

Global piyasalarda bugün gözler ABD'de enflasyon verisi, Euro Bölgesi'nde ise ECB Toplantısı'nda olacak.

ABD'de açıklanacak Mayıs ayı enflasyon verisinde Nisan ayına göre sınırlı yükseliş bekleniyor (Beklenti %4,6). Nisan ayında TÜFE son 13 yılın zirvesi %4,2 olarak açıklanmıştı. Beklentilerin çok üzerinde bir enflasyon verisi FED'in sıkılaşmaya erken gidebileceğini ilişkin endişeleri tetikleyerek piyasaları olumsuz etkileyebilir; ABD 10 yıllık tahvil faizinde yükselişe neden olabilir. Bu sabah Dolar endeksi 90,18 seviyesinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1,48 seviyesine gerilemiş durumda.

Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) bugünkü toplantısında faizlerde değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Başkan Lagarde'ın toplantı sonrası yapacağı konuşmada Pandemi Acil Alım Programı (PEPP) konusunda varlık alımlarının yakın vadede azaltıma gidilip gidilmeyeceğine ilişkin vereceği sinyaller önemli olacak.

Global piyasalarda aşılamanın hızlanması, normalleşme adımları, merkez bankaları politikaları, güçlü seyreten şirket karlılıkları, enflasyon endişeleri ve büyük ölçekli teşvik adımları ön planda kalmaya devam ediyor. Türkiye 5 yıllık CDS 384 seviyesine gerilemiş durumda.

G7 Zirvesi 11 - 13 Haziran tarihleri arasında gerçekleşecek.

ABD Başkanı Biden, İngiltere Başbakanı Johnson ile bugün görüşecek.

El Salvador, Bitcoin'i yasal para birimi haline dönüştüren ilk ülke oldu.

Yurt içi tarafta ekonomi ve salgın ana konular. Aşılamada yaş sınırı 45'e inerken, Sağlık Bakanı Koca Pazartesi'den itibaren 40 yaşa inileceğini açıkladı.

Ekonomide öncelikli başlıklar salgının ekonomik etkileri ile ve enflasyonla mücadele. Ekonomi Yönetimi, destek paketleri ile ekonomiye destek oluyor. Enflasyonla mücadelede TCMB sıkı para politikasını sürdürüyor. Geçen hafta TCMB Başkanı yatırımcılar toplantısında para politikasında erken gevşemeye yönelik beklentinin ortadan kalkması gerektiğini vurguladı.

Nato Zirvesi nedeniyle öne çekilen Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı bugün yapılacak. 14 Haziran'da başlayacak Zirve'de Cumhurbaşkanı Erdoğan ABD Başkanı Biden ile görüşecek. Beyaz Saray'dan yapılan açıklamada Erdoğan-Biden görüşmesinin yüz yüze diplomasi için bir fırsat olduğu belirtildi. ABD Ulusal Güvenlik Danışmanı, görüşmede; Doğu Akdeniz, Suriye, İran, Karabağ ve Afganistan konularının ele alınacağını açıkladı. Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu ise 'ABD'nin sadece Libya ve Suriye meselesinde değil Akdeniz'den Karadeniz'e ve Kafkasyaya kadar birçok alanda bizimle işbirliği yapma arzusunda olduğunu görüyoruz' dedi

Bugün yurt içi tarafta İşsizlik Oranı açıklanacak. ABD'de TÜFE, Euro Bölgesi'nde ECB Toplantısı ön planda takip edilecek.

Usd/TL - Eur /TL - Tahvil/Bono - Hisse Senedi

UsdTry ↓ 8,59 -0,19%	EurTry ↓ 10,45 -0,36%	2 Yıllık Gösterge Tahvil ↓ 18,82 -0,08	10 Yıllık Gösterge Tahvil ↓ 18,60 -0,18	BIST100 ↑ 1.449 0,11%
--------------------------------	---------------------------------	--	---	---------------------------------

Usd/TL:

Global piyasalarda gözler bugün ABD'de gelecek enflasyon verisinde. ABD'de açıklanacak Mayıs ayı enflasyon verisinde Nisan ayına göre sınırlı yükseliş bekleniyor (Beklenti %4,6). Nisan ayında TÜFE son 13 yılın zirvesi %4,2 olarak açıklanmıştı. Beklentilerin çok üzerinde bir enflasyon verisi FED'in sıkılaşmaya erken gidebileceğine ilişkin endişeleri tetikleyerek piyasaları olumsuz etkileyebilir ve ABD 10 yıllık tahvil faizinde yükselişe neden olabilir. Bu sabah Dolar endeksi 90,18 seviyesinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1,48 seviyesine gerilemiş durumda.

Bugün ayrıca Avrupa Merkez Bankası toplantısı gerçekleşecek. ECB'nin bugünkü toplantısında faizlerde değişikliğe gitmesi beklenmezken, Başkan Lagarde'in toplantı sonrası yapacağı konuşmada Pandemi Acil Alım Programı (PEPP) konusunda varlık alımlarının yakın vadede azaltıma gidilip gidilmeyeceğine ilişkin vereceği sinyaller önemli olacak.

