

ECONOMY AND STRATEGY CONSULTANCY SERVICES



ESDH

EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

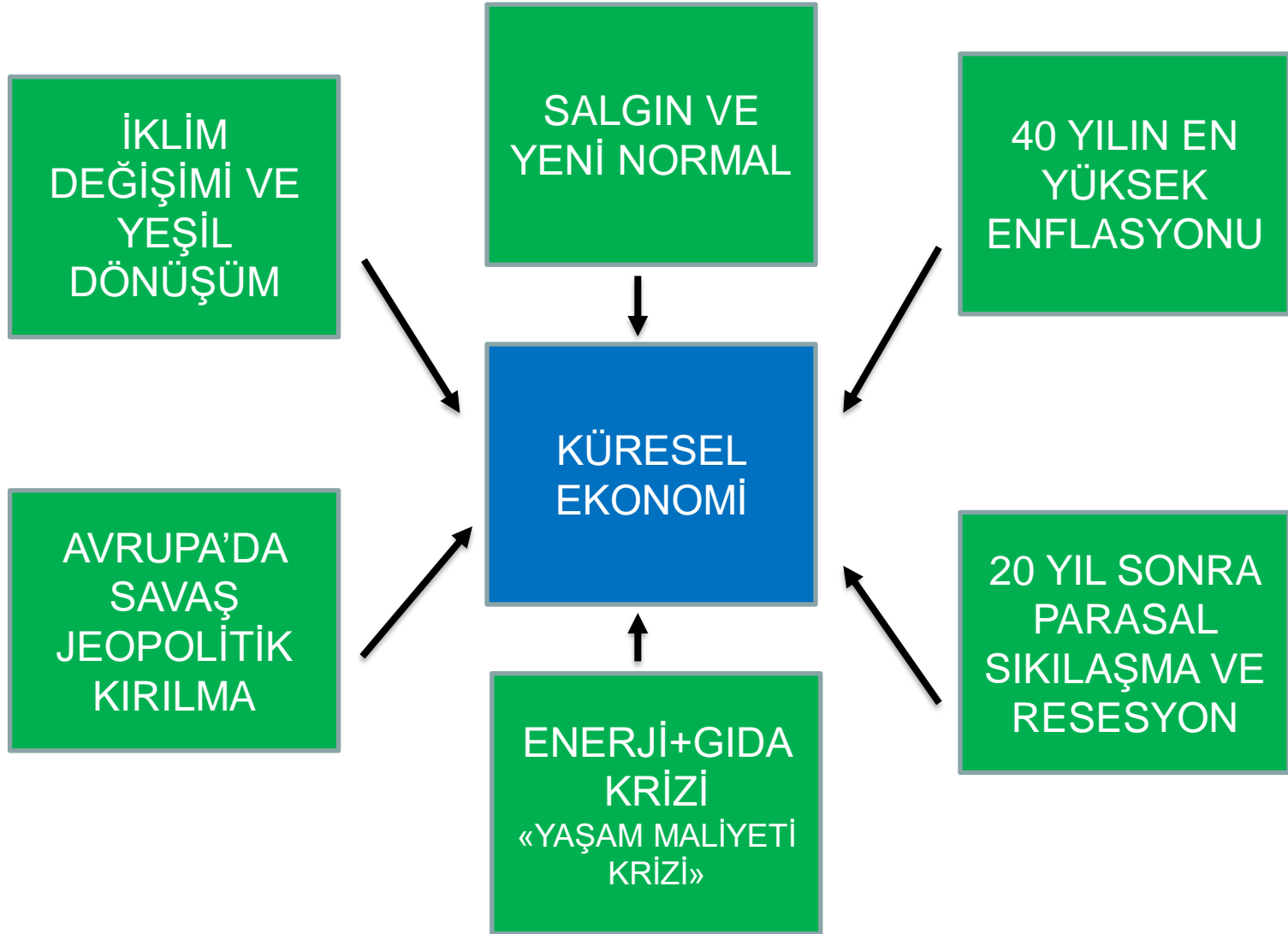
DÜNYA VE TÜRKİYE EKONOMİSİ 2023 ÖNGÖRÜLERİ



DR.CAN FUAT GÜRLESEL
EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ
OCAK 2023



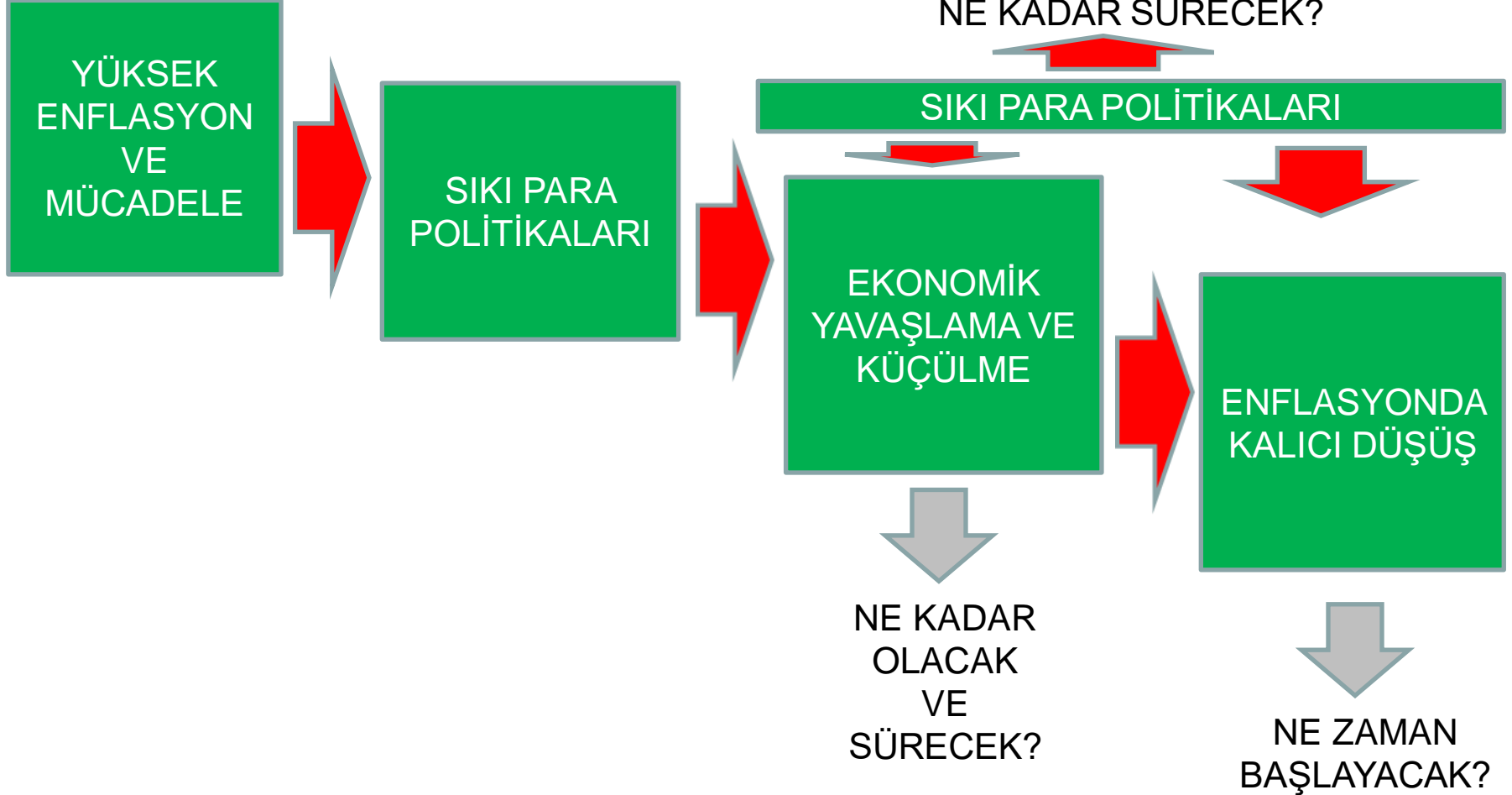
DÜNYA EKONOMİSİ'NDE KOŞULLAR (40 YILDA BİR KEZ OLUR)



