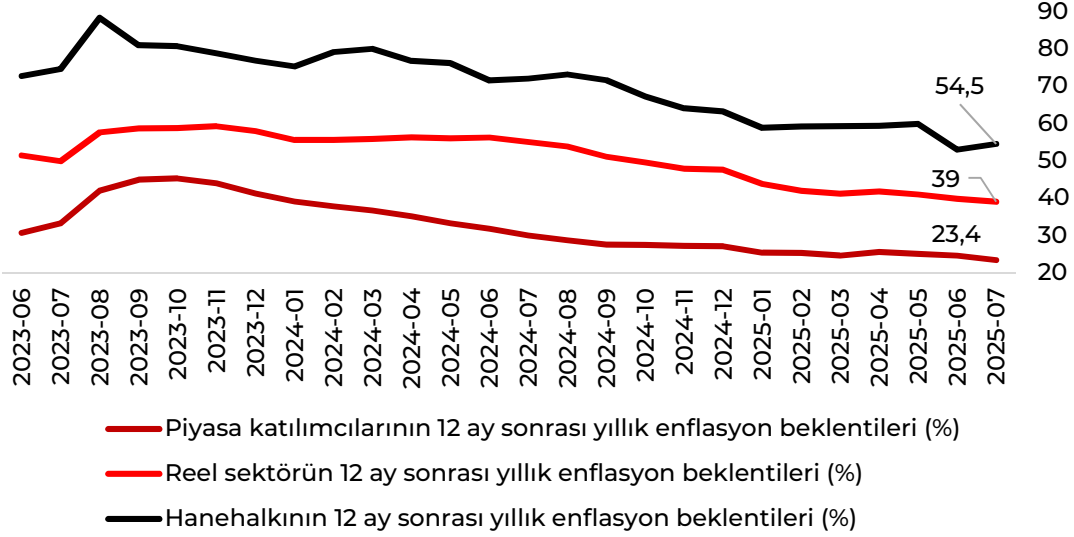


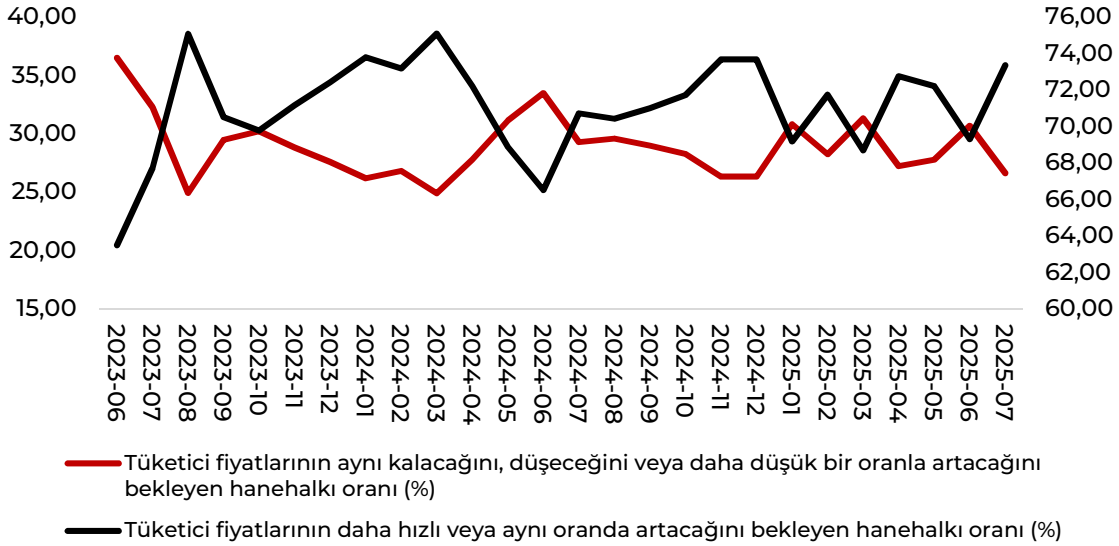


Sektörel enflasyon beklentilerinde iyileşmeler sınırlandı. Temmuz TÜFE endişesiyle TÜFE beklentilerinde piyasa katılımcıları ve reel sektör yıllık tarafa bakarak beklentilerini sınırlı iyileştirse de **hanehalkı kendi çerçevesinde beklentisini 1,5 puan artırarak 54,5'a yükseltti.**

Grafik-1: Sektörel TÜFE Beklentileri (seviye,%)



Grafik-2: Enflasyona Yönelik Beklentiler (seviye,%)



Veriyi riskli varlıklar için olumsuz bulmakla birlikte 2025 yılı için %32, 2026 yılı için %22 TÜFE beklentimizi korumayı sürdürüyoruz. Hanehalkı beklentileri iyileşmeden yapışık enflasyon vurgusunu özellikle %30'un altına indikten sonra görüyor olacağız.

TCMB'nin proaktif davranışlarının yanı sıra hanehalkı beklentilerini iyileştirmek amacıyla yönetim çerçevesinde maliye eş güdümü gözetimi önem arz etmekte olduğunu hatırlatmış olalım



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır

Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ

İletişim Bilgileri:

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00 / 331

📠 +90 (212) 286 30 50

📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul