

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

Dünya Bankası büyüme tahminlerini güncelledi. 2021 yılında küresel ekonomi için büyüme tahmini 1,5 puan artırarak % 5,6'ya çıkarırken, Türkiye için büyüme tahminini 0,5 puan artırarak % 5'e çıkardı.

ABD'de açık iş sayısı verisi JOLTS Nisan ayında 9,3 milyon seviyesine yükseldi.

ABD Senatosu, Çin ile rekabette ABD'nin teknoloji ve Ar-Ge çalışmalarına önemli katkı sağlaması beklenen kapsamlı yasa tasarısını kabul etti. Tasarı, Temsilciler Meclisi'nde oylanacak.

Bugün açıklanan veriye göre Çin'de Mayıs ayında ÜFE bir önceki yılın aynı dönemine göre %9 yükselirken, TÜFE Mayıs ayında %1,3 artış kaydetti.

Global piyasalarda gözler yarın ABD'de gelecek enflasyon verisinde. Cuma günü ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında gelmiş ve veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görülmüştü. Bu sabah Dolar Endeksi 90,09; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5260; ons altın 1.894 .-Usd seviyelerinde.

G7 ülkelerinin maliye bakanlarının küresel kurumlar vergisi tabanının %15 olmasıyla ilgili bir anlaşmaya vardığı açıklanmıştı. İngiltere Maliye Bakanı'nın, Londra Finans Merkezi'nin global kurumlar vergisi sisteminden muaf tutulması için çabaladığı çıkan haberler arasında.

Yarın ECB'nin Haziran toplantısında alınan kararlar açıklanacak. Başkan Lagarde'in konuşması ve Pandemi Acil Alım Programı (PEPP) konusunda verilecek sinyaller önemli olacak.

Yurt içi tarafta ekonomi ve salgın ana konular. Ekonomide öncelikli başlıklar salgının ekonomik etkileri ile ve enflasyonla mücadele. Ekonomi Yönetimi, 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.

Salgınla mücadelede aşılama devam ediyor ve virüsle mücadelede olumlu sonuçlar alınıyor. Sağlık Bakanı Koca, aşılama yeni bir grubun daha aşılanmaya başladığı, aşılama her geçen gün yeni meslek ve yaş grupları eklenerek ülkemizin en kısa sürede salgın gündeminden çıkarılacağını belirtti.

ABD aralarında Türkiye'nin de bulunduğu 90 ülke için Kovid-19 nedeniyle yaptığı "Seyahat etmeyin" uyarısını bir basamak düşürerek "Seyahatinizi gözden geçirin" anlamına gelen üçüncü seviyeye çekti. Ayrıca ABD Hastalık Kontrol ve Önleme Merkezi de aralarında Türkiye'nin de bulunduğu 110 ülke için yaptığı uyarısını üçüncü seviyeye indirdi.

Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı yarın 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.

Bugün önemli bir veri akışı yok, gözler yarın ABD'de TÜFE verisinde, Avrupa Birliği tarafında ECB toplantısında olacak.

UsdTry 	EurTry 	2 Yıllık Gösterge Tahvil 	10 Yıllık Gösterge Tahvil 	BIST100 
8,61 -0,18%	10,49 -0,07%	18,90 0,00	18,78 -0,11	1.448 0,04%

Usd/TL:

Global piyasalarda gözler yarın ABD'de gelecek enflasyon verisinde. Cuma günü ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında gelmiş ve veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görülmüştü. Bu sabah Dolar Endeksi 90,09; ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1,55'in altına sarkarak %1,5260 seviyelerinde.

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 gevşemeye yönelik beklentinin ortadan kalkması gerektiğini vurguladı.

Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı 10 Haziran'da yapılacaktır. Aşılama hızlanıyor.

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 8,61 seviyelerinde işlem gören paritede 8,58 ve 8,54 destek; 8,64 ve 8,71 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eur/TL:

Usd/TL için yazdıklarımız parite içinde geçerli. Bu sabah 10,48 seviyesindeki paritede 10,45 ve 10,35 destek; 10,57 ve 10,65 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TL Tahvil/Bono:

Hazine ve Maliye Bakanlığı, dün gerçekleştirdiği ihalelerde toplam 1 milyar 421.4 milyon TL borçlandı. 15 Haziran 2022 itfa tarihli, 12 ay vadeli kuponsuz devlet tahvilinin yeniden ihraç edildiği ihalede ortalama basit faiz 18.73%, ortalama bileşik faiz 18.70 % oldu. 17 Kasım 2027 itfa tarihli, 6 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli devlet tahvilinin yeniden ihraç edildiği ihalede ortalama fiyat 95.185 TL, dönemsel faiz 9.10% oldu.

Hazine nakit dengesinin mayıs ayında 29 milyar 10 milyon lira açık verdiğini açıkladı

Yurt içi tarafta salgının ekonomik etkileri ve enflasyonla mücadele ana konular olmayı sürdürüyor. 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 sıkılaşması, ÜFE baskısı, kur geçişkenliği gibi unsurlar lokalde enflasyonla mücadeleyi zorluyor.

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün günü sırasıyla – yatay- %18,90 ve 11 baz puan azalışla %18,78 ile tamamladılar.

Hisse Senedi:

Geri çekilmelerini ana destek noktası olarak izlediğimiz 1,400 üzerinde karşılamayı başararak piyasada, kısa vadeli yukarı hareket etkisini sürdürüyor.