2023 YILINDA KÜRESEL EKONOMİK BEKLENTİLER

2022

2023





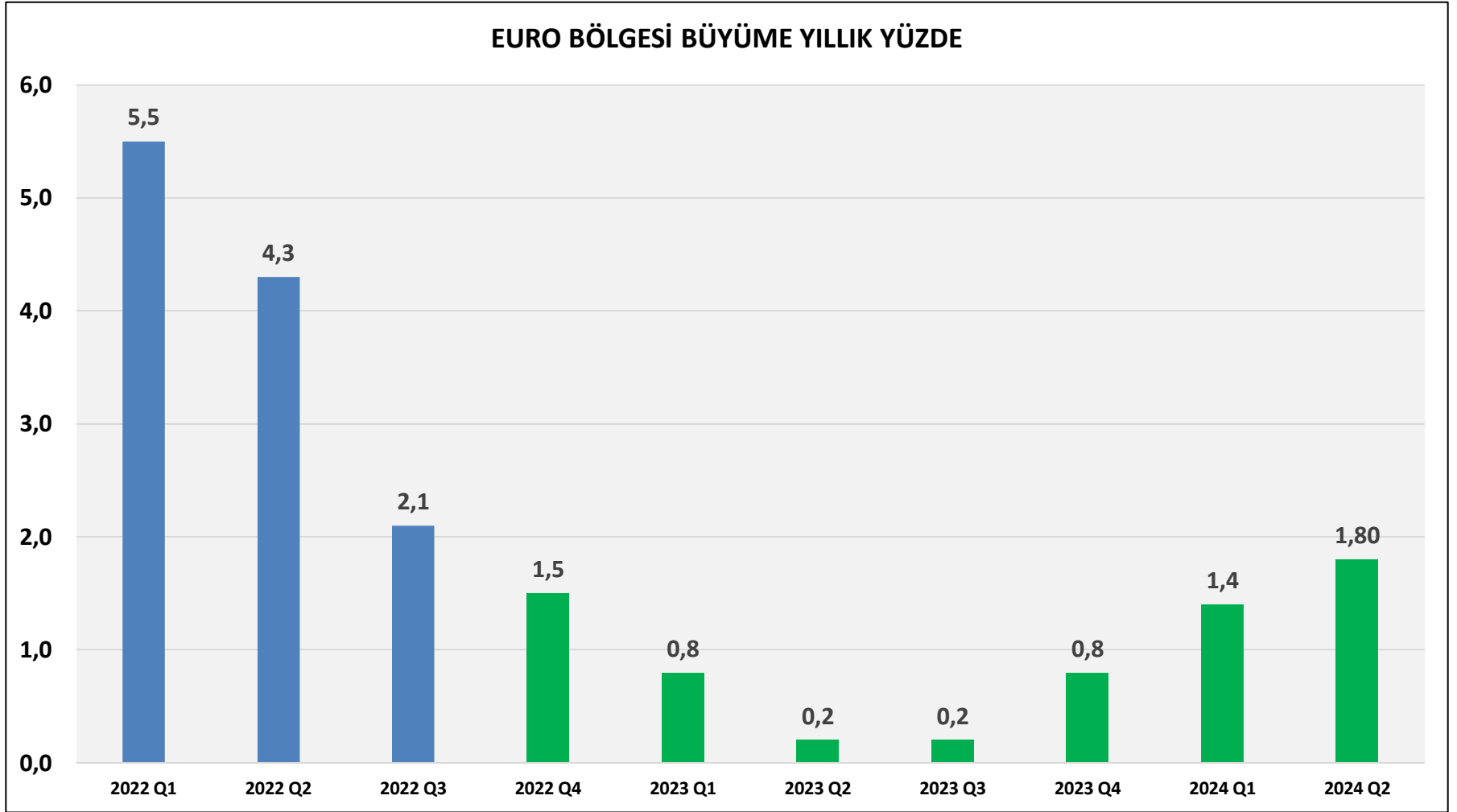
KÜRESEL EKONOMİDE 2023

SIKI PARA POLİTİKASI + FAİZLER VE ENFLASYON TAKVİMİ

	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4
FAİZ POLİTİKASI	FAİZ ARTIŞI	FAİZLER EN YÜKSEK SEVİYEDE	FAİZLER EN YÜKSEK SEVİYEDE	FAİZLER EN YÜKSEK SEVİYEDE
ENFLASYON	SINIRLI DÜŞÜŞ	SINIRLI DÜŞÜŞ	KALICI DÜŞÜŞ	KALICI DÜŞÜŞ



