

Yeni Haftaya Başlarken

5 Haziran 2023

İçeride Enflasyon ve Yeni Kabinenin Yansımaları izlenecek; dışarıda veri akışı görece sakin.

Pazartesi günü açıklanacak olan Mayıs ayı Enflasyon rakamları haftalık yurtiçi ekonomi takviminin en önemli verisi konumunda. TÜFE'nin aylık bazda %0,23 oranında artmasını; ancak yıllık rakamın baz etkileri kaynalı olarak %43,68'den %39,85'e gerileyeceğini tahmin ediyoruz. Aylık artış rakamının zayıf gerçekleşmesi beklentimizin, temel olarak TÜİK tarafından Mayıs ayında doğalgaz için, hükümetin uyguladığı teşvik nedeniyle, sıfır fiyat yönteminin uygulanacağını duyurulmasının belirleyici olduğunu not edelim. Cuma günü açıklanacak olan Nisan ayı Sanayi Üretimi endeksi haftanın diğer önemli verisi konumunda. Sanayi Üretiminin mevsimsel etkilerden arındırılmış rakamlarla aylık bazda %0,6 ve yıllık bazda %0,5 oranlarında artış kaydettiğini tahmin ediyoruz (arındırılmamış yıllık -%1,1). Salı günü Mayıs ayı Reel Efektif Döviz Kuru; Çarşamba günü Mayıs ayı Hazine Nakit Dengesi; Perşembe günü Haftalık Para, Banka, Menkul Kıymet, Rezerv İstatistikleri haftalık ekonomi takviminde öne çıkan diğer veriler olarak sıralanabilir. Son olarak, haftasonu yeni kabinenin açıklandığını da not edelim. Beklenildiği gibi Mehmet Şimşek, Hazine ve Maliye Bakanı olarak atandı. Bakan Şimşek devir teslim töreninde, "Türkiye'nin rasyonel bir zemine dönme dışında bir seçeceği kalmamıştır" açıklamasını yaptı. "Hükümetin temel hedefinin toplumsal refahı yükseltmek" olduğunu söyleyen Şimşek, "Önümüzdeki dönemde bu hedefe ulaşmada şeffaflık, tutarlılık, öngörülebilirlik ve uluslararası normlara uygunluk temel ilkelerimiz olacaktır" ifadelerini kullandı. Vakit kaybetmeden orta vadeli program çalışmalarına başlayacakları mesajını veren Şimşek, "Sürdürülebilir yüksek büyüme için mali disiplinin tesis edilmesi ve fiyat istikrarının sağlanması temel hedefimiz olacaktır. Orta vadede enflasyonun yeniden tek haneli rakamlara düşürülmesi, her alanda öngörülebilirliğin artırılması, cari açığı azaltacak yapısal dönüşümün hızlandırılması ülkemiz için hayati önem taşımaktadır. Uygulanacak maliye politikası ve yapısal reformlarla, Merkez Bankamıza enflasyonla mücadelede destek olmak temel politikamız olacaktır" diye konuştu. Ayrıca, daha önce Kalkınma Bakanlığı görevinde bulunan Cevdet Yılmaz da Cumhurbaşkanı Yardımcısı olarak atandı. Yeni kabineyle birlikte bundan sonraki süreçte atılacak adımlara yönelik mesajlar hafta boyunca piyasaların yakın takibinde olacaktır.

Küresel ekonomi takvimi nispeten sakin görünmekte. Pazartesi günü birçok ülkede açıklanacak olan Bileşik PMI ve ABD Dayanıklı Mal Siparişleri; Çarşamba günü Çin Dış Ticaret İstatistikleri; Perşembe günü Euro Bölgesi Büyüme ve Cuma günü Çin Enflasyon rakamları hafta boyunca öne çıkması beklenen veriler olarak sıralanabilir. Euro Bölgesi'nde 1Ç23 döneminde büyümenin çeyreklik bazda değişim göstermemesi ancak yıllık bazda %1,3 artması beklenmekte. Çin'de TÜFE'nin yıllık bazda %0,1'den %0,2'ye yükselmesi ancak ÜFE'nin -%3,6'dan -%4,2'ye gerileyeceği tahmin edilmekte. Ayrıca, 4 Haziran Pazar günü gerçekleştirilecek olan OPEC+ toplantısından gelecek mesajların da küresel piyasaların takibinde olacağını not edelim. Hatırlatmak gerekirse, Nisan ayındaki toplantıda sürpriz bir şekilde günlük 1,16 milyon varil düzeyinde ilâve arz kesintisine gidileceği açıklanmış, ardından Brent petrol fiyatları Nisan ayında 85 dolar civarlarına yükselmişti. Cuma günü itibarıyla Brent petrol fiyatı (76 dolar civarında), Nisan ayındaki kesinti kararı öncesindeki seviyelerin altında (77,5 dolar civarında) işlem görmektedir.

5 - 9 Haziran	Pazartesi	Salı	Çarşamba	Perşembe	Cuma
Türkiye	Enflasyon	Reel Efektif Döviz Kuru	Hazine Nakit Dengesi	Haftalık Para, Banka, Menkul Kıymet, Rezervler Hazine Borç İstatistikleri	Sanayi Üretimi
ABD	ISM Hizmet Bileşik PMI Fabrika Siparişleri Dayanıklı Mal Siparişleri		Dış Ticaret	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	
İngiltere	Bileşik PMI		Konut Fiyat Endeksi		
Euro Bölgesi	Bileşik PMI	Perakende Satışlar		Büyüme	
Almanya	Dış Ticaret	Fabrika Siparişleri	Sanayi Üretimi		
Çin	Bileşik PMI		Dış Ticaret		Enflasyon
Japonya	Bileşik PMI			Büyüme	

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
------	---------------------