

Perakende de artık yavaşlama, durağanlaşma eğilimine girdi. Muhtemelen ardından daralma gelecektir.





TCMB mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi Mayıs ayında bir önceki aya kıyasla 1,1 puan azalışla 102,4 seviyesine geriledi. Katılımcılar gelecek üç aya ilişkin toplam istihdam ve ortalama birim maliyetlere ilişkin beklentilerde artışa karşın üretim hacmi, toplam sipariş miktarı, iç piyasa sipariş miktarı ve ihracat sipariş miktarına ilişkin beklentilerde azalış yönünde görüş



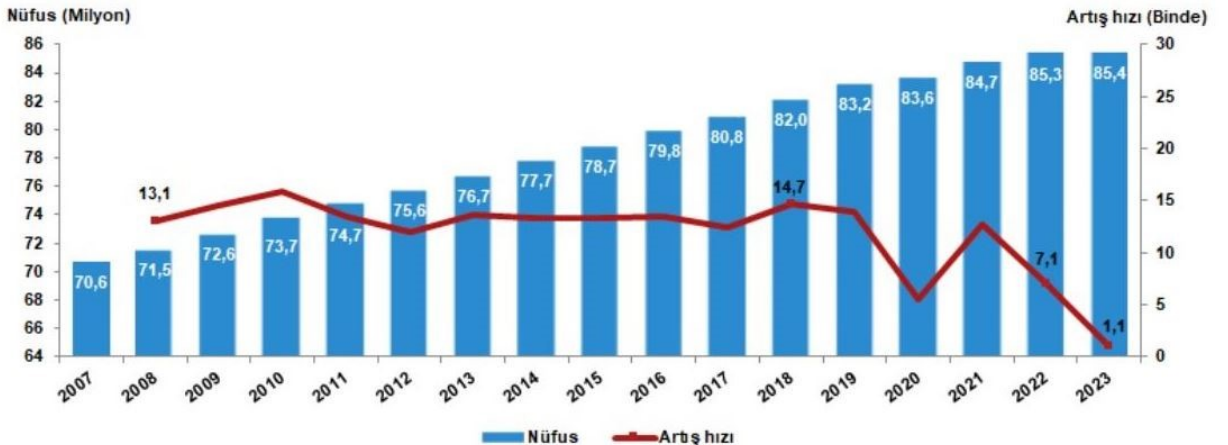
belirttiler.

Bu durum bankalar dışındaki reel kesim için ekonomide soğuma anlamına geliyor.

Öte yandan kapasite kullanım oranı da gerilemekte.

Nüfus artış hızı son yıllarda hızla yavaşlayarak durma noktasına geldi:

Nüfus ve yıllık nüfus artış hızı, 2007-2023



Nüfusun genç kısımları zaman içerisinde daralırken yaşlı kısımları ise genişliyor:

