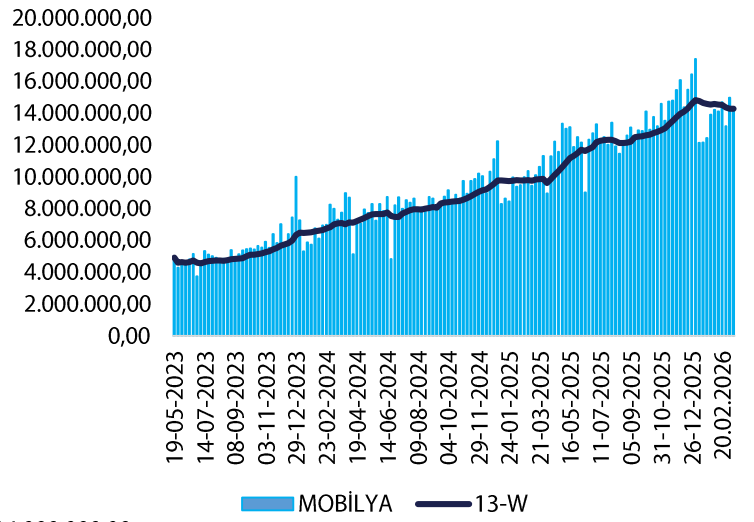
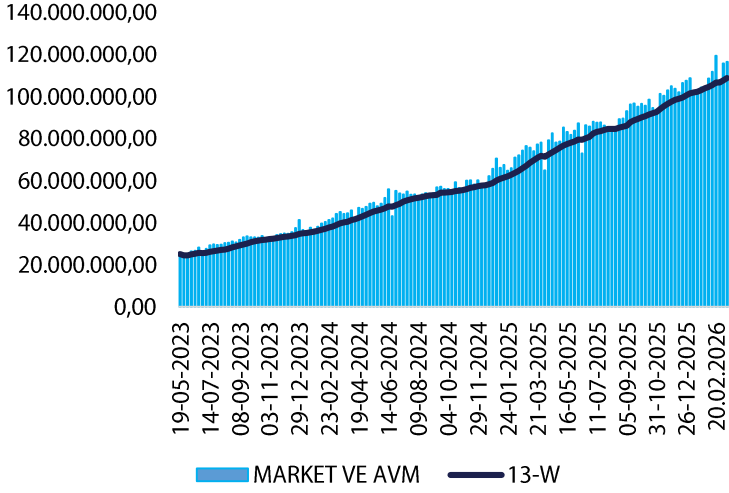
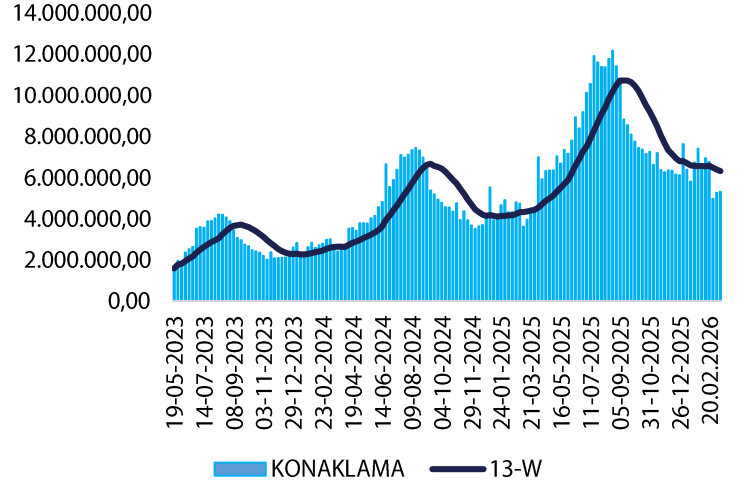
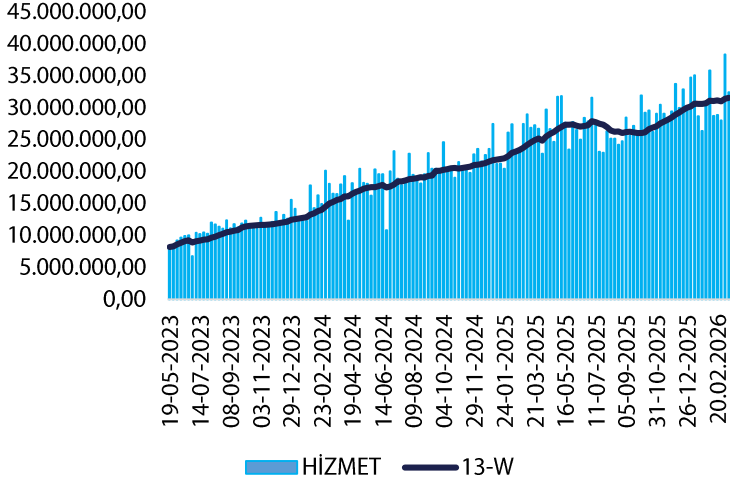
Grafik-1: Toplam Harcamalar (bin TL, seviye)

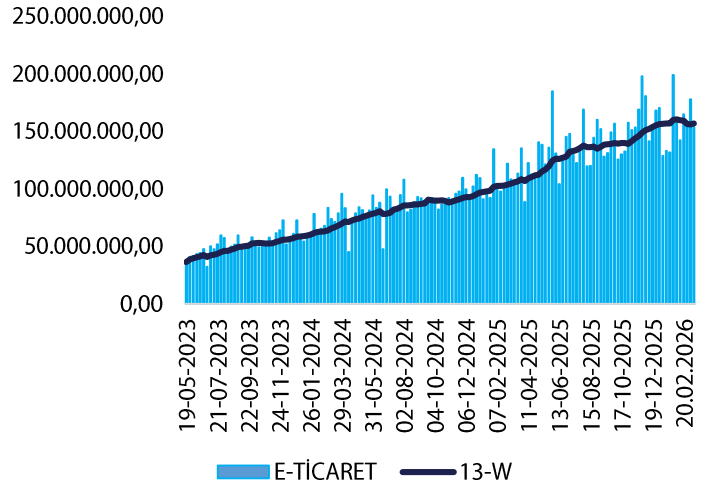
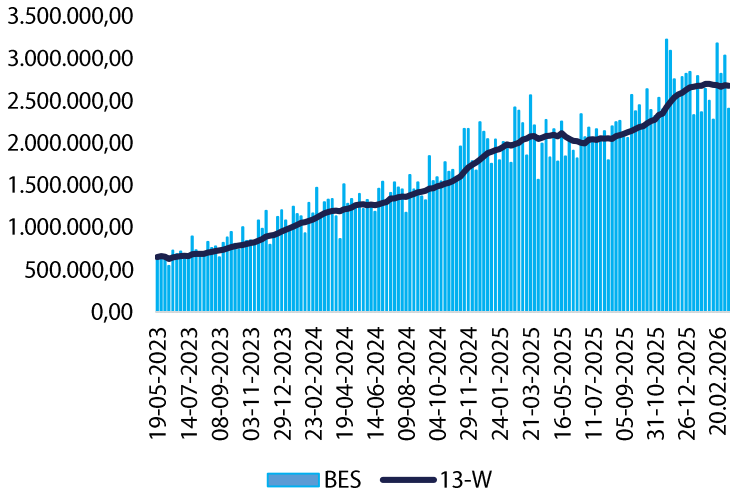
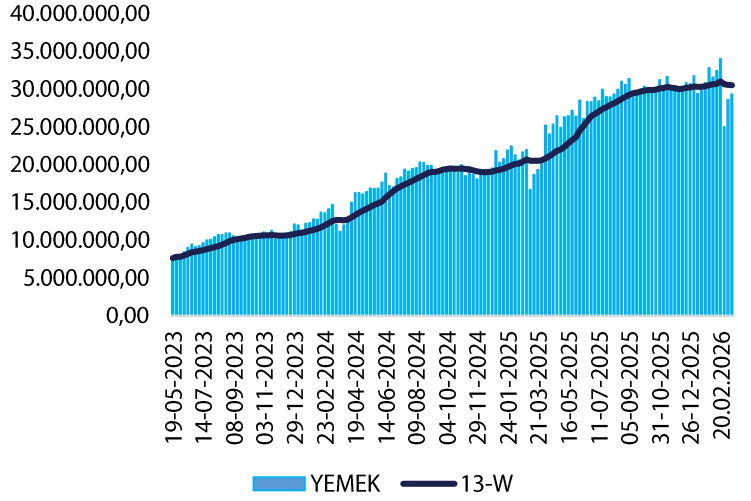
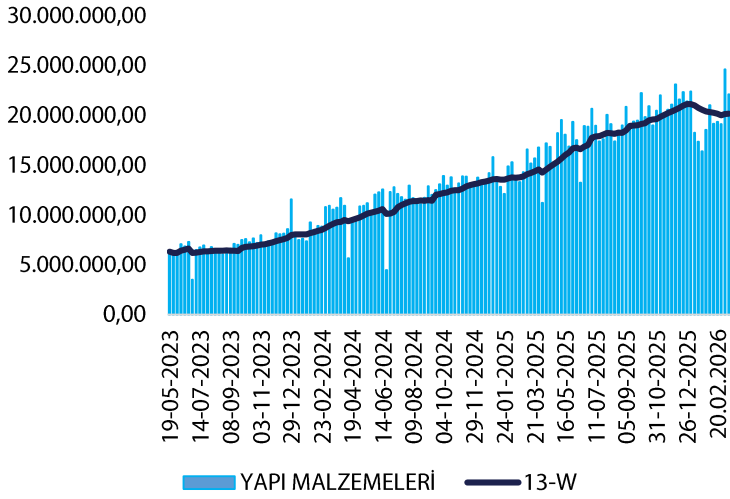
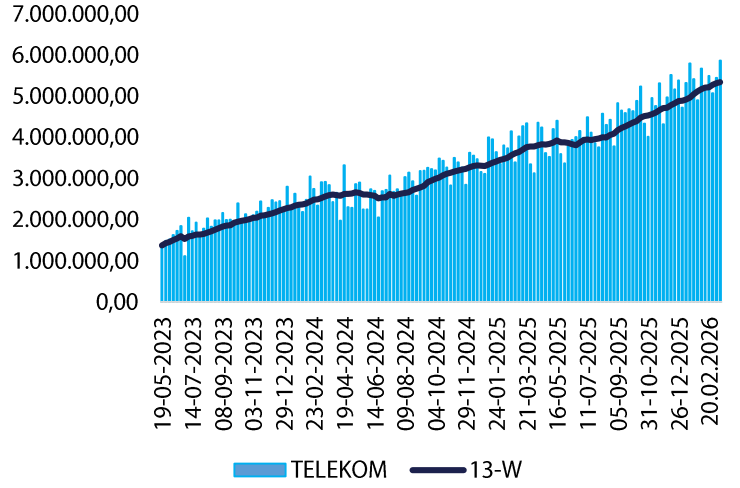
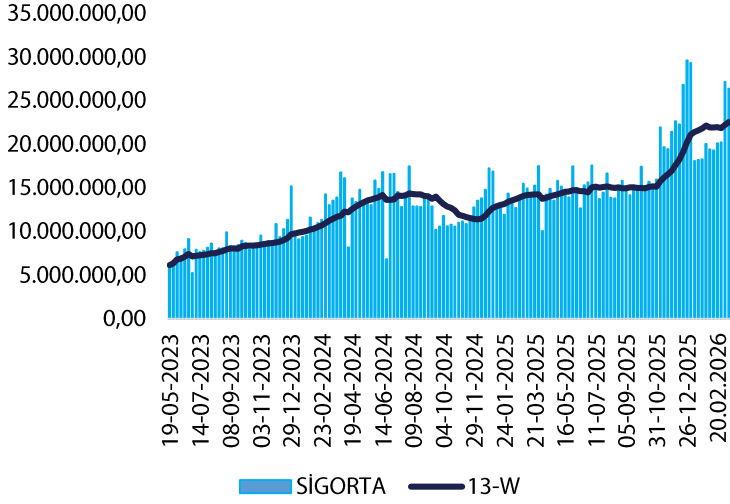
Ortalamlar üzerinde seyredenlere bakacak olursak:

- Gıda tarafında Ramazan etkisi ile canlı seyir sürüyor. BORSK, MERKO, FRIGO, TATGD, FADE, YYLGD, DURKN gibi şirketler duyarlı olabilir.