Yurt içi tarafta aşılama ve salgının ekonomik etkileri ön planda. Geçtiğimiz hafta TCMB Başkanı yatırımcılar toplantısında para politikasında erken gevşemeye yönelik beklentinin ortadan kalkması gerektiğini vurguladı. Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı bugün yapılacak. Aşılama hızlanıyor.

14 Haziran'da Nato Zirvesi'nde gerçekleşecek Erdoğan-Biden görüşmesi Türkiye-ABD ilişkileri açısından önem taşıyor.

Bu sabah 8,59 seviyelerinde işlem gören paritede 8,54 ve 8,50 destek; 8,64 ve 8,71 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Beklentilerden uzak gelecek ABD TÜFE verisi Usd/TL kuru üzerinde etkili olacaktır. Beklentilerin üzerinde gelmesi paritede yukarı yönlü harekete neden olabilecektir.

Eur/TL:

Usd/TL için yazdıklarımız parite içinde geçerli. Bu sabah 10,47 seviyesindeki paritede 10,45 ve 10,35 destek; 10,57 ve 10,65 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TL Tahvil/Bono:

Lokal tarafta ekonomi ve salgın ana konular. Yurtiçinde de ana gündem maddesi Kabinet Toplantısı ve buradan çıkacak kararlar olacak.

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. 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 yurtiçi tarafta İşsizlik Oranı açıklanacak.

TL'deki toparlanma tahvil-bono faizlerinde geri çekilmeye neden oldu. 2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün günü sırasıyla 8 baz puan azalışla %18,82 ve 18 baz puan azalışla %18,60 ile tamamladılar.

Hisse Senedi:

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

Son iki işlem gününde zayıflayan yukarı hareket kapsamında, dün % 0.11 oranında değer artışı gerçekleşti. 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 direnç noktaları olarak aldığımız 1,465 ve 1,480 seviyelerini test edecek yükseliş eğilimi devam edecektir. Kısa vadeli teknik yapının şu aşamada 1,435 üzerinde alıcılı seyrini koruduğu piyasada, bu seviyenin aynı zamanda yükseliş yönündeki pozisyonlar için stop loss noktası olarak alınmasını öneriyoruz. Altındaki hareketleri ise düzeltme sinyali olarak değerlendireceğiz.

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

Dirençler: 1,450 - 1,465 - 1,475

EurUsd ↓ 1,2165 -0,13%	GbpUsd ↓ 1,4110 -0,36%	ONS Altın ↓ 1.886 -0,46%	CDS 5Y ↓ 384 -10	ABD 10 Yıllık ↓ 1,48 -0,05
----------------------------------	----------------------------------	------------------------------------	----------------------------	--------------------------------------

Eur/Usd:

Global piyasalarda gözler ABD enflasyon verisi ve Avrupa Merkez Bankası toplantısı sonrası gelecek açıklamalarda olacak.

ABD'de açıklanacak Mayıs ayı enflasyon verisinde Nisan ayına göre sınırlı yükseliş bekleniyor (Beklenti %4,6). Nisan ayında TÜFE son 13 yılın zirvesi %4,2 olarak açıklanmıştı. Beklentilerin çok üzerinde bir enflasyon verisi FED'in sıkışmaya erken gidebileceğine ilişkin endişeleri tetikleyerek piyasaları olumsuz etkileyebilir; ABD 10 yıllık tahvil faizinde yükselişe neden olabilir. Bu sabah Dolar endeksi 90,18 seviyesinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1,48 seviyesine gerilemiş durumda.

Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) bugünkü toplantısında faizlerde değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Başkan Lagarde'ın toplantı sonrası yapacağı konuşmada aylık 80 milyar Euro olarak devam eden Pandemi Acil Alım Programı'nda (PEPP) varlık alımlarının yakın vadede azaltıma gidilip gidilmeyeceğine ilişkin vereceği sinyaller önemli olacak.

Bu sabah 1,2164 seviyelerinde işlem gören paritede 1,2150 ve 1,2132 destek, 1,22 ve 1,2215 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. ABD TÜFE ve ECB açıklamaları paritenin yön bulmasında etkili olacaktır.

Gbp/Usd:

Global piyasalarda bugün gözler ABD TÜFE verisi ve ECB Toplantısı'nda olacak. ABD'de açıklanacak Mayıs ayı enflasyon verisinde Nisan ayına göre sınırlı yükseliş bekleniyor (Beklenti %4,6). Nisan ayında TÜFE son 13 yılın zirvesi %4,2 olarak açıklanmıştı. Beklentilerin çok üzerinde bir enflasyon verisi FED'in sıkışmaya erken gidebileceğine ilişkin endişeleri tetikleyerek piyasaları olumsuz etkileyebilir. ECB'nin bugünkü toplantısında faizlerde değişikliğe gitmesi beklenmezken Başkan Lagarde'ın toplantı sonrası yapacağı konuşmada varlık alımlarında (PEPP) yakın vadede azaltıma gidilip gidilmeyeceğine ilişkin vereceği sinyaller önemli olacak.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,18; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5260 seviyelerinde.