Nüfus piramidi, 2007, 2023

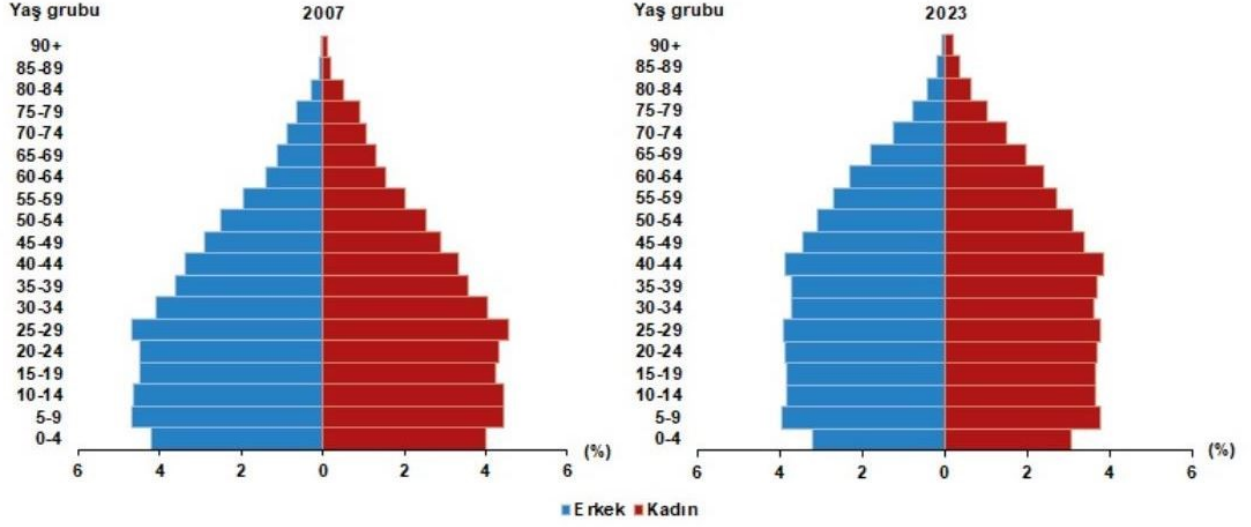
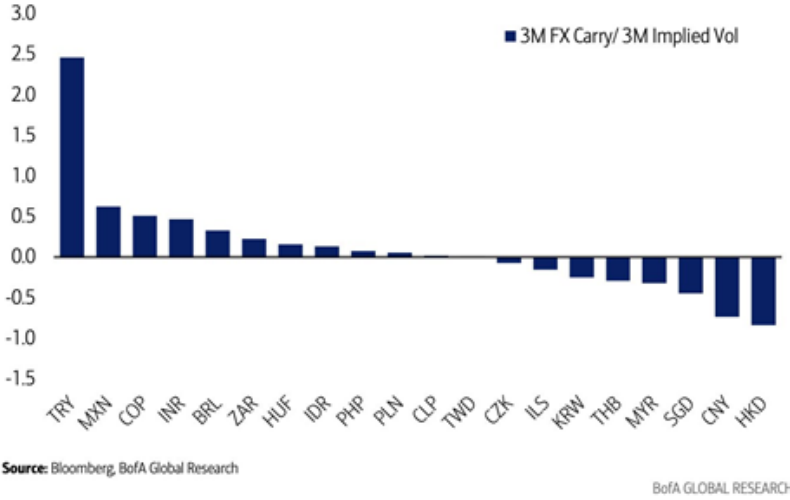


Exhibit 2: The TRY offers the best carry-to-vol ratio among all EM currencies
The global backdrop is also supportive for EM carry trades now, in our view



Türkiye'ye sıcak döviz girişi devam edecek gibi görünüyor ancak bu para sabit yatırım değildir, adı üstünde kısa vade getiriye odaklanmış geçici döviz girişidir ve eğer hızla geldi ise hızla da gidebilir.

Altuğ Özasan: Bank of America'nın "TRY carry trade" raporunda belirttiği gibi TL'nin carry trade cazibesi önümüzdeki bir kaç ay için de devam edecek gibi görünüyor.

