



Yeni Haftaya Başlarken

31 Ekim 2022

İçeride enflasyon verileri, küreselde Fed toplantısı izlenecek.

Ekim ayı Enflasyon ve imalat PMI verileri haftalık yurtiçi ekonomi takviminin en önemli başlıkları konumunda. Salı günü açıklanacak olan imalat PMI (Satınalma Yöneticileri Endeksi) Eylül'de 46,9 seviyesinde açıklanmış ve son 7 aydır 50 kritik eşliğinin altına kalarak daralma yönünde sinyal vermeyi sürdürmüştü. Perşembe günü açıklanacak olan TÜFE'nin aylık %3,64 oranında artarak yıllık bazda %83,45'ten %85,69'a yükselmesini bekliyoruz. Diğer taraftan, yılın son ayları itibarıyla devreye girecek olan baz etkileri ve TCMB'nin güncel enflasyon tahmin patikasını göz önüne alarak, bu hafta açıklanacak rakamlarla birlikte yıllık TÜFE'de zirvenin görülmesinin muhtemel olduğunu söyleyebiliriz. Pazartesi BDDK Eylül ayı Bankacılık Sektörü İstatistikleri, Çarşamba günü Finansal Olmayan Kesimin Ağustos ayı Net Döviz Pozisyonu ve Cuma günü Ekim ayı Reel Efektif Döviz Kuru haftalık takvimde yurtiçi piyasaların takip edeceği diğer veriler olarak sıralanabilir. Ayrıca, her hafta olduğu gibi, Perşembe günü haftalık para / banka / menkul kıymet / rezerv verileri açıklanacak. Son bir not olarak, payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerinin 2022 yılı 3. Çeyrek dönem finansal sonuç açıklama sürecinin solo sonuçlar için 31 Ekim'de sona ereceğini, konsolide sonuçlar için ise 9 Kasım'a kadar devam edeceğini de not edelim. Pazartesi Akbank, Coca Cola İçecek, Şişecam; Çarşamba günü Anadolu Efes, Ford Otosan, Türk Hava Yolları; Perşembe günü Migros, Turkcell, Tüpraş; Cuma günü Koç Holding hafta boyunca açıklanması beklenen finansal sonuçlardan bazıları olarak sıralanabilir.

Yeni haftada küresel piyasaları oldukça yoğun ve kritik bir ekonomi takvimi bekliyor. Pazartesi günü Euro Bölgesi Ekim ayı öncü TÜFE ve 3Ç22 dönemi öncü Ekonomik Büyüme; Çarşamba günü Fed faiz kararı; Perşembe günü İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz kararı ve Cuma günü ABD İstihdam Raporu haftalık küresel takviminde yer alan en kritik başlıklar olarak sıralanabilir. Ayrıca, hafta boyunca birçok ülkede ekonomik aktivitenin seyrine yönelik olarak önemli gösterge konumunda olan imalat, hizmet ve bileşik PMI verilerinin açıklanacağını da not edelim. Euro Bölgesi'nde Pazartesi günü açıklanacak olan TÜFE'nin yıllık bazda %10,0'dan %9,2'ye gerilemesi beklenmekte. Verinin beklenen hızda gerilememesi Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 15 Aralık'taki toplantısında faiz artışlarına 75 baz puan ile, beklenenden daha hızlı bir gerileme göstermesi durumunda ise 50 baz puan ile devam etmesi yönündeki beklentileri destekleyebilir. Euro Bölgesi'nde ekonomik büyümenin 3Ç22 döneminde bir önceki çeyreğe göre %0,2 daraldığı tahmin edilmekte. 1-2 Kasım'da gerçekleşecek olan Fed'in Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantısı haftalık küresel ekonomi takviminin en kritik başlığı konumunda. Çarşamba akşamı TSİ 21:00'da açıklanacak olan kararla birlikte Fed'in 75 baz puan artışla hedef fonlama faizi aralığını %3,75-4,00 seviyesine yükseltmesine neredeyse kesin gözüyle bakılmakta. Hem karar metninde hem de TSİ 21:30'da başlayacak olan basın toplantısında Fed Başkanı Powell'ın vereceği mesajların satır aralarında sonraki toplantılara yönelik faiz artırımı hızında bir yavaşlama olup olmayacağı ve hedef fonlama faizi aralığının hangi seviyede zirve yapabileceğine yönelik vereceği sinyaller piyasaların yakın takibinde olacak. Perşembe günü faiz kararını açıklayacak olan BoE'nin bir süredir 50 baz puan seviyesinde gerçekleştirdiği faiz artış hızını 75bp'ye yükselterek politika faizini %2,25'ten %3,00'a güncellemesi bekleniyor. Küresel piyasalarda yeni hafta Cuma günü ABD'de açıklanacak Ekim ayı İstihdam Raporu ile tamamlanacak. Fed toplantısının hemen sonrasına gelmesi nedeniyle bu ayki raporun piyasa etkisi bir miktar daha sınırlı kalabilir gibi görünse de, Fed Başkanı Powell'ın FOMC toplantısı sonrasında yapacağı sözlü yönlendirme bu rapora karşı olan hassasiyeti artırabilir. Beklentiler önceki ay 263 bin kişi artan tarım dışı istihdamın aylık bazda 190 bin kişi artması, işsizlik oranının %3,5'ten %3,6'ya yükselmesi, ortalama saatlik kazançların aylık bazda %0,3 artışa karşın yıllık bazda %5,0'dan %4,7'ye gerilemesi yönünde. Hafta boyunca açıklanacak verileri ve para politikasına dair verilecek sinyaller küresel piyasalardaki oynaklığın yüksek seyretmesine neden olabilir.

31 Ekim - 4 Kasım	Pazartesi	Salı	Çarşamba	Perşembe	Cuma
Türkiye	BDDK Aylık Bankacılık İstatistikleri	İmalat PMI	Finansal Kesim Dışındaki Fimaların Döviz Pozisyonu	Enflasyon Haftalık Para/Bankalı Menkul Kıymet/Rezerv	Reel Efektif Döviz Kuru
Borsa İstanbul	Solo Finansal Sonuçlar İçin Son Tarih		AEFES, FROTO, THYAO	MGROS, TCELL, TUPRS	KCHOL
ABD	CCOLA, SISE, YKBNK	İmalat PMI ISM İmalat İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS)	ADP Özel Sektör İstihdam Fed Faiz Kararı	Bileşik PMI ISM Hizmet Dış Ticaret Haftalık İşsizlik Maaşı Başvurulan Fabrika Siparişleri	İstihdam Raporu
Euro Bölgesi	TÜFE Öncü Büyüme		İmalat PMI	İşsizlik Oranı	Bileşik PMI
Almanya	Perakende Satışlar		İşsizlik Oranı		Bileşik PMI
İngiltere	Konut Fiyat Endeksi	İmalat PMI	İmalat PMI	Bileşik PMI İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı	Fabrika Siparişleri
Çin		İmalat PMI			
Japonya	Sanayi Üretimi Perakende Satışlar	İmalat PMI		Resmi Tabii	

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