

Global piyasalarda aşılamanın hızlanması, normalleşme adımları, merkez bankaları politikaları, güçlü seyreden şirket karlılıkları ve büyük ölçekli teşvik adımları ön planda kalmaya devam ediyor.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Başkan Biden'ın gelecek yıllara kadar devam edecek enflasyonu ve daha yüksek faiz oranlarını tetiklese bile 4 trilyon USD'lik harcama planını yürütmesi gerektiğini belirtti. Yellen'in ayrıca yüksek faiz ortamı oluşmasının hem toplum hem FED'in bakış açısı için bir artı olacağını dile getirmesi piyasalar açısından dikkat çekiciydi. ABD'de FED'in varlık alım miktarını yakın vadede azaltmaya gidebileceği endişesi piyasalarda etkili oluyor.

Cuma günü ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında geldi. Veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görüldü. Bu sabah Dolar Endeksi 90,06; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5630; ons altın 1.896.-Usd seviyelerinde.

ABD'li Cumhuriyetçiler, Yellen'in G7 vergi anlaşmasına karşı çıkacaklarını açıkladı. G7 ülkelerinin maliye bakanlarının küresel kurumlar vergisi tabanının %15 olmasıyla ilgili bir anlaşmaya vardığı açıklamıştı. Anlaşmanın G20 ülkeleri ile de kabul edilmesi için görülecek.

Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı Başkanı, İran'ın güvenlik denetimi anlaşması kapsamında sorumluluklarını yerine getirmediğini belirterek, çok yüksek oranda uranyum geliştirmiş bu ülkeye ilişkin durumun çok ciddi olduğunu dile getirdi.

Bu hafta ECB'nin Haziran toplantısında alınan kararlar açıklanacak. Pandemi Acil Alım Programı (PEPP) için verilecek sinyaller önemli olacak.

İspanya, pandeminin turizm üzerindeki olumsuz etkilerini azaltmak için belli önlemler altında turizm sezonunu açtı.

Yurt içi tarafta ekonomi ve salgın ana konular. Ekonomide öncelikli başlıklar salgının ekonomik etkileri ile enflasyonla mücadele. Kamu, destek paketleri ile ekonomiye destek oluyor. Enflasyonla mücadelede TCMB sıkı para politikasının sürdürüyor. Geçen hafta TCMB Başkanı yatırımcılar toplantısında para politikasında erken gevşemeye yönelik beklentinin ortadan kalkması gerektiğini vurguladı.

Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı 10 Haziran'da yapılacak.

ABD Ulusal Güvenlik Danışmanı, 14 Haziran'da Nato Zirvesi'nde gerçekleşecek Erdoğan-Biden görüşmesinde; Doğu Akdeniz, Suriye, İran, Karabağ ve Afganistan konularının ele alınacağını açıkladı.

Citigroup Inc., stratejik gözden geçirmenin bir parçası olarak Türkiye'deki aracılık birimini kapatacağını duyurdu.

Salgınla mücadelede aşılama devam ediyor ve virüsle mücadelede olumlu sonuçlar alınıyor. Dünyada yeni vaka sayısı 5.647 olarak açıklandı. Almanya Türkiye'yi salgın açısından çok riskli ülke kategorisinden çıkardı ve riskli ülke kategorisine çekti.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından dün düzenlenen iki tahvil ihalesinde toplam satış 4 milyar 356 milyon TL olarak gerçekleşti.

Bugün Hazine 12 ay vadeli kuponsuz ve 6 yıl vadeli değişken faizli tahvil ihracı için ihaleler gerçekleştirecek. Ayrıca 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli kira sertifikası doğrudan satış yapılacak.

Bugün Euro Bölgesinde revize birinci çeyrek büyüme verisi takip edilecek. ABD'de dış ticaret verisi açıklanacak.

UsdTry ↓ 8,62 -0,59%	EurTry ↓ 10,49 -0,54%	2 Yıllık Gösterge Tahvil → 18,90 0,00	10 Yıllık Gösterge Tahvil ↑ 18,89 0,03	BIST100 ↑ 1.447 0,99%
--------------------------------	---------------------------------	---	--	---------------------------------

Usd/TL:

Cuma günü ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında geldi. Veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görüldü. Bu sabah Dolar Endeksi 90,06; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,56 seviyelerinde. Bu hafta ABD enflasyon verisi ön planda takip edilecek.