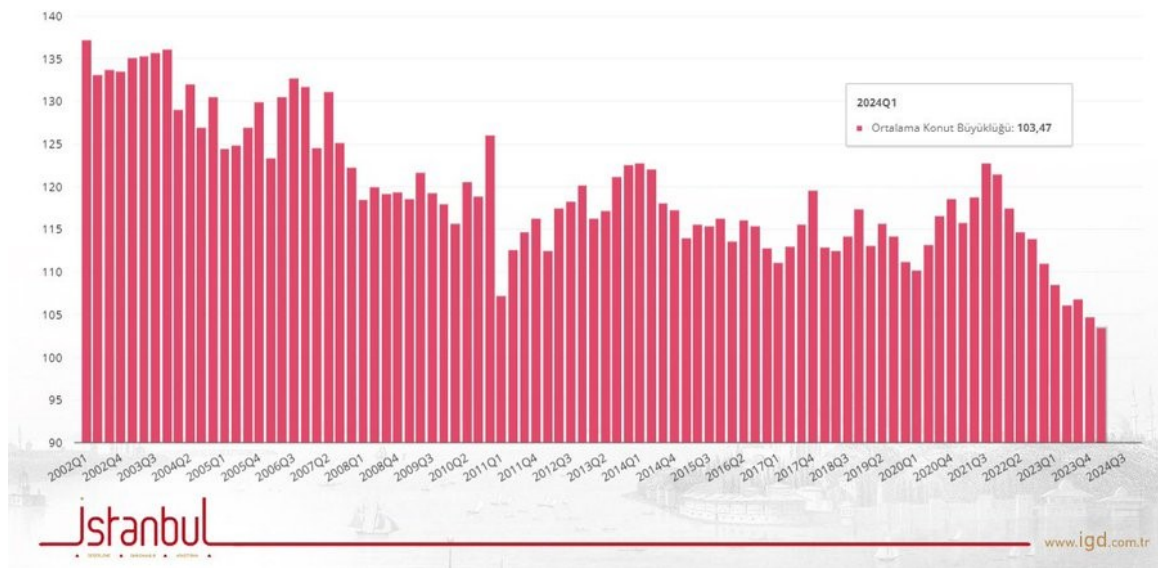
Satışlarını geçen yılın aynı dönemine göre %4 artıran Koç Holding'in 2024 yılının birinci çeyreğinde net kârı, geçen yılın aynı dönemine göre %87 oranında gerileyerek 1,3 milyar TL'ye düştü. Şirketin brüt kârı ise 74,6 milyar TL oldu ve geçen yılın aynı dönemine göre %19 düşüşe işaret etti.

Dikkat edilecek olursa şirketlerde kar azalışı genele yayılıyor.

FutureBright ve GeneX iş birliğiyle gerçekleştirilen araştırmada; şirketlerin son yıllardaki en büyük sorunlarından birisinin “iş değiştirmekten çekinmeyen yetenekli çalışanları elde tutabilmek” olduğu anlaşıldı. Son yıllarda Google’da en çok aratılan sorulardan birisi “nasıl iş değiştirebilirim?” oldu. Türkiye’de her 10 çalışandan 7’si iş değiştirmeyi düşünüyor. Öyle ki, **artık aynı iş yerinde kalma süresi 2 yıla kadar düşmüş durumda.**

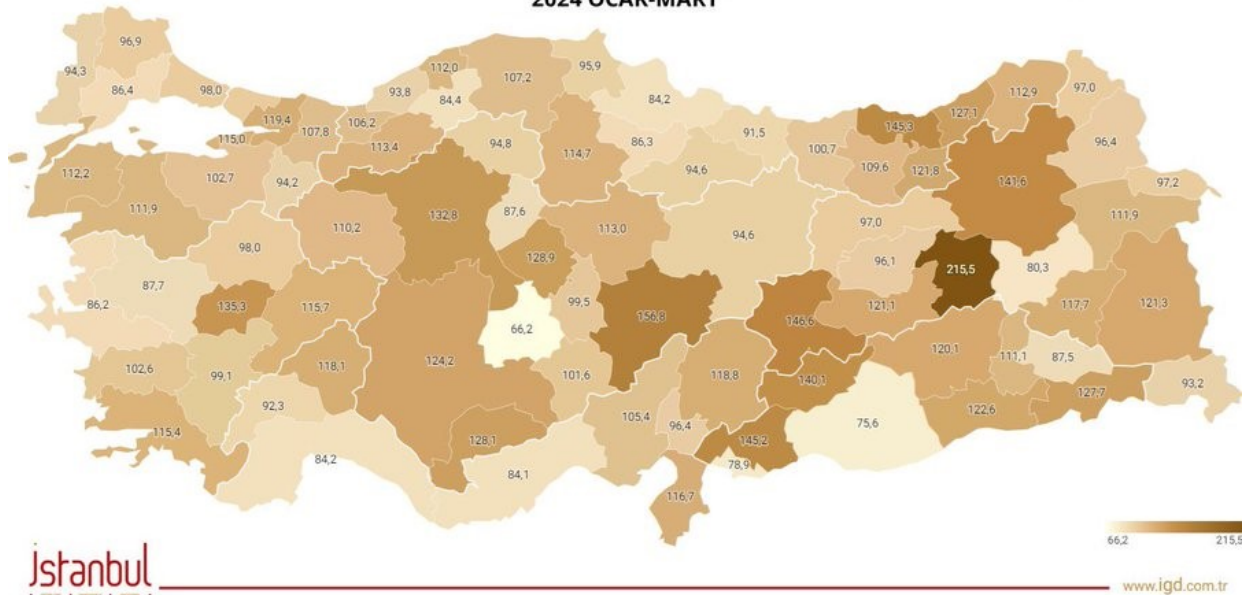
AHMET BÜYÜKDUMAN: Yapı ruhsatı alınan **konutların ortalama büyüklüğü azalmaya devam ediyor.** Son 22 yılda 136 m²’den 104 m²’ye gerilemiş durumda. Konuta erişim zorlaştıkça daha küçük konut üretimi yaygınlaşıyor diyebiliriz.

