



Yeni Haftaya Başlarken

5 Temmuz 2021

[Genel / Public](#)

Küresel piyasalarda FOMC Tutanakları ve OPEC+ Toplantısı izlenecek.

Yeni haftada küresel piyasaların izleyeceği önemli başlıklardan geçen hafta 2 defa anlaşmaya varılamaması üzerine 5 Temmuz Pazartesi'ye ertelenen OPEC+ toplantısı olacak. Brent petrol fiyatları Ekim 2018'den bu yana görülen en yüksek seviyelerde. Hatırlanacak olursa, pandemi nedeniyle talepte gözlenen sert düşüşün ardından OPEC+ üyeleri Mayıs 2020'den Nisan 2022'ye kadar olan dönemi kapsayacak şekilde üretimi günlük 10 milyon varil azaltma kararı almış; 2021 yılı Mayıs, Haziran ve Temmuz aylarında arz kısıntılarını kademeli olarak azaltmaya başlamıştı. Basında yer alan bilgilere göre, Cuma günü yapılan son toplantıda Ağustos'tan Aralık 2021'e kadar günlük üretimi 2 milyon varil civarında artırma ve geri kalan kesintileri 2022 sonuna kadar uzatma kararı oylandı; ancak Birleşik Arap Emirlikleri'nin itirazları sonrasında bir anlaşma sağlanamadı. Yine basında yer alan bilgilere göre, BAE üretim miktarındaki artışı desteklerken, itiraz ettiği noktanın geri kalan kısıntıların 2022 yılsonuna kadar mevcut baz rakamlarla (OPEC'in üretimde aldığı artış/azalış kararlarından ülkeler bu baz rakamlar üzerinden etkilenmekte, daha yüksek baz daha fazla etkilenme anlamına geliyor) uzatılması olduğu yönünde. Nisan 2018'de belirlenen baz rakam BAE için günlük 3,2 milyon varil seviyesindeyken, BAE'nin günlük üretimi geçen yılı günlük 3,8 milyon varile yükseldi. BAE, 2022 yılında devam edecek olası üretim kısıtlarının 2018 yılında belirlenen baz rakamlarla değil, daha fazla üretim yapmak istediği için, revize edilecek baz rakamlarla yapılması gerektiğini savunmakta. Küresel çapta toparlanmakta olan talebe karşın, üretimdeki kısıtları azaltma konusunda bir anlaşmaya varılamaması ve üretimin mevcut seviyede kalması durumunda kısa vadede petrol fiyatlarında yukarı yönlü hızlı bir hareket görülebilir. Diğer taraftan, mevcut durumda Nisan 2022'ye dek sürmesi beklenen arz kısıtları konusundaki taahhütün bozulması ve ülkelerin üretim artışlarını kendileri belirlemesi gibi senaryoda ise petrol fiyatlarında önemli bir düşüş görülme riski öne çıkabilir.

ABD tarafında Pazartesi günü resmi tatil (Bağımsızlık Günü) nedeniyle piyasalar kapalı. Salı günü Haziran ayı Bileşik PMI ve Haziran ayı ISM Hizmet Endeksi; Çarşamba günü Mayıs ayı İş İmkânları ve Personel Değişim Oranı ve FOMC Tutanakları; Perşembe günü Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları haftanın öne çıkan verileri olarak sıralanabilir. Ayrıca, hafta boyunca Fed yöneticilerinden gelecek açıklamalar ile Fed'in normalleşme adımlarına yönelik endişelerin tetiklendiği FOMC toplantısına ait tutanakların detaylarından alınacak sinyaller piyasaların yakın takibinde olacak.

Avrupa bölgesinde yeni hafta Haziran ayı Bileşik PMI verileri ile başladı. Euro Bölgesi Bileşik PMI'ı 59,5'e yükseldi (Beklenti: 59,2, Önceki: 57,1). Salı günü Almanya Mayıs ayı Fabrika Siparişleri ve Temmuz ayı ZEW Anketi ile Euro Bölgesi Mayıs ayı Perakende Satışları; Çarşamba günü Almanya Mayıs ayı Sanayi Üretimi; Perşembe günü Almanya Mayıs ayı Dış Ticaret Dengesi ve ECB Tutanakları; Cuma günü İngiltere Mayıs ayı Sanayi Üretimi, Dış Ticaret Dengesi ve Aylık GSYH verileri izlenecek.

Asya tarafında Salı Japonya Mayıs ayı Hanehalkı Harcamaları ve Cuma Çin Haziran enflasyon verileri takip edilecek.

Enflasyon sonrasında Ödemeler Dengesi verileri takip edilecek.

Türkiye'de yeni hafta Haziran ayı Enflasyon rakamları ile başladı. TÜFE, Haziran'da aylık bazda %1,94 artarken, yıllık bazda %16,59'dan %17,53'e yükseldi. Böylece, yıllık rakamlar itibarıyla hem yıl içi zirve yenildi (önceki zirve Mayıs'ta %17,14) hem de Mayıs 2019'dan bu yana en yüksek seviye görüldü. Çekirdek enflasyon göstergeleri olan B (işlenmemiş gıda, enerji, alkollü içkiler ve tütün ile altın hariç) ve C (enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve hariç TÜFE) endeksleri yıllık bazda %18,0 (Önceki: %17,5) ve %17,5 (Önceki: %17,0) oldu. Yurtiçi ÜFE aylık bazda % 4,01 artışla (May.21: +%3,92, May.20: +%0,69, 2003-2020 Medyan:+0,17) yıllık %42,89 – Ekim 2018'den bu yana en yüksek seviye – oldu (Önceki: %38,33). Böylece, yıllık ÜFE-TÜFE makası 25,4 puan tarihi zirvesini yeniledi (ÜFE serisinin başladığı 2006'dan bu yana).

Haftanın geri kalanında Salı günü Haziran ayı Reel Efektif Döviz Kuru; Çarşamba günü Haziran ayı Hazine Nakit Dengesi ile Hazine'nin altın cinsi ihraçları; Perşembe günü Haftalık Para-Banka İstatistikleri; Cuma günü Mayıs ayı Ödemeler Dengesi (YF – aylık -3,1 milyar dolar, 12 aylık: -31,9 milyar dolar), Mayıs ayı Dış Ticaret Endeksleri ve TCMB Temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi izlenecek.

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 yayımlanamaz. 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

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
------------	-------	----------------------	---------------------

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

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

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		