



Yeni Haftaya Başlarken

19 Haziran 2023

Gündem İçeride TCMB Toplantısı, Dışarıda Fed Başkanı Powell'ın Senato Sunumu ve BoE Kararı.

TCMB'nin Perşembe günü gerçekleştireceği PPK toplantısı haftanın en kritik verisi konumunda. Bu, yeni Başkan Erkan'ın da ilk toplantısı olacak. Politika faizinde güçlü bir artış (%8,50'den %30,00'a) gerçekleştirilmesini bekliyoruz. Yeniden rasyonel politikalara dönüleceği beklentisi, enflasyon görünümü ve beklentilerindeki bozulma, TL'de gözlenen oynaklıklar, mevduat faizlerinin bulunduğu seviyeler beklentimizin ana gerekçeleri olarak sıralanabilir. Bu şekilde tek seferde gerçekleştirilecek güçlü bir adımın kredibilitenin yeniden inşası ve beklentilerin çıpılanması açısından faydalı olacağını düşünüyoruz. Hafta başında Hazine'nin gerçekleştireceği ihraçlara ek olarak; Pazartesi Tüketici Güven Endeksi; Çarşamba İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı ve Reel Kesim Güven Endeksi; Perşembe günü haftalık Para, Banka, Menkul Kıymet ve Rezerv verileri; Cuma günü Dış Ticaret Dengesi ve Yabancı Ziyaretçi İstatistikleri haftalık yurtiçi ekonomi takviminde yer alan diğer önemli veriler olarak sıralanabilir.

Geçen haftaki yoğun gündemin ardından küresel piyasaları yeni haftada nispeten sakin bir takvim bekliyor. Fed Başkanı Powell'ın Çarşamba ve Perşembe günü Senato'da gerçekleştireceği yarıyıl sunumu ile İngiltere'de Çarşamba günü açıklanacak enflasyon ve Perşembe günü gerçekleşecek olan BoE toplantısı haftanın en kritik gündem maddeleri olacak. 15 ay sonra geçen hafta itibarıyla faiz artışlarına ara veren Fed'e yönelik piyasa fiyatlamaları Temmuz'da yeni bir faiz artışı görülme olasılığına işaret ederken, Fed üyelerinin güncel projeksiyonları yılın geri kalanında toplam 50bp daha faiz artışı olabileceğini yansıtmıştı. Dolayısıyla, Fed Başkanı Powell gerçekleştireceği sunum ve hafta boyunca Fed yöneticilerinin yapacağı konuşmalar beklentilerin şekillenmesi açısından önemli rol oynayabilir. İngiltere'de TÜFE'nin Mayıs'ta %0,5 artması (Önceki: %1,2), ancak yıllık rakamın %8,7'den %8,5'e gerilemesi; çekirdek TÜFE'nin ise yıllık bazda %6,8 seviyesinde yatay kalması beklenmekte. Anketler ve piyasa fiyatlamaları BoE'nin faiz artışlarına devam ederek politika faizinin %4,50'den %4,75'e yükseltileceğini işaret etmekte. Son olarak, Pazartesi günü ABD piyasalarının; Perşembe ve Cuma günü de Çin piyasalarının tatil nedeniyle kapalı olacağını not edelim.

19 - 23 Haziran	Pazartesi	Salı	Çarşamba	Perşembe	Cuma
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi Uluslararası Yatırım Pozisyonu Hazine İhraç 4 Yıl Vadeli TLREF'e Endeksli Tahvil 5 Yıl Vadeli Sabit Kuponlu Tahvil	Hazine Borç Stoku Hazine İhraç 5 Yıl Vadeli Kıra Sertifikası 10 Yıl Vadeli TÜFE'ye Endeksli Tahvil	İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı Reel Kesim Güven Endeksi	TCMB PPK Haftalık Para, Banka, Menkul Kıymet, Rezervler	Dış Ticaret Dengesi Yabancı Ziyaretçi İstatistikleri Ekonomi Güven Endeksi
ABD	Tatil	Konut Başlangıçları	Fed/Powell Konuşma	Varolan Konut Satışları Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları Fed/Powell Konuşma	Bileşik PMI
İngiltere			Enflasyon Konut Fiyat Endeksi	BoE Toplantısı	Perakende Satışlar Bileşik PMI
Euro Bölgesi					Bileşik PMI
Almanya		ÜFE			Bileşik PMI
Çin				Tatil	Tatil
Japonya		Sanayi Üretimi			TÜFE

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 Gürçan	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
------	---------------------