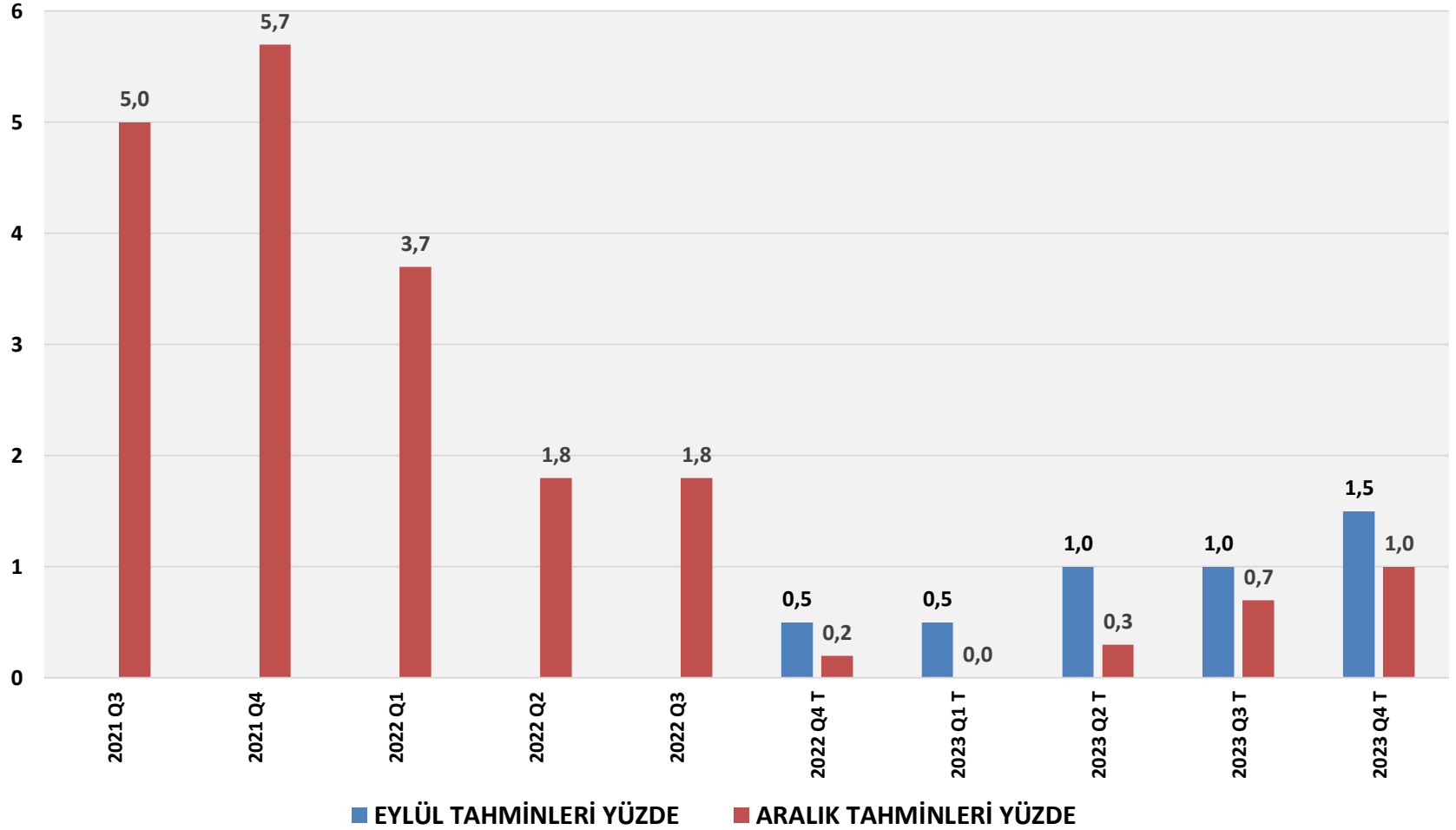
AVRUPA MERKEZ BANKASI VE 2023 ÖNGÖRÜLERİ AMB 2023 YILINDA KÜÇÜLME BEKLEMİYOR





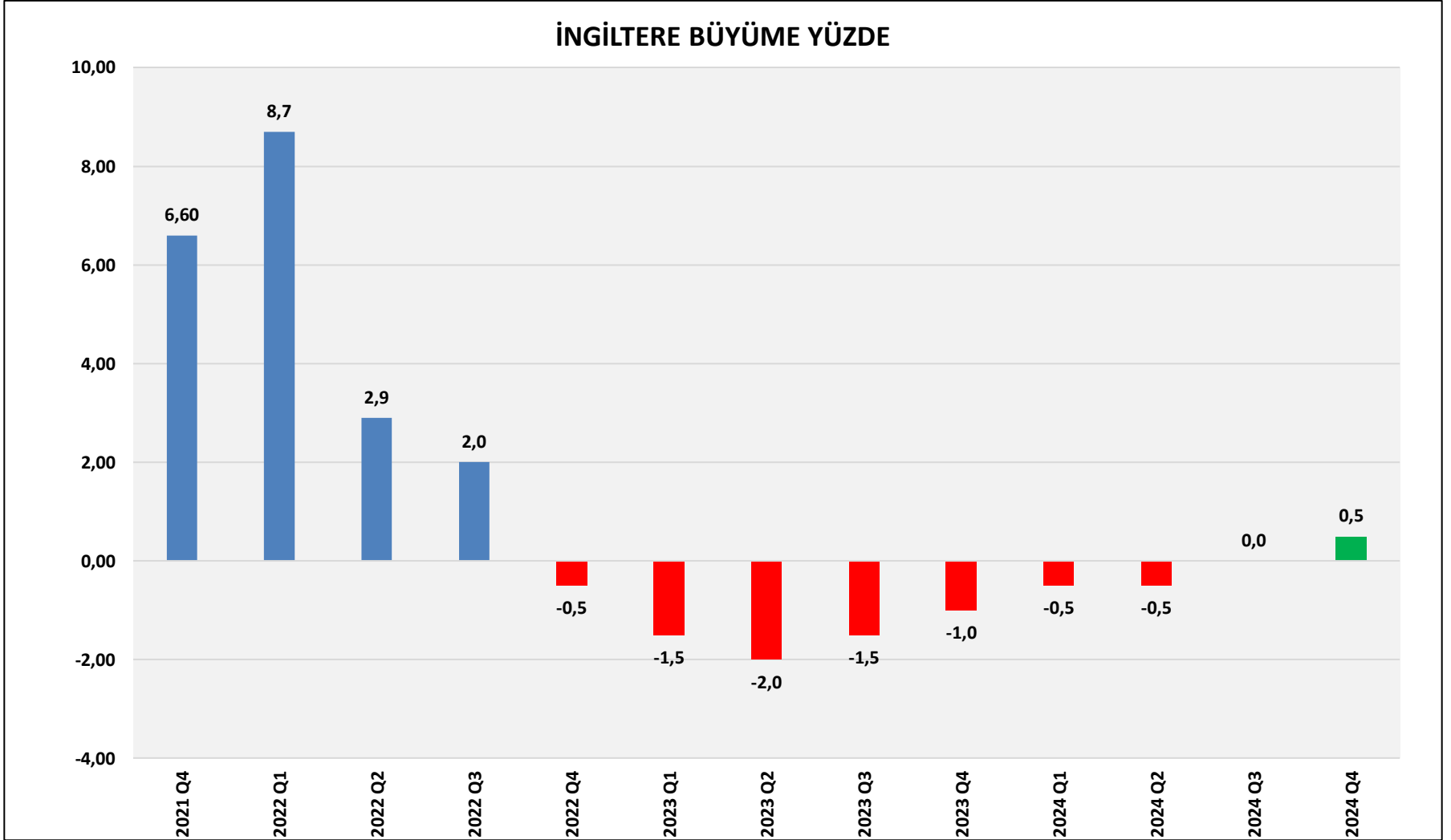
ABD MERKEZ BANKASI 2023 ÖNGÖRÜLERİ BÜYÜME TAHMİNİ GERİLEDİ

ABD BÜYÜME TAHMİNLERİ YÜZDE



İNGİLTERE MERKEZ BANKASI 2023 ÖNGÖRÜLERİ

2023 YILINDA KÜÇÜLME





EURO DOLAR PARİTESİ



KÜRESEL EKONOMİDE BÜYÜME TİCARET VE İŞLER İÇİN ÖNGÖRÜLER

ENFLASYON 2023 İKİNCİ ÇEYREKTEN İTİBAREN KALICI OLARAK DÜŞMEYE BAŞLARSA

	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4
BÜYÜME	KÜÇÜLME	DURAĞAN	SINIRLI BÜYÜME	BÜYÜME
TİCARET	KÜÇÜLME	KÜÇÜLME	DURAĞAN	BÜYÜME
AYAKKABI HARCAMALARI	DURAĞAN	SINIRLI BÜYÜME	BÜYÜME	BÜYÜME
AYAKKABI SİPARİŞLERİ	DURAĞAN	ARTIŞ	ARTIŞ	ARTIŞ
AYAKKABI İHRACATI	DÜŞÜŞ	DURAĞAN	ARTIŞ	ARTIŞ

TÜRKİYE EKONOMİSİ





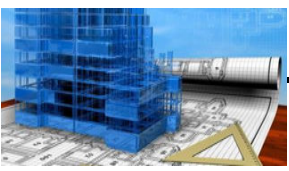
2023 YILI TÜRKİYE EKONOMİSİ ÖNGÖRÜLER

2023
SEÇİM ÖNCESİ
DÖNEM

2023
SEÇİM SONRASI
DÖNEM

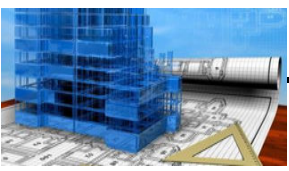
SEÇİM ÖNCESİ EKONOMİYE ARTAN DESTEKLER

1	ÜCRET ARTIŞLARI + MEMUR VE EMEKLİ MAAŞ ARTIŞLARI ASGARİ ÜCRETE YENİ ARTIŞ NİSAN ? GELİR VERGİSİ DİLİMLERİ YÜKSELTİLDİ
2	EMEKLİLİKTE YAŞA TAKILANLAR ŞİRKETLERE EYT KREDİ DESTEĞİ
3	KREDİ PAKETLERİ ESNAF + KONUT + TEKNO + KGF + İGE
4	SOSYAL KONUT PROJELERİ
5	DOĞALGAZ VE ELEKTRİK FİYATLARINDA İNDİRİMLER
6	KAMU BORÇLARINDA YENİDEN YAPILANDIRMA + MALİ AFLAR + İMAR AFFI BEKLENTİSİ