- Giyim ve ayakkabı nezdinde Ramazan bayramı etkisi görülmeye başlandı. KOTON, DESA, DAGI, MAVI, SUNTK ön plana çıkması beklenebilir.
- Hizmet nezdinde dalgalanmayı APP Plaka ceza ödemesi kaynaklı olduğunu değerlendiriyoruz.
- Market ve AVM'ler özelinde Ramazan etkisi tekrardan canlandı. MOPAS, MGROS, SOKM, BIMAS gibi şirketler duyarlı olabilir.
- Mobilya tarafında dalgalanma çerçevesinde canlanma var. DGNMO, KLSYN, YATAS gibi şirketler duyarlı olabilir.
- Sağlık tarafında dönemsel mevsimsel hastalıklar ve hava aldanması etkisi var. LKMNH, TNZTP, SELEC gibi şirketler duyarlı olabilir.
- Seyahat tarafında gerginliğin aksine canlı seyir var. GRSEL'in duyarlı olmasını bekleriz.
- Sigorta tarafında Şubat ayındaki zamlardan birikimli canlanma var. TURSG, AKGRT'nin duyarlı olmasını bekleriz.
- Telekomünikasyon fatura ödemeleri ile canlandı. TCELL'in duyarlı olmasını bekleriz.
- Yapı malzemeleri mobilyaya korelasyonlu ilerliyor. AFYON, CIMSA, XINSA, XTAST'nin duyarlı olmasını bekleriz.

Sektörel bazlı grafiklere bir sonraki sayfadan itibaren erişebilirsiniz







T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center No: 74 A/53 34394 Şişli/İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.