



Yeni Haftaya Başlarken

2 Mayıs 2023

İçeride Enflasyon ve Siyaset Gündemi, dışarıda Fed toplantısı izlenecek.

Yurtiçi piyasalar Pazartesi günü Emek ve Dayanışma Günü nedeniyle kapalı olacak. Çarşamba günü Nisan ayı Enflasyon ve Perşembe günü yılın 2. TCMB Enflasyon Raporu yeni haftanın en önemli gündem maddeleri konumunda. TÜFE'nin aylık bazda %2,5 arttığını (Nis.22: +%7,3); ancak yıllık TÜFE'nin, baz etkileri kaynaklı olarak, %50,5'ten %43,8'e gerilediğini tahmin ediyoruz. TCMB'nin son Enflasyon Raporunda (2023/I) 2023 ve 2024 yılsonu enflasyon tahminleri sırasıyla %22,3 ve %8,8 seviyesindeydi. Ancak, TCMB'nin son Piyasa Katılımcıları Anketine göre 12 ay ve 24 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentileri sırasıyla %31,0 ve %17,5 seviyelerinde. TCMB'nin yılsonu tahminlerinde bir miktar yukarı yönlü revize görebiliriz. Hazine'nin hafta başında gerçekleştireceği ihraçlara ek olarak, Salı günü Nisan ayı İmalat Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI); Çarşamba günü Mart ayı Reel Sektör Net Döviz Pozisyonu; Perşembe günü Nisan ayı Reel Efektif Döviz Kuru; Cuma günü Haftalık Para, Banka, Menkul Kıymet ve Rezerv İstatistikleri haftalık yurtiçi ekonomi takviminde öne çıkan diğer başlıklar olarak sıralanabilir. Ayrıca, payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin 1Ç23 dönemi finansal sonuç açıklama süreci bu hafta da sürecek. Son not olarak, yaklaşan seçim tarihi nedeniyle siyasi gündemin piyasaların yakın takibinde kalmayı sürdüreceğini de not edelim.

Küresel piyasaların da önemli bir bölümü Pazartesi günü tatil nedeniyle kapalı olacak. Ayrıca, haftanın ilk yarısında Çin, ikinci yarısında da Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak. Çarşamba günü ABD Merkez Bankası (Fed) ve Perşembe günü Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz kararları haftalık küresel ekonomi takviminin en kritik başlıkları konumunda. Fed'in bu toplantıda 25 baz artışla hedef fonlama faizi aralığını %5,00-5,25 aralığına yükselterek bekle-gör sürecine geçmesi beklenmekte. Ancak, açıklanan bankacılık sektörü bilançolarının bazı küçük-orta ölçekli bankalara yönelik endişeleri canlandırması sonrasında herhangi bir artış yapılmama ihtimali dillendirilmekte olsa da son bir artışla bekle-meye geçilmesini daha olası görüyoruz. Avrupa Merkez Bankası'nın da faiz artışlarına 50 baz puan ile ya da 25 baz puana yavaşlayarak da olsa devam etmesi beklenmekte. Her iki merkez bankasının alacağı faiz kararları ile basın toplantısında yapacağı sözlü yönlendirme de oldukça önemli olacak.

1- 5 Mayıs	Pazartesi	Salı	Çarşamba	Perşembe	Cuma
Türkiye	Resmi Tatil	İmalat PMI Hazine İhraç 5 Yıl Vadeli TLREF Endeksli 9 Yıl Vadeli Sabit Kuponlu	TCMB PPK Özeti Reel Sektörün Net YP Pozisyonu	Enflasyon Raporu Reel Efektif Döviz Kuru	Haftalık Para, Banka, Menkul Kıymet, Rezervler
BİST		ANSGR, CCOLA, KCHOL, KOZAL Solo Finansal Sonuç Son Tarih	AEFES, MGROS, THYAO	ENJSA	
ABD	ISM İmalat İmalat PMI	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı Fabrika Siparişleri	ADP Özel Sektör İstihdamı ISM Hizmet Bileşik PMI FOMC Toplantısı	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları Dış Ticaret Dengesi Birim İşgücü Maliyeti	İstihdam Raporu
İngiltere	Resmi Tatil	Konut Fiyat Endeksi		Bileşik PMI	İnşaat PMI
Euro Bölgesi	Resmi Tatil	TÜFE İmalat PMI İmalat PMI	İşsizlik Oranı	ECB Toplantısı Bileşik PMI	Perakende Satışlar
Almanya	Resmi Tatil	Perakende Satışlar		Dış Ticaret Dengesi Bileşik PMI	Fabrika Siparişleri
Çin	Resmi Tatil	Resmi Tatil	Resmi Tatil	İmalat PMI	Bileşik PMI
Japonya			Resmi Tatil	Resmi Tatil	Resmi Tatil

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
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24		