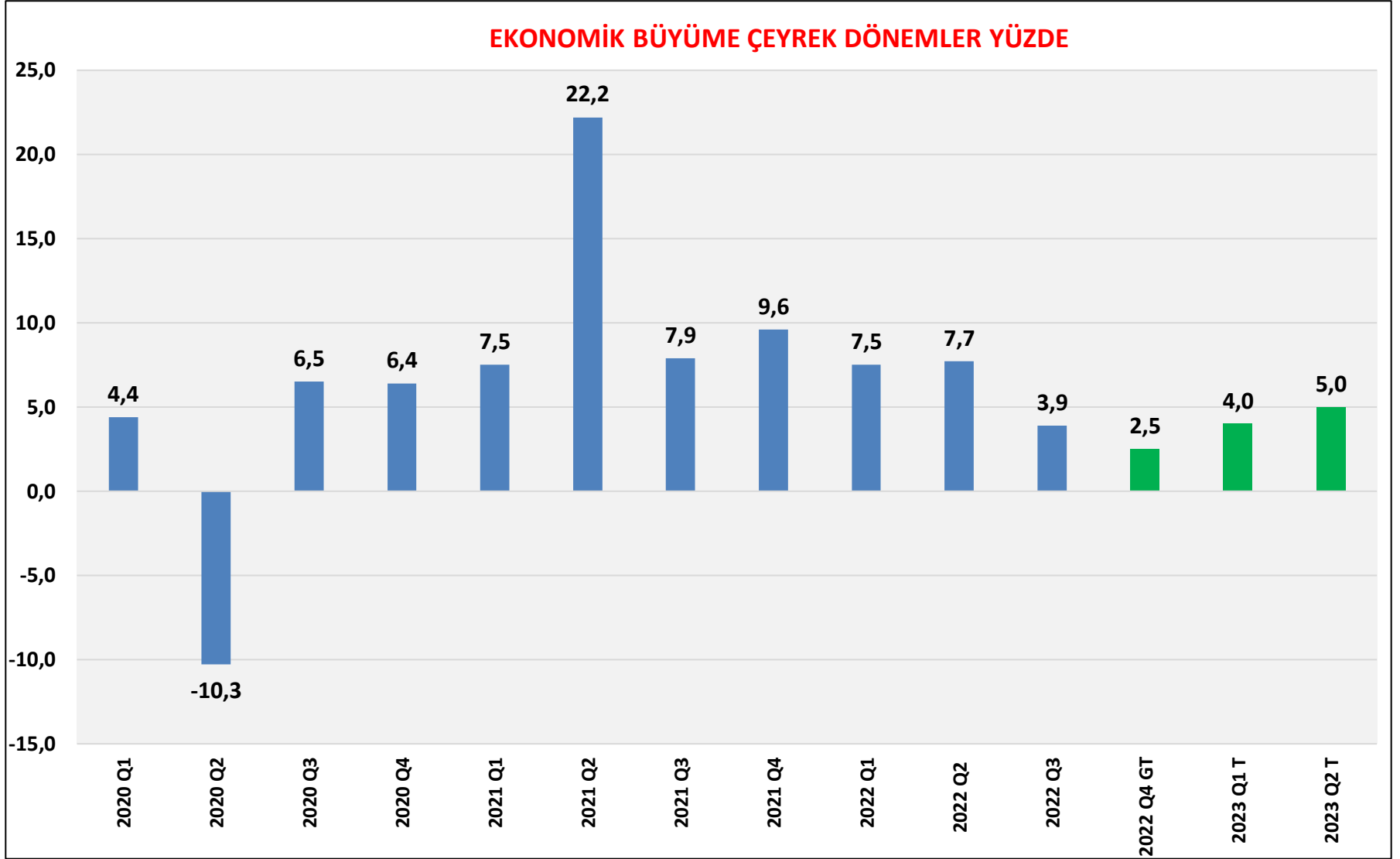


YENİ KREDİ PAKETLERİ İŞLERİ DESTEKLEYECEK

1	ESNAF KREDİ PAKETİ 100 MİLYAR TL + FAİZ DESTEĞİ İLAVE 50 MİLYAR TL
2	KREDİ GARANTİ FONU KEFALET PROGRAMI 250 MİLYAR TL
3	EYT REEL SEKTÖRE DESTEK KREDİSİ 150 MİLYAR TL
4	KONUT KREDİ PAKETİ 100 MİLYAR TL
5	İHRACATI GELİŞTİRME A.Ş KEFALET PROGRAMI 60 MİLYAR TL (HAZIRLIK AŞAMASINDA)
6	KAMU BANKALARI KREDİ PAKETLERİ

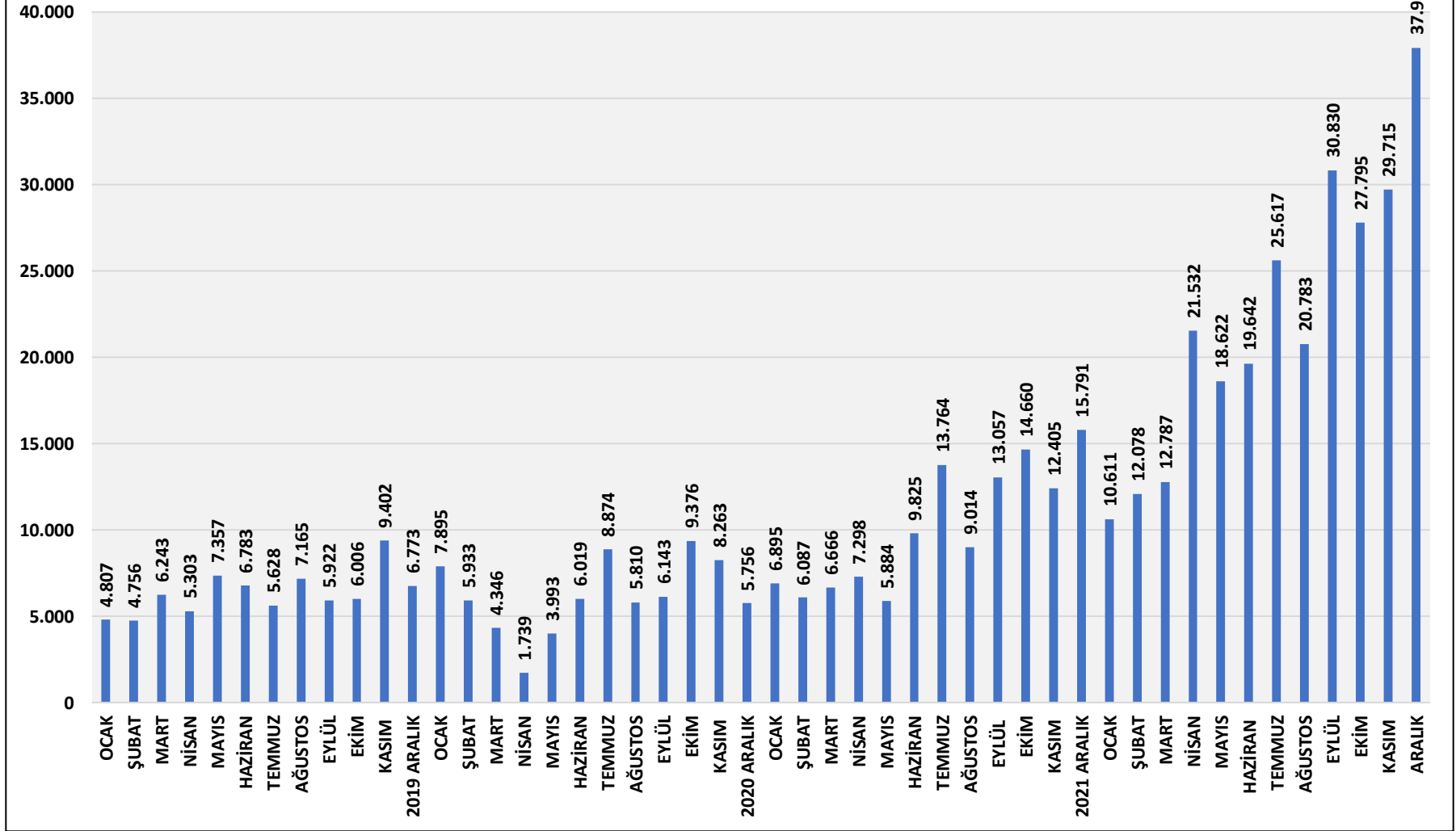


İLK YARIDA BÜYÜME YÜZDE 4-5 ARASI OLACAK



HAZIR GİYİM VE AYAKKABI İÇ PAZAR HARCAMALAR

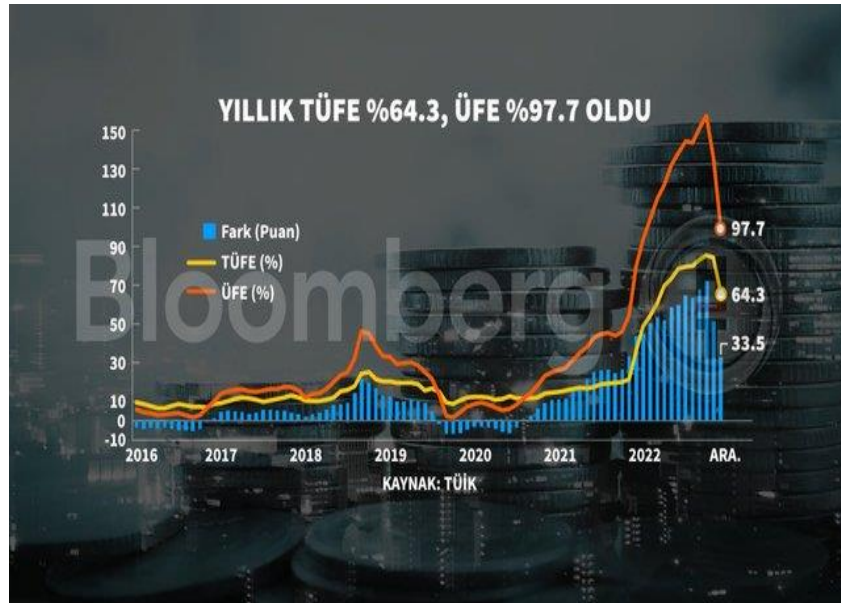
KREDİ VE BANKA KARTI İLE YAPILAN HARCAMALAR MİLYON TL



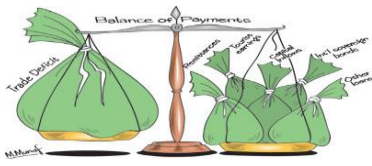


ENFLASYON

1	SEÇİME NİSAN SONUNDA YÜZDE 40'IN ALTINDA TÜFE İLE GİTME İSTEĞİ/HEDEFİ
2	PİYASADA FİYATLARI SABİT TUTUN BASKISI
3	TÜİK VERİ TOPLAMA YÖNTEMİ