Yurt içi tarafta Mayıs ayında TÜFE 0,89% beklentilerin altında arttı. Yıllık oran 16,59% seviyesine gevşedi. En çok artış ulaştırma, ev eşyası, sağlık ürün gruplarında görüldü. ÜFE ise aylık 3,92% artışla, yıllık 38,33% seviyesine yükseldi. ÜFE - TÜFE makası biraz daha arttı.

Geçen hafta TCMB Başkanı yatırımcılar toplantısında para politikasında erken gevšemeye yönelik beklentinin ortadan kalkması gerektiğini vurguladı.

Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı 10 Haziran'da yapılacak.

ABD Ulusal Güvenlik Danışmanı, 14 Haziran'da Nato Zirvesi'nde gerçekleşecek Erdoğan-Biden görüşmesinde; Doğu Akdeniz, Suriye, İran, Karabağ ve Afganistan konularının ele alınacağını açıkladı. Görüşme Türkiye-ABD ilişkileri açısından önem taşıyor.

Bu sabah 8,62 seviyelerinde işlem gören paritede 8,60 ve 8,54 destek; 8,64 ve 8,71 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eur/TL:

Usd/TL için yazdıklarımız parite içinde geçerli. Bu sabah 10,50 seviyesindeki paritede 10,45 ve 10,35 destek; 10,57 ve 10,65 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TL Tahvil/Bono:

Yurt içi tarafta salgının ekonomik etkileri ve enflasyonla mücadele ana konular olmayı sürdürüyor. Kamu, destek paketleri ile ekonomiye destek oluyor. Mayıs ayı TÜFE verisi 0,89% artışla beklentilerin altında kaldı. Yıllık oran ise 16,59% oldu. ÜFE'de ise artış beklentilerin belirgin üzerinde gerçekleşti. ÜFE TÜFE makası biraz daha arttı. Global şartların sıkışması, ÜFE baskısı, kur geçişkenliği gibi unsurlar lokalde enflasyonla mücadeleyi zorluyor.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından dün düzenlenen iki tahvil ihalesinde toplam satış 4 milyar 356 milyon TL olarak gerçekleşti.

Bugün Hazine 12 ay vadeli kuponsuz ve 6 yıl vadeli değişken faizli tahvil ihracı için ihaleler gerçekleştirecek. Ayrıca 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli kira sertifikası doğrudan satışı yapılacak

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün günü sırasıyla – yatay- %18,90 ve 3 baz puan artışla %18,86 ile tamamladılar.

Hisse Senedi:

Geçtiğimiz hafta oluşan geri çekilmelerini kısa vadeli ana destek noktası olarak izlediğimiz 1,400 seviyesi üzerinde karşılamayı başaran piyasada, yeni haftaya 1,435 ara direncinin kırılmasıyla güçlü bir başlangıç yapıldı.

1,435 seviyesini seans içi geri çekilmelerde artık ilk önemli destek olarak izlediğimiz piyasada, bu nokta üzerinde dengelenmeyi başaracak hareketlerin ardından alım eğiliminin etkisini sürdüreceğini düşünüyoruz. Bu durumda kısa vadeli hareketin ana direnç noktası olarak aldığımız 1,465 seviyesini test edecek yükseliş eğilimi devam edecektir. Bir alt noktada bulunan 1,425 seviyesini kısa vadeli hareketin daha güçlü destek noktası olarak alıyoruz. Dolayısıyla 1,435 üzerinde güç kazanan alım eğilimi kapsamında, yükseliş yönündeki pozisyonlar için stop loss noktası olarak 1,425 desteğinin alınmasını öneriyoruz.

Destekler: 1,435 - 1,425 - 1,400

Dirençler: 1,450 - 1,465 - 1,475

EurUsd 	GbpUsd 	ONS Altın 	CDS 5Y 	ABD 10 Yıllık 
1,2179 0,10%	1,4158 0,10%	1.895 0,55%	400 -4	1,57 -0,00

Eur/Usd:

Cuma günü ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında geldi. Veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görüldü. Bu sabah Dolar Endeksi 90,06 seviyelerinde.

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Başkan Biden'ın gelecek yıllara kadar devam edecek enflasyonu ve daha yüksek faiz oranlarını tetiklese bile 4 trilyon USD'lik harcama planını yürütmesi gerektiğini belirtti. Yellen'in ayrıca yüksek faiz ortamı oluşmasının hem toplum hem FED'in bakış açısı için bir artı olacağını dile getirmesi piyasalar açısından dikkat çekiciydi.