YAPI RUHSATI ALINAN ORTALAMA KONUT BÜYÜKLÜĞÜ (m²)

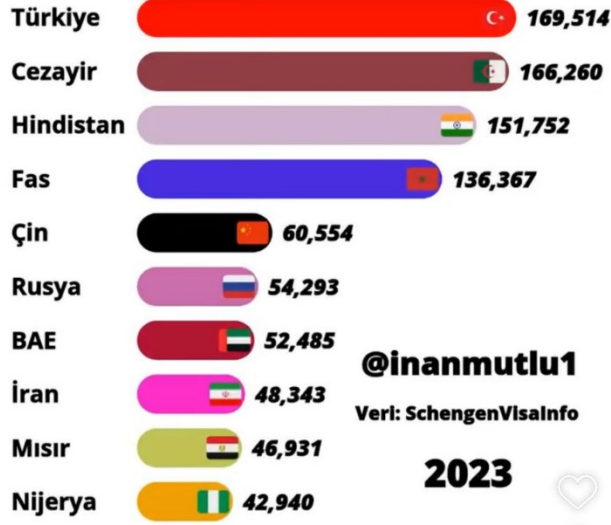


YAPI RUHSATI ALINAN KONUTLARIN ORTALAMA BÜYÜKLÜĞÜ 2024 OCAK-MART

Türkiye : 103,5 m²



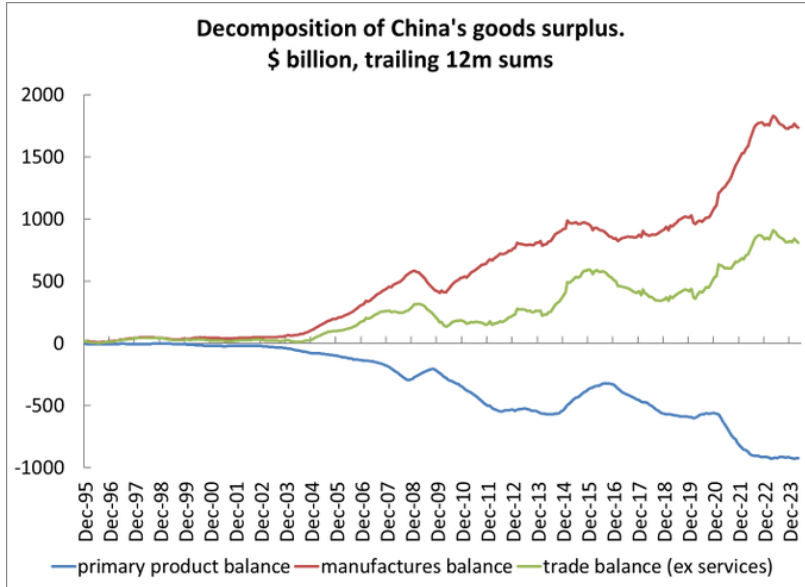
Reddedilen Schengen Vize Başvuruları



@inanmutlu1

Veri: SchengenVisaInfo

2023



Avrupa regülasyon üzerine regülasyon getirip, çalışma saatlerini azaltıp kişilerin refahı peşinde iken; Çin ticaret fazlasını artırıp neredeyse herşeyin üretiminde domine eden durumuna geldi:

PwC (2024) "27'nci Küresel CEO Araştırması"na göre:

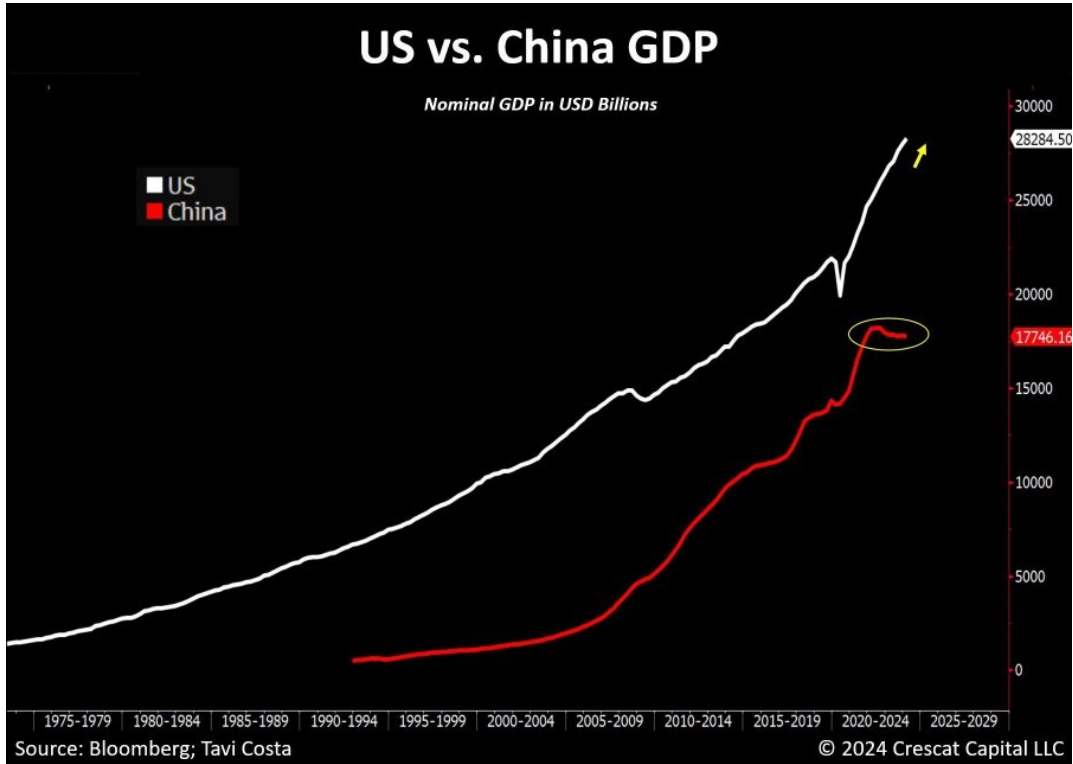
- CEO'lar, iş modellerinde önemli değişiklikler yaparak şirketlerinin uzun vadeli başarısını sağlamlaştırmaya çalışıyorlar.
- Küresel ekonomik büyüme konusundaki iyimserlik artarken, CEO'ların yaklaşık yüzde 45'i şirketlerini yeniden yapılandırmamaları durumunda gelecek on yıl içinde ekonomik olarak ayakta kalamayacaklarına dair endişelerini dile getiriyor.

• Şirketlerin dönüşüm sürecinde karşılaştıkları en büyük baskılar ve tehditler arasında enflasyon öne çıkıyor. Ayrıca, yapay zeka gibi teknolojik gelişmelerin iş dünyasını önemli ölçüde etkileyeceği vurgulanıyor.