	ARALIK 2022	HAZİRAN 2023
TÜKETİCİ YILLIK YÜZDE	64,3	50-55
ÜRETİCİ YILLIK YÜZDE	97,7	65-70

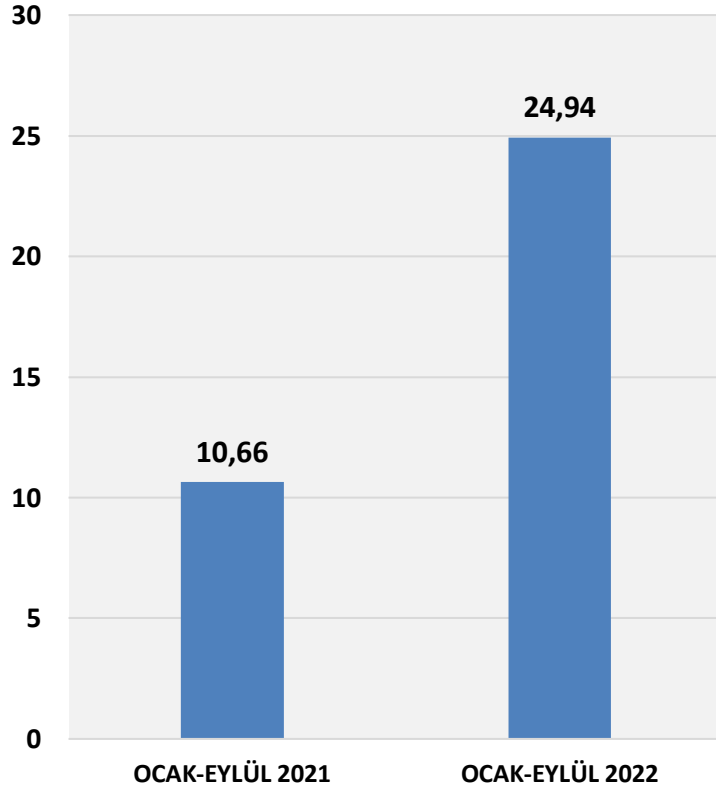
**SEÇİME KADAR DÖVİZ AÇIĞI VE FİNANSMAN İHTİYACI**

1	SEÇİME KADAR İHRACATTA SINIRLI ARTIŞ + ENERJİ İTHALATINDA DÜŞÜŞ DIŞ TİCARET AÇIĞINDA SINIRLI DÜŞÜŞ + TURİZM GELİRLERİNDE ARTIŞ
2	TÜRKİYE'DEN PORTFÖY YATIRIMLARI ÇIKIŞI
3	AZALAN DOĞRUDAN SERMAYE YATIRIMLARI YABANCILARIN GAYRİMENKUL YATIRIMLARI
4	PAHALI YURTDIŞI BORÇLANMA DÜŞEN DIŞ BORÇ ÇEVİRME ORANLARI

DÖVİZ İHTİYACINI NASIL KARŞILIYORUZ ?