Bu hafta ABD enflasyon verisi ve Avrupa Merkez Bankası toplantısı ön planda takip edilecek. Bugün Euro Bölgesi büyüme verileri açıklanacak.

Dolar Endeksi'ndeki zayıflamaya istinaden güçlenen ve dün 1,22 seviyelerini gören parite bu sabah 1,2178 seviyelerinde işlem görüyor. Paritede 1,2165 ve 1,2150 destek, 1,22 ve 1,2215 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Gbp/Usd:

ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam verisinin Mayıs ayında beklentilerin altında 559 bin artış göstermesi ile ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görüldü. Bu sabah Dolar Endeksi 90,06; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,56 seviyelerinde.

ABD Başkanı Biden ve İngiltere Başbakanı Johnson 10 Haziran'da bir görüşme yapacak.

İngiltere'de aşılama oranı %75'in üzerine çıkarken, ekonomi tarafında satın alma verileri toparlanmaya işaret etti. Perakende satışlar salgın öncesi dönemin üzerine çıktı.

Bu hafta Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı ve ABD Tüfe verisi ön planda takip edilecek.

Bu sabah 1,4157 seviyesinde işlem gören parite 1,4140 ve 1,4110 seviyeleri destek; 1,4175 ve 1,4190 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Altın:

ABD'de Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında geldi. Veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görüldü. Bu sabah Dolar Endeksi 90,06; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,56 seviyelerinde. Ons altın Cuma güne 1.870 seviyelerinde başlarken veri sonrası güçlenme ile günü 1.892 seviyelerinde kapattı. ABD Hazine Bakanı Yellen'in faiz seviyelerine ilişkin son açıklamaları ise yükselişi sınırlamış olsa da gelen tepki ile 1.900 seviyeleri test edildi.

Enflasyonun arttığı, merkezlerin güvercin durduğu ana dinamik ons lehine fiyatlamaya sağlıyor. Güçlü veriler bu fiyatlamayı zayıflatır. Zira güçlü veriler merkezleri şahin mesajlara ve şahinleşmeye yönleltebilir. Ons-Altın bu halde baskılanabilir. Bu hafta ABD'de açıklanacak enflasyon verisi ons altın fiyatlamasında etkili olabilir.

Orta-uzun vadede altın lehine görüşümüzü koruyoruz. Bu sabah 1.895 Usd civarında işlem gören emtiada 1.890 ve 1.870 destek ve 1.908 ve 1.915 direnç olarak izlenebilir.

Eurobond:

ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Başkan Biden'ın gelecek yıllara kadar devam edecek enflasyonu ve daha yüksek faiz oranlarını tetiklese bile 4 trilyon USD'lik harcama planını yürütmesi gerektiğini belirtti. Yellen'in ayrıca yüksek faiz ortamı oluşmasının hem toplum hem FED'in bakış açısı için bir artı olacağını dile getirmesi piyasalar açısından dikkat çekiciydi. Bu hafta ABD enflasyon verisi ön planda takip edilecek.

ABD'de Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında geldi. Veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görüldü. Abd 10 yıllık tahvil faizi 1,56 seviyesinde

Yurt içi tarafta salgının ekonomik etkileri ve enflasyonla mücadele ana konular olmayı sürdürüyor. Ekonomi Yönetimi destek paketleri ile ekonomiye destek oluyor.

Türkiye 5 yıllık CDS 400 seviyesinde. Eurobondlar yatay seyir izledi. Birim fiyatlar kısa ve orta vadelerde yatay, uzun vadelerde 0,02 Usd civarında değişim gösterdi. Yıllık verimler sırasıyla 4,82 % 6,30% ve 7,12% oldu.