• Çoğu CEO sürdürülebilirlik ve yenilikçilik konularında ilerleme kaydediyor ve çalışan sayısını artırmayı planlıyor. Ancak düzenleyici ortamın iş modellerini yeniden keşfetmeyi zorlaştırdığına dikkat çekiliyor.

“ManpowerGroup'un yaptığı araştırma, iş dünyasının çevresel, sosyal ve yönetim (ESG veya ÇSY) konularına olan ilgisinin arttığını ve şirketlerin bu alanda stratejiler geliştirmeye yönelik çabalarını gösteriyor. Ancak, şirketlerin bu ESG stratejilerini uygulamak için gereken yeteneklere sahip olmadıkları görülüyor. Uzun vadeli ÇSY hedeflerine sahip işverenlerin sayısı henüz azınlıkta.

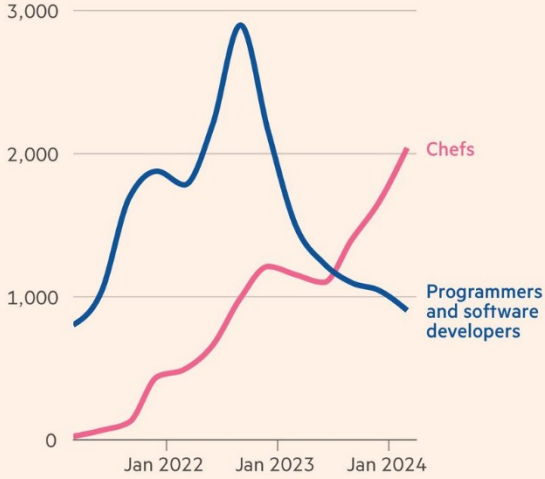
Büyümede ABD'ye kıyasla Çin duraklamış görünüyor:



İstanbul Motorlu Araç Satıcıları Derneği Başkanı Hayrettin Ertemel, "Bayilerin geçmiş dönemden verdikleri yıllık siparişler stok anlamında birikmeye başladı. Bayiler hem peşin indirimler uygulamaya, hem de kendi bünyelerinde kampanyalar düzenlemeye başladı. İkinci el otomobil piyasasında indirimler de sürüyor" dedi.

Chef is the most common occupation for new migrants arriving on skilled worker visas to the UK

Quarterly skilled worker visas granted, selected occupations



FINANCIAL TIMES

Source: Home Office

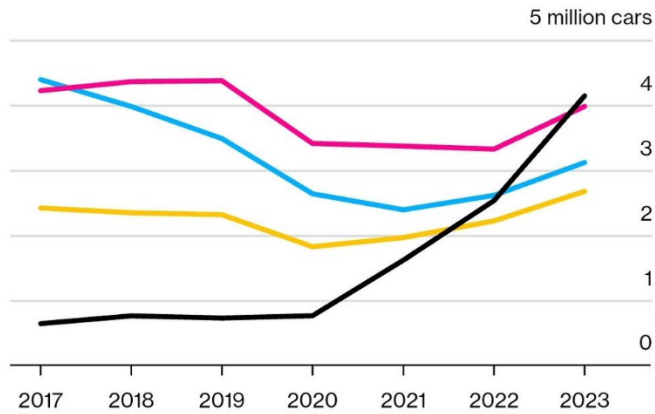
Financial Times'ın analizine göre, İngiltere'ye son 1 yıl içinde göç eden 6.000'den fazla restoran şefine "özel yetenek vizesi" verilirken, programcılar ve yazılım geliştiriciler için izinler aynı dönemde yarıya inmiş.

Dünyanın en büyük otomobil ihracatçıları listesinde Çin en geriden gelip herkesi geçmiş durumda:

China Surges to Become the World's Biggest Car Exporter

Passenger car exports 2017-2023

China Japan Germany South Korea



Sources: China Association of Automobile Manufacturers, Japan Automobile Manufacturers Association, Association of the German Automotive Industry, Korea Automobile Manufacturers Association

Bloomberg