



Yeni Haftaya Başlarken

1 Ağustos 2022

Yurtiçinde Enflasyon, küreselde BoE toplantısı ve ABD İstihdam Raporu takip edilecek.

Yurtiçi piyasalarda yeni haftanın başlangıcında Temmuz ayı PMI verileri takip edilecek. İmalat sektörünün 3Ç22 dönemindeki performansına ilişkin gelecek ilk sinyal olması da verinin önemini artırmakta. Hatırlatmak gerekirse, imalat PMI son 4 aydır daralma bölgesinde yer almakta ve son olarak Haziran ayında 48,3 ile Mayıs 2020'den bu yana görülen en düşük seviyeye geriledi. Salı günü Finansal Olmayan Kesimin Mayıs ayı Net Döviz Pozisyonu izlenecek. Yeni haftanın en önemli verisi konumundaki Temmuz ayı Enflasyon rakamları ise hafta ortasında takip edilecek. TÜFE'nin aylık %2,57 artışla yıllık bazda %78,62'den %79,96 seviyesine yükseleceğini tahmin ediyoruz. TCMB'nin geçen hafta yayınladığı güncel enflasyon tahmin patikası da yıllık TÜFE'nin Temmuz'da %80 civarında olabileceğini işaret etmekte. Her ay olduğu gibi, enflasyonu verilerini takip eden gün de (Perşembe) Temmuz ayı Reel Efektif Döviz Kuru verileri açıklanacak. Aynı gün, 29 Temmuz haftasına ait haftalık para, banka, menkul kıymet ve rezerv verileri takip edilecek. Yurtiçi ekonomi takvimine göre haftanın son işlem gününde de Temmuz ayı Hazine Nakit Dengesi verileri izlenecek. Ayrıca, payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin 2Ç22 dönemi finansal sonuç açıklama dönemi bu hafta da devam edecek.

Küresel piyasalarda yeni haftaya Temmuz ayı İmalat PMI rakamları ile başlanacak ve hafta ortasında Hizmet sektörü PMI rakamları karşılanacak. Perşembe günü İngiltere Merkez Bankası faiz kararı ile Cuma günü ABD Temmuz ayı İstihdam Raporu yeni haftanın küresel ekonomi takviminde yer alan en kritik gelişmeler olarak not edilebilir. Aralık ayında 25 baz puan ile faiz artışlarına başlayan ve arka arkaya 5 defa aynı hızdaki artışlarla politika faizini %1,25 yükselten İngiltere Merkez Bankası'nın bu ayki toplantıda da faiz artırımını sürdürmesi beklenmekte. İngiltere'de TÜFE'nin Haziran'da %9,4 ile Şubat 1982'den bu yana görülen en yüksek seviyeye ulaşması sonrasında bu haftaki toplantıda faiz artış hızının 25 baz puandan 50 baz puana yükseltilebileceği beklenmekte. Her ayın ilk Cuma günü olduğu gibi ABD'de açıklanacak olan İstihdam Raporu küresel yatırımcıların yakın takibinde olacak. Piyasadaki beklentiler Haziran'da tarım dışı istihdam artışının önceki aya kıyasla bir miktarda azalsa da 250 bin kişi ile sürdüğünü (Önceki 372 bin kişi) ve işsizlik oranının %3,6 seviyesinde yatay kaldığını işaret etmekte. Ayrıca, ortalama saatlik kazançların geçen ay olduğu gibi aylık bazda %0,3 artış göstermesi ancak yıllık bazda %5,1'den %4,9'a gerilemesi beklenmekte. Geçen haftaki FOMC toplantısında Fed'in Eylül toplantısındaki muhtemel faiz artış hızına ilişkin açık bir sinyal vermeyip kararın verilere bağlı olacağını söylemesi ve yine geçen hafta ABD'de açıklanan büyüme verilerinin sürpriz şekilde üst üste ikinci çeyrekte de daralmaya işaret etmesi sonrasında açıklanacak İstihdam Raporu, Fed'e yönelik beklentileri etkileme potansiyeli taşıdığından oldukça önemli olacak.

1-5 Ağustos	Pazartesi	Salı	Çarşamba	Perşembe	Cuma
Türkiye	İmalat PMI	Reel Sektör Döviz Pozisyonu	Enflasyon	Reel Efektif Döviz Kuru	Hazine Nakit Dengesi
BIST	Türk Traktör	Şişecam	Aylık Bankacılık İstatistikleri	Haftalık Para-Banka Verileri	
ABD	İmalat PMI		Bileşik PMI Fabrika Siparişleri	Dış Ticaret Dengesi	İstihdam Raporu
Euro Bölgesi	İmalat PMI		Bileşik PMI		
Almanya	İşsizlik Oranı		Dış Ticaret Dengesi		Sanayi Üretimi
İngiltere	İmalat PMI		Bileşik PMI Bileşik PMI	BoE Faiz Kararı	

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy Genel Müdür Yrd. levent.durusoy@yf.com.tr +90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Serhat Kaya Müdür serhat.kaya@yf.com.tr +90 (212) 334 98 36

Erol Gürcan Başekonomist erol.gurcan@yf.com.tr +90 (212) 334 98 37

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Bodrum	+90 (252) 999 14 04