NET HATA VE NOKSAN MİLYAR DOLAR



ŞİRKETLERE
DÖVİZ
BOZDURMA

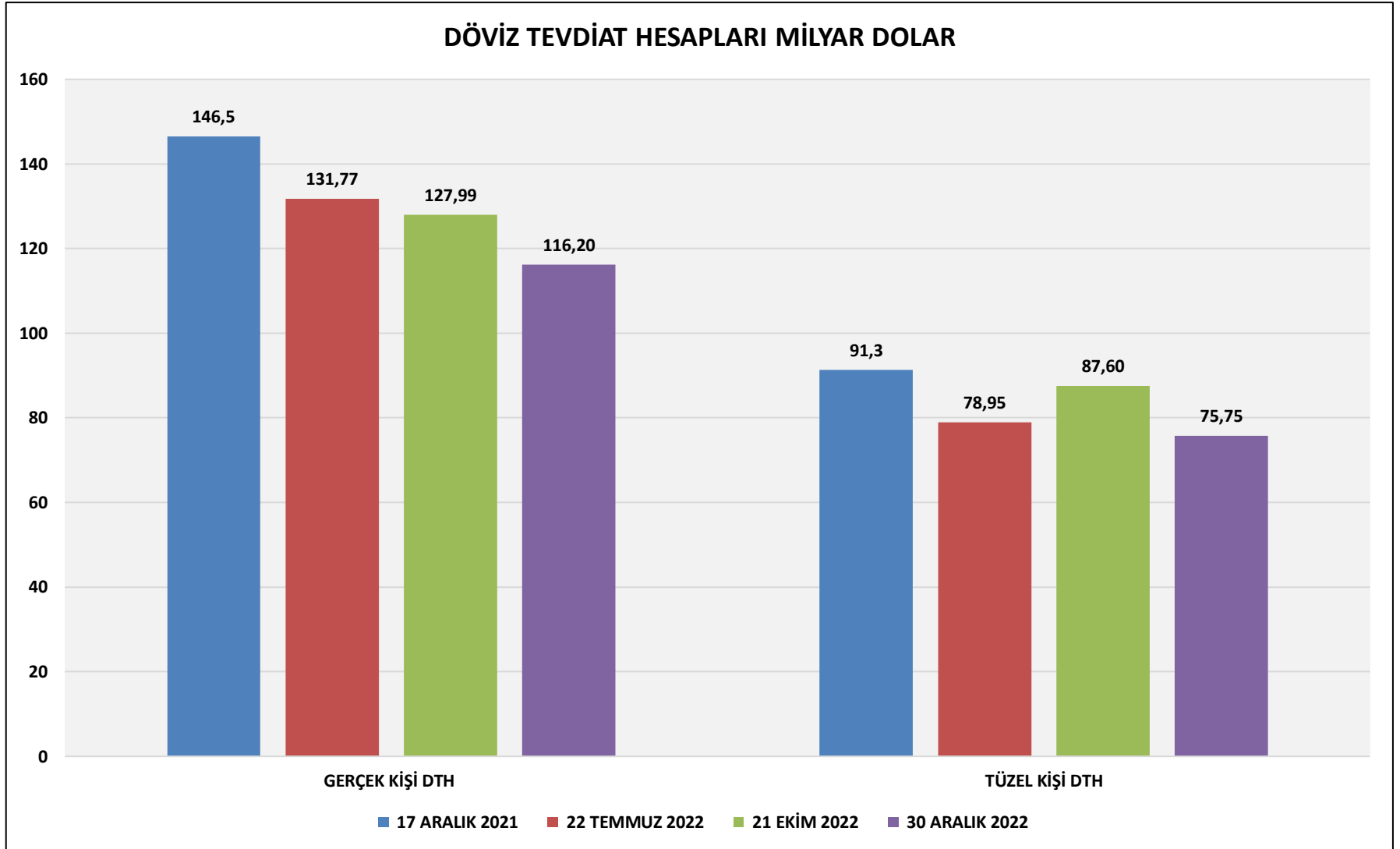
TL MEVDUAT FAİZ
ARTIŞI + GERÇEK
KİŞİLER DTH
BOZMAYA BAŞLADI



DOST (?)
ÜLKELERDEN
KAYNAK GİRİŞİ

İKİLİ
DÖVİZ PİYASASI
DÖVİZ TRAFİĞİ

EKONOMİDE DÖVİZ KAYNAĞI DÖVİZ TEVDİAT HESAPLARI



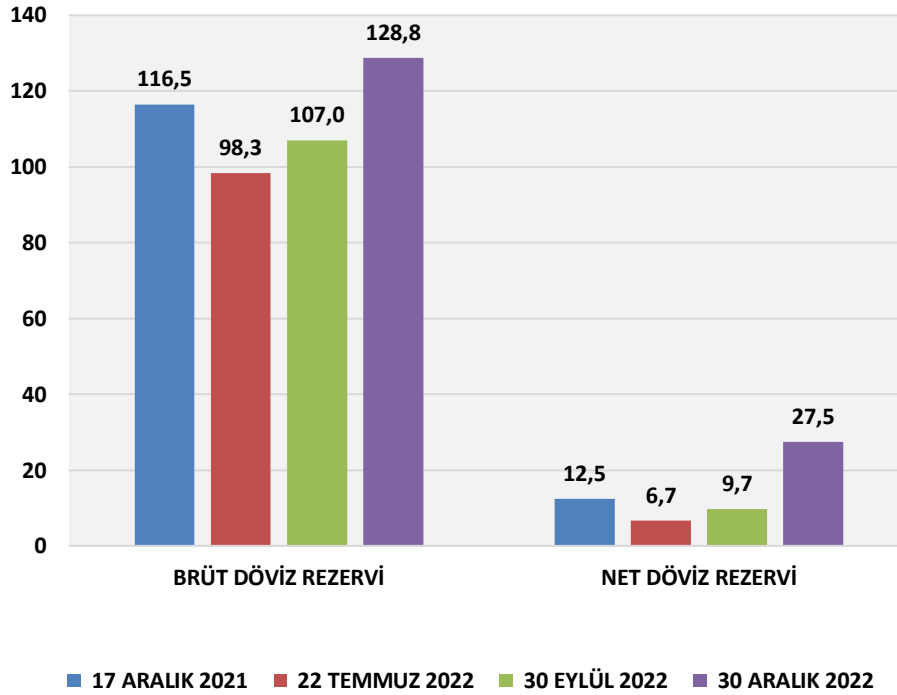
DÖVİZ İHTİYACINI NASIL KARŞILIYORUZ ?**DOST (?) ÜLKELERDEN KAYNAK GİRİŞİ**

1	SWAP ANLAŞMALARINI= 28 MİLYAR \$ ÇİN 6 MİLYAR \$, KATAR 15 MİLYAR \$, BAE 4,7 MİLYAR \$, GÜNEY KORE 2 MİLYAR \$
2	RUSYA DÖVİZ MEVDUAT GİRİŞİ (NÜKLEER SANTRAL)
3	RUSYA «DOST ÜLKE PARALARINA YATIRIM» TÜRKİYE TL, ÇİN YUAN, HİNDİSTAN RUPİ, BAE DRAHMİ
4	KÖRFEZ ÜLKELERİ VARLIK FONLARINA SATIŞLAR KATAR+S.ARABİSTAN+BAE+KUVEYT
5	KÖRFEZ ÜLKELERİNDEN YENİ GİRİŞ BEKLENTİSİ KATAR 8-10 MİLYAR DOLAR S.ARABİSTAN 5 MİLYAR DOLAR
6	RUSYA DOĞALGAZ ÖDEMELERİNDE ÖTELEME RUSYA DOĞALGAZ VE PETROL ALIMLARINDA FİYAT İNDİRİMİ