Seans içi geri çekilmelerde 1,435 seviyesini ilk önemli destek noktası 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 ise kısa vadeli hareketin güçlü destek noktası olarak alıyoruz. Dolayısıyla 1,435 üzerinde etkisini sürdürecektir alım eğilimi kapsamında, yükseliş yönündeki pozisyonlar için stop loss noktası olarak 1,425 desteğini almaya devam ediyoruz.

Destekler: 1,435 - 1,425 - 1,400
Dirençler: 1,450 - 1,465 - 1,475

EurUsd 	GbpUsd 	ONS Altın 	CDS 5Y 	ABD 10 Yıllık 
1,2180 0,01%	1,4160 0,02%	1.894 -0,06%	394 -6	1,53 -0,04

Eur/Usd:

Global piyasalarda yarın ABD enflasyon verisi ve Avrupa Merkez Bankası toplantısı ön planda takip edilecek.

Euro Bölgesi'nin ilk çeyrek büyümesi % 0,6 daralmadan %0,3 daralmaya, yıllık bazda da %1,8'den %1,3 daralmaya revize edildi. ABD'de açık iş sayısı JOLTS Nisan ayında 9,3 milyon seviyesine yükseldi.

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 90,09; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,55 seviyesinin altına sarkarak %1,5260 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 çekiydi.

Dolar Endeksi'ndeki zayıflamaya istinaden güçlenen parite bu sabah 1,2179 seviyelerinde işlem görüyor. Paritede 1,2165 ve 1,2150 destek, 1,22 ve 1,2215 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Gbp/Usd:

İngiltere'de aşılama oranı %75'in üzerine çıkarken, ekonomi tarafında satın alma verileri toparlanmaya işaret etti. Perakende satışlar salgın öncesi dönemin üzerine çıktı. 21 Haziran'da planlanan tam açılma salgının seyrine göre netleşecek.

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 90,09; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5260 seviyelerinde.

ABD Başkanı Biden ve İngiltere Başbakanı Johnson yarın bir görüşme yapacak.

Yarın global piyasalarda Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı ve ABD Tüfe verisi ön planda takip edilecek. Bu sabah 1,4153 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 90,09; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,55 seviyesinin altına çekilerek %1,5260 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 zayıflatabilir. Zira güçlü veriler merkezleri şahin mesajlara ve şahinleşmeye yönleltebilir. Ons-Altın bu halde baskılanabilir. Yarın ABD'de açıklanacak enflasyon verisi ons altın fiyatlamasında etkili olacaktır.

Orta-uzun vadede altın lehine görüşümüzü koruyoruz. Bu sabah 1.892 Usd civarında işlem gören emtiada 1.890 ve 1.870 destek ve 1.908 ve 1.915 direnç olarak izlenebilir.

Eurobond:

Piyasalar yarın açıklanacak ABD enflasyon verisini beklerken küresel piyasalarda yön arayışı devam ediyor. 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 1,5 seviyesinde. ABD'de açık iş sayısı verisi JOLTS Nisan ayında 9,3 milyon seviyesine yükseldi

Lokal tarafta ekonomi ve salgın ana konular. Dış etkinin(piyasa şartları sıkılaşıyor, enflasyon artıyor, mal hizmet fiyatları yükseliyor) işleri zorlaştırıcı etki yapabileceğini değerlendiriyoruz. 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. Türkiye 5 yıllık CDS 394 seviyesinde. Eurobondlar dün pozitif seyrizledi.

Birim fiyatlar yaklaşık kısa vadelielerde 0,06 usd , orta vadelielerde 0,08 usd , uzun vadelielerde 0,07 Usd civarında değişim gösterdi. Yıllık verimler sırasıyla 4,28 % 6,81% ve 6,98% oldu.

04:30 Çin - TÜFE

		8 Haz 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Partiler	Usd/TL	8,61	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	1,2183	1,2210	1,1218	1,146	1,201	1,053
	Gbp/Usd	1,4159	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 (%)	18,78	12,90	12,21	16,48	11,74	11,42
	Türkiye CDS (baz puan)	394	303	282	362	168	273
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1,53	0,92	1,92	2,68	2,41	2,45
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	1.448	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	1.566.880	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781	1.094.427
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.377	1.292	1.115	962	1.154	845
	Dow Jones Endeksi	34.600	30.606	28.538	26.903	24.719	19.765
	Nasdaq Endeksi	13.811	12.888	8.973	6.635	6.923	5.380
Emla	S&P Endeksi	4.227	3.756	3.231	2.507	2.674	2.239
	Altın (TL)	524,07	454,00	290,29	218,13	158,83	131,27
	Altın (Usd)	1.894	1.901	1.518	1.282	1.303	1.150
	Gümüş (TL)	7,65	6,31	3,42	2,63	2,07	1,81
Emla	Gümüş (Usd)	27,7	26,4	17,9	15,5	16,9	15,9

		Değişimler					
Partiler	Usd/TL	15,7	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	-0,2	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	588	69	-427	474	32	68
	Türkiye CDS	91	21	-80	194	-105	4
	ABD 10 Yıllık Tahvil	61	-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	6,6	15,9	15,9	-16,6	37,0	6,4
	Dow Jones Endeksi	13,0	7,2	6,1	8,8	25,1	13,4
	Nasdaq Endeksi	7,2	43,6	35,2	-4,2	25,1	7,4
Emla	S&P Endeksi	12,5	16,3	28,9	-6,3	19,4	9,5
	Altın (TL)	15,4	56,4	33,1	37,3	21,1	31,9
	Altın (Usd)	-0,4	25,2	18,4	-1,6	13,6	8,4
	Gümüş (TL)	21,3	84,6	29,8	27,5	13,6	0,0
Emla	Gümüş (Usd)	4,7	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 beklenmekte 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 ilerde kullanılmak üzere saklanamaz.