- 14:00 *Hazine ve Maliye Bakanlığı 12 ay vadeli kuponsuz ve 6 yıl vadeli kupon ödemeli tahvil ihale*
 14:00 *Hazine ve Maliye Bakanlığı 10 yıl vadeli 6 ayda bir kira ödemeli TÜFE'ye endeksli kira sert*
 12:00 AB - 1Ç GSYİH revize (beklenti: %-1.8 önceki: %-1.8)

		7 Haz 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Pariteler	Usd/TL	8,62	7,44	5,95	5,29	3,79	3,53
	Eur/TL	10,49	9,10	6,67	6,06	4,55	3,71
	Eur/Usd	1,2179	1,2210	1,1218	1,146	1,201	1,053
	Gbp/Usd	1,4158	1,3675	1,3246	1,275	1,350	1,233
Tahvil Bono	TL 2 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	18,90	14,96	11,78	19,73	13,40	10,63
	TL 10 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	18,89	12,90	12,21	16,48	11,74	11,42
	Türkiye CDS (baz puan)	400	303	282	362	168	273
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1,57	0,92	1,92	2,68	2,41	2,45
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	1.447	1.477	1.144	913	1.153	7.814
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	9,13	12,34	8,49	7,0	11,0	9,5
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	1.565.606	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781	1.094.427
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.381	1.292	1.115	962	1.154	845
	Dow Jones Endeksi	34.630	30.606	28.538	26.903	24.719	19.765
	Nasdaq Endeksi	13.803	12.888	8.973	6.635	6.923	5.380
	S&P Endeksi	4.227	3.756	3.231	2.507	2.674	2.239
Emla	Altın (TL)	525,37	454,00	290,29	218,13	158,83	131,27
	Altın (Usd)	1,895	1,901	1,518	1,282	1,303	1,150
	Gümüş (TL)	7,70	6,31	3,42	2,63	2,07	1,81
	Gümüş (Usd)	27,8	26,4	17,9	15,5	16,9	15,9
Değişimler							
Pariteler	Usd/TL	16,0	25,0	12,4	39,8	7,2	20,9
	Eur/TL	15,3	36,4	10,0	33,3	15,2	17,2
	Eur/Usd	-0,3	8,8	-2,1	-4,6	14,1	-3,0
	Gbp/Usd	3,5	3,2	-2,1	-5,6	14,1	-16,3
Tahvil Bono	TL Gösterge Bono	394	318	-795	633	277	-23
	TL 10 Yıllık Tahvil	599	69	-427	474	32	68
	Türkiye CDS	97	21	-80	194	-105	4
	ABD 10 Yıllık Tahvil	65	-100	-76	27	-4	18
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	-2,0	29,1	25,4	-20,9	47,6	-89,1
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	-26,0	45,5	21,4	-36,3	16,1	-25,1
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	-7,4	12,6	21,0	-20,9	47,3	8,0
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	6,9	15,9	15,9	-16,6	37,0	6,4
	Dow Jones Endeksi	13,1	7,2	6,1	8,8	25,1	13,4
	Nasdaq Endeksi	7,1	43,6	35,2	-4,2	25,1	7,4
	S&P Endeksi	12,5	16,3	28,9	-6,3	19,4	9,5
Emla	Altın (TL)	15,7	56,4	33,1	37,3	21,1	31,9
	Altın (Usd)	-0,3	25,2	18,4	-1,6	13,6	8,4
	Gümüş (TL)	22,0	84,6	29,8	27,5	13,6	0,0
	Gümüş (Usd)	5,2	47,8	15,5	-8,7	13,6	15,0

Bu rapor, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Varlık Yönetimi Bölümü tarafından, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Satış Ekibi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. müşterileri için hazırlanmıştır. Bu rapor tarafsız ve dürüst bir bakış açısıyla düzenlenmiş olup, alıcısının menfaatlerine ve/veya ihtiyaçlarına uygunluğu gözetilmeksizin ve karşılığında maddi menfaat elde etme beklentisi bulunmaksızın hazırlanmış bir derlemedir. Bu raporda yer alan bilgi ve veriler, Bankamız tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup; bu kaynakların doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu rapor içerisindeki veriler değişkenlik gösterebilir. / Bu rapor yatırımcıların genel olarak bilgi edinmeleri amacıyla hazırlanmış olup, yatırımcıların bu rapordan etkilenmeyerek kararlarını vermeleri beklenmemekte olup; işbu raporla Bankamız tarafından herhangi bir garanti verilmemektedir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımı sonucu oluşabilecek zararlardan dolayı Bankamız hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu rapor hiç bir şekilde menkul değerlerin satın alınması veya satılması için bir teklifi ile aracılık teklifini içermemektedir. / Burada yer alan yatırım 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 yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır ve tavsiyeler genel niteliktedir. Görüşler müşterilerimizin mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. / Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.