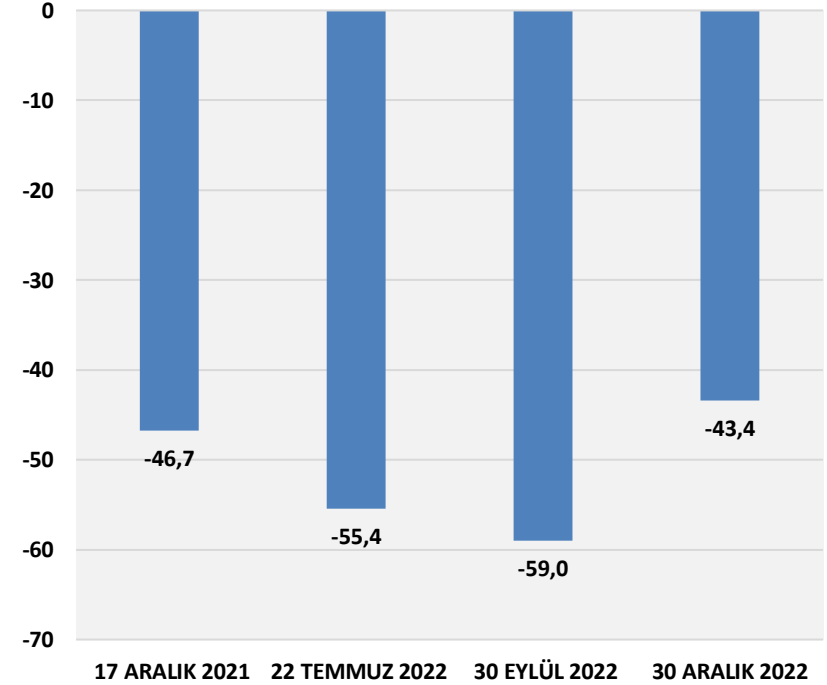


MERKEZ BANKASI REZERVLERİ ARTIYOR

TCMB DÖVİZ REZERVLERİ MİLYAR DOLAR



SWAP HARIÇ TCMB NET DÖVİZ REZERVİ MİLYAR DOLAR



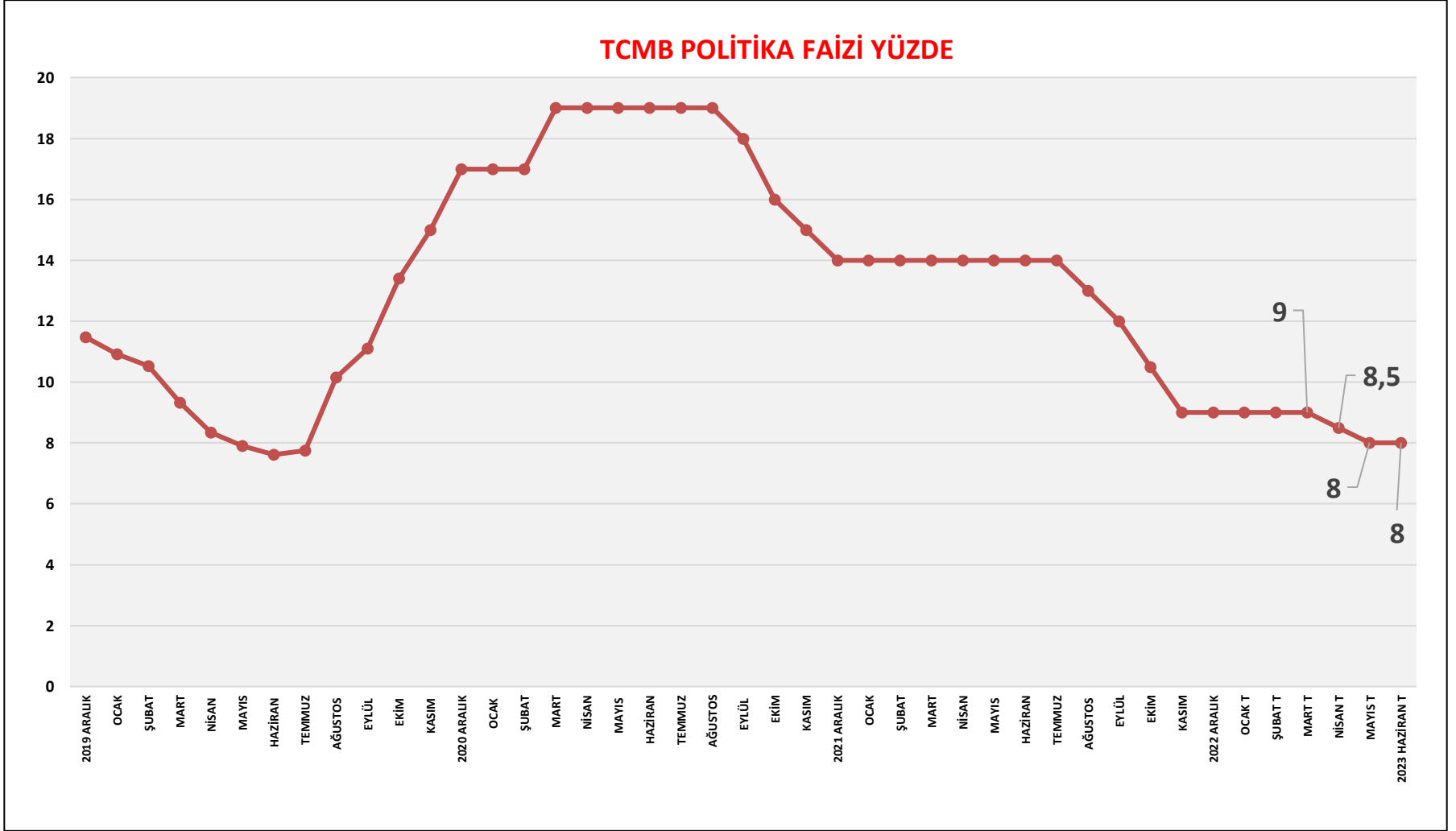


TC MERKEZ BANKASI

2023 YILI PARA POLİTİKASI VE LİRALAŞMA STRATEJİSİ

1	PİYASA FAİZLERİ İLE POLİTİKA FAİZİ UYUMU İLE PARASAL AKTARIM MEKANİZMASININ ETKİNLİĞİ ARTTIRILACAK
2	BANKALAR TL MEVDUAT LİRALAŞMA HEDEFİ YÜZDE 60
3	BANKALARIN FONLAMA/TEMİNAT/KREDİ KANALLARINI KULLANMA İMKANLARI LİRALAŞMA HEDEFİ ÇERÇEVESİNDE KALİBRE EDİLECEK
4	APİ TL LİKİDİTE YÖNETİMİNDE PAYI ARTTIRILACAK, APİ TEMEL UNSUR OLACAK
5	TL CİNSİNDEN SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMET TESİSİ UYGULAMASI 2023 YILINDA SÜRECEK
6	HEDEFLİ KREDİ POLİTİKASI SÜRECEK; MUNZAM KARŞILIK + MENKUL KIYMET TESİSİ ORANLARI DEĞİŞEBİLİR
7	KREDİLER ÜRETİM VE İSTİHDAM ARTIŞI SAĞLAYAN ALANLARA DEVAM EDECEK
8	DÖVİZ REZERVLERİ GÜÇLENDİRİLECEK
9	DİĞER ÜLKE MERKEZ BANKALARI İLE YENİ SWAP ANLAŞMALARI GÖRÜŞMELERİ SÜRÜYOR
10	REESKONT FAİZ ORANI % 9,75 + AVANS İŞLEMLERİ FAİZ ORANI % 10,75

TC MERKEZ BANKASI FAİZİ SEÇİM ÖNCESİ YÜZDE 8'E SEMBOLİK İNDİRİM



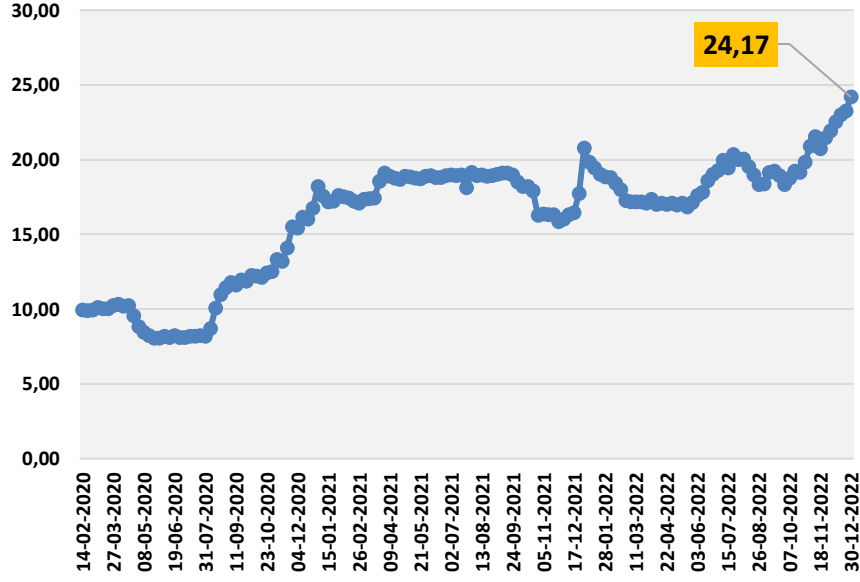
KREDİ VE MEVDUAT PİYASASINDA NELER YAŞANIYOR/YAŞANACAK

1	BANKALARDA TL MEVDUATA DÖNÜŞ ORANI %60' A ÇIKTI + ARTIŞ SÜRECEK ŞİRKETLERE TL'YE DÖNÜŞ BASKISI ARTACAK
2	TL MEVDUAT FAİZLERİ YÜKSEK KALACAK % 24-25 KREDİ FAİZLERİNDE SINIRLI DÜŞÜŞ % 13-14 MEVDUAT FAİZLERİ KREDİ FAİZLERİNİN 10-11 PUAN ÜZERİNDE
3	KUR KORUMALI MEVDUATIN CAZİBESİ AZALIYOR (KURLAR SABİT) KKM AZALACAK; TL MEVDUATA GEÇİŞ
4	TİCARİ KREDİ FAİZLERİ DÜŞECEK ANCAK KREDİYE ERİŞİM SIKINTILI OLACAK
5	ŞİRKETLER VE GERÇEK KİŞİLER YURTDIŞINA 50.00 DOLAR VE ÜZERİ DÖVİZ ÖDEMELERİNDE AYRINTILI GEREKÇE + BANKALARA YÜZDE 5 CEZA
6	TC MERKEZ BANKASI NİSAN-MAYIS FAİZ İNDİRECEK SEMBOİK İNDİRİM
7	NİSAN-MAYIS POZİSYONLAR YENİDEN BELİRLENECEK BORSADAN / TL MEVDUATLARDAN DÖVİZE GEÇİŞ OLABİLİR

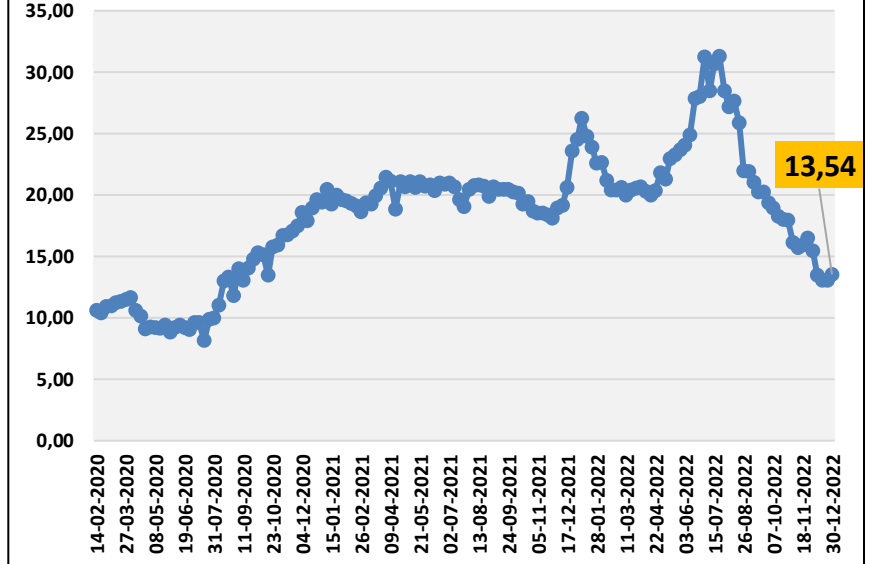


MEVDUAT FAİZLERİ KREDİ FAİZLERİNİN ÜZERİNDE KALACAK

TL MEVDUAT FAİZİ 3 AYLIK

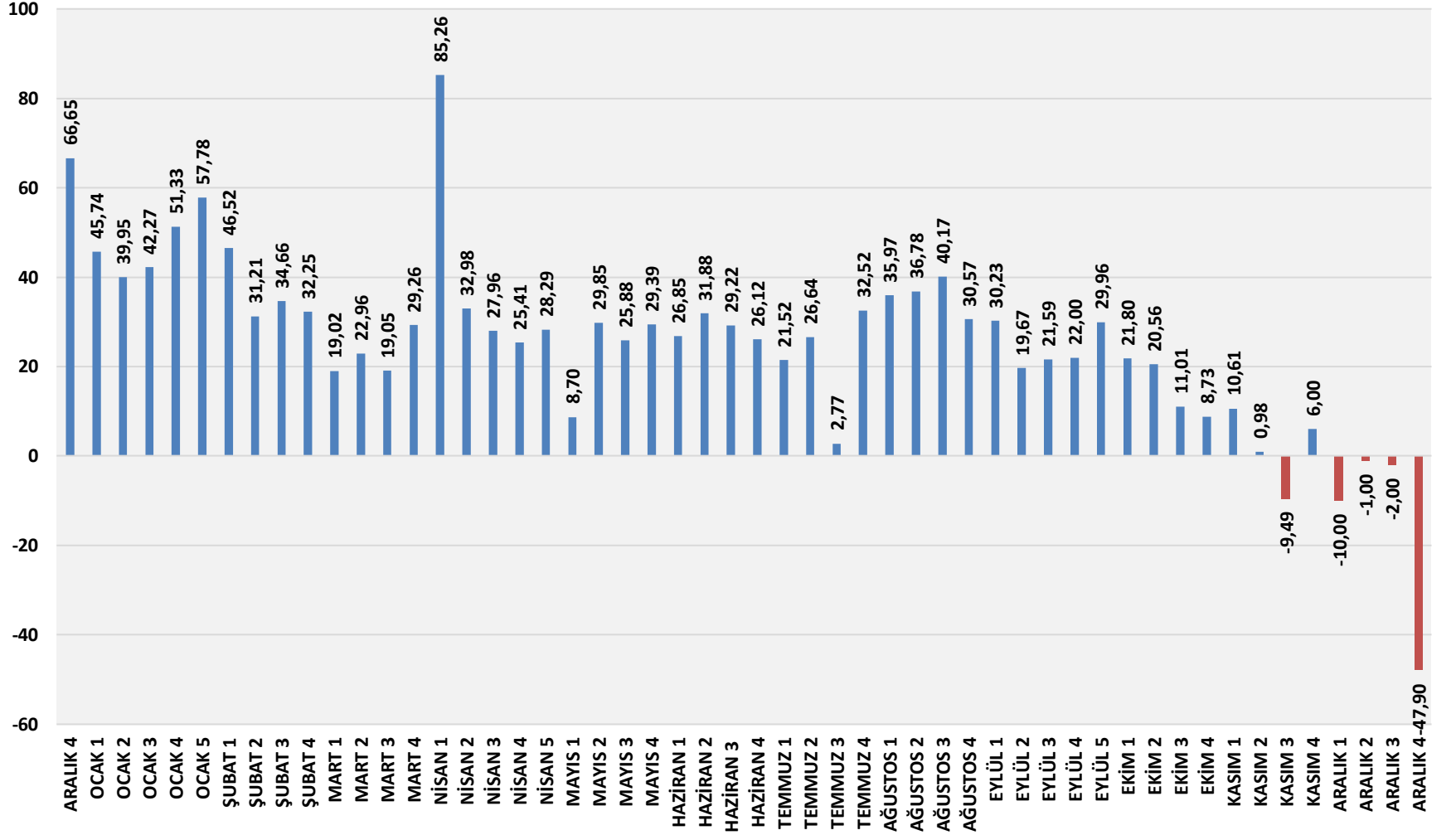


TL TİCARİ KREDİ FAİZ ORANI YÜZDE



KUR KORUMALI MEVDUATIN CAZİBESİ AZALIYOR

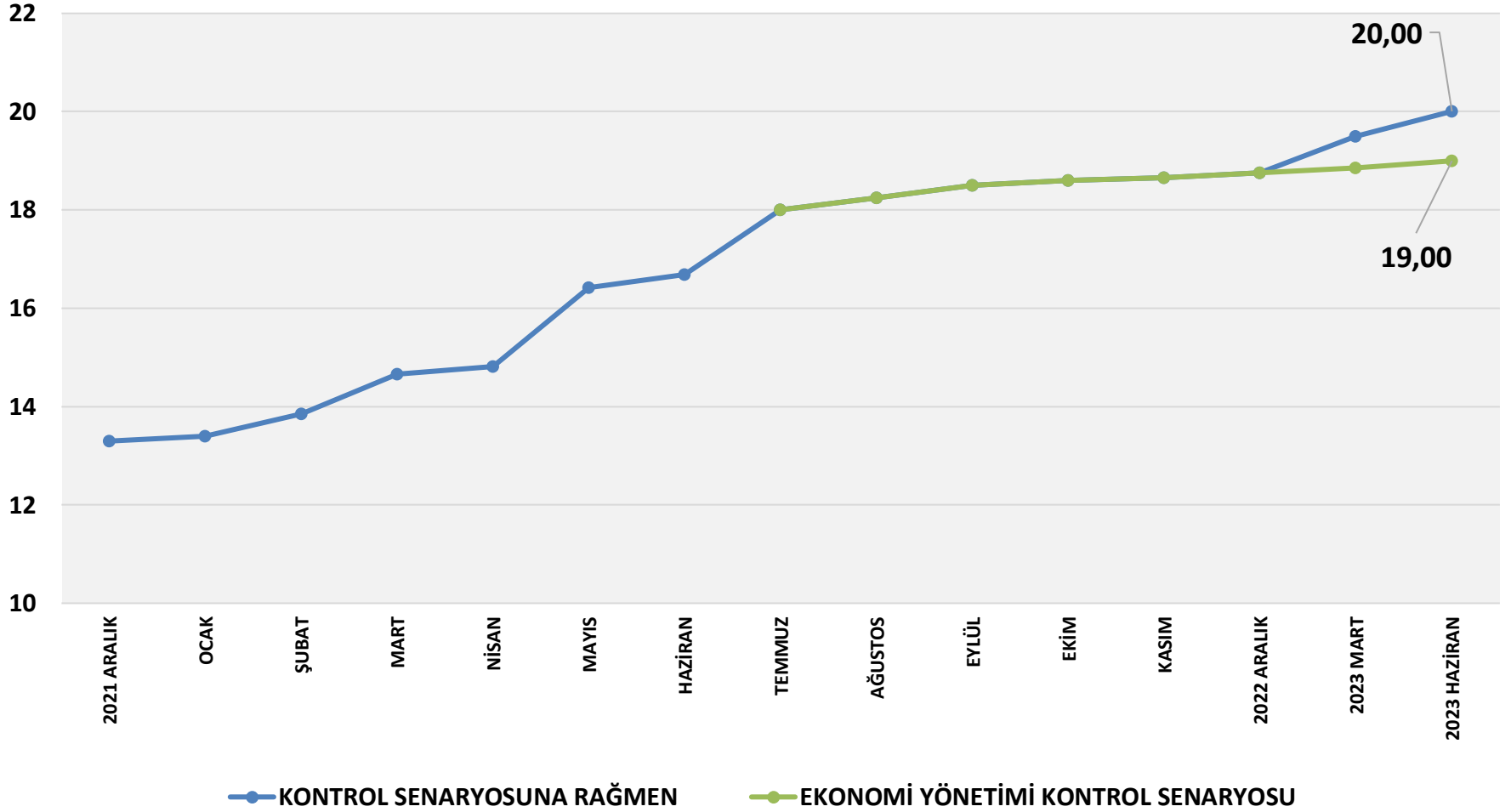
KKM NET GİRİŞ HAFTALIK MİLYAR TL



TÜRK LİRASI ÖNGÖRÜLER



TL ABD DOLARI KUR BEKLENTİLERİ



ECONOMY AND STRATEGY CONSULTANCY SERVICES



ESDH

EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

SERGÜL SOKAK, SARAL SİTESİ C.BLOK D.10 GAYRETTEPE-BEŞİKTAŞ İSTANBUL TEL 0212 352 87 95

[www . e s d h . com . tr](http://www.esdh.com.tr)