ABD Başkanı Biden ve İngiltere Başbakanı Johnson bugün görüşecek.

Bu sabah 1,4108 seviyesinde işlem gören paritede 1,4090 ve 1,4060 destek; 1,4140 ve 1,4175 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Altın:

ABD'de bugün açıklanacak enflasyon verisi global piyasaların seyri ve ons altın açısından yakından takip edilecek. ABD'de açıklanacak Mayıs ayı enflasyon verisinde Nisan ayına göre sınırlı yükseliş bekleniyor (Beklenti %4,6). Beklentilerin çok üzerinde bir enflasyon verisi FED'in sıkışmaya erken gidebileceğine ilişkin endişeleri tetikleyebilir.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,20; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,48, ons altın 1.887 USD seviyelerinde işlem görüyor.

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

Orta-uzun vadede altın lehine görüşümüzü koruyoruz. Bu sabah 1.887 Usd civarında işlem gören emtiada 1.880 ve 1.870 destek ve 1.900 ve 1.915 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eurobond:

Piyasalar bugün özellikle ABD enflasyon verisine ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerine odaklanacak. Enflasyon datası ardından kur tarafı dikkatle izlenecek. ECB Toplantısı da piyasaların odağında olacak.

Cuma günün ABD'de açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin altında gelmiş ve veri sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde baskı görülmüştü. Fed güvercin tutumunu koruyor

ABD 10 yıllık tahvil faizi mart ayında %1,76 ile bu yılın en yüksek seviyesine ulaştıktan sonra Mayıs ayında 1,50 civarında seyreliyordu. Abd 10 yıllık tahvil faiz bugün 1,48 seviyesinde.

Lokal tarafta ekonomi ve salgın ana konular. Yurtiçinde de ana gündem maddesi Kabin Toplantısı ve buradan çıkacak kararlar olacak.

Dış etkinin(piyasa şartları sıkışıyor, enflasyon artıyor, mal hizmet fiyatları yükseliyor) işleri zorlaştırıcı etki yapabileceğini değerlendiriyoruz. Türkiye 5 yıllık CDS 384 seviyesinde. Eurobondlar dün de pozitif seyr izledi.

Birim fiyatlar yaklaşık kısa vadelerde 0,10-0,13 usd , orta vadelerde 0,14 usd , uzun vadelerde 0,15 Usd civarında değişim gösterdi. Yıllık verimler sırasıyla 4,18 % 6,67% ve 6,83% oldu.

-	Viyana'da İran Nükleer anlaşmasına yönelik görüşmeler devam edecek
10:00	TR - İşsizlik Oranı (önceki: %13.1)
14:30	TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoğu (4 Haziran)
14:45	Avrupa Merkez Bankası Politika Faizi (beklenti:%0.00 önceki:%0.00)
14:45	Avrupa Merkez Bankası Mevduat Faiz Oranı (beklenti:%-0.5 önceki:%-0.5)
15:30	ECB Başkanı Christine Lagarde konuşacak
15:30	ABD - TÜFE (beklenti:%0.4 önceki: %0.8)
15:30	ABD - TÜFE yıllık (beklenti:%4.6 önceki: %4.2)
15:30	ABD - Çekirdek TÜFE yıllık (beklenti:%3.4 önceki: %3.0)
15:30	ABD - Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (önceki: 385.000)

		9 Haz 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Pariteler	Usd/TL	8.59	7.44	5.95	5.29	3.79	3.53
	Eur/TL	10.45	9.10	6.67	6.06	4.55	3.71
	Eur/Usd	1.2167	1.2210	1.1218	1.146	1.201	1.053
	Gbp/Usd	1.4110	1.3675	1.3246	1.275	1.350	1.233
Tahvil Bono	TL 2 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	18.82	14.96	11.78	19.73	13.40	10.63
	TL 10 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	18.60	12.90	12.21	16.48	11.74	11.42
	Türkiye CDS (baz puan)	384	303	282	362	168	273
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1.48	0.92	1.92	2.68	2.41	2.45
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	1.449	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	1.572.432	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781	1.094.427
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.373	1.292	1.115	962	1.154	845
	Dow Jones Endeksi	34.447	30.606	28.538	26.903	24.719	19.765
	Nasdaq Endeksi	13.815	12.888	8.973	6.635	6.923	5.380
	S&P Endeksi	4.220	3.756	3.231	2.507	2.674	2.239
Emtia	Altın (TL)	520.68	454.00	290.29	218.13	158.83	131.27
	Altın (Usd)	1.886	1.901	1.518	1.282	1.303	1.150
	Gümüş (TL)	7.65	6.31	3.42	2.63	2.07	1.81
	Gümüş (Usd)	27.7	26.4	17.9	15.5	16.9	15.9
Değişimler							
Pariteler	Usd/TL	15.5	25.0	12.4	39.8	7.2	20.9
	Eur/TL	14.8	36.4	10.0	33.3	15.2	17.2
	Eur/Usd	-0.4	8.8	-2.1	-4.6	14.1	-3.0
	Gbp/Usd	3.2	3.2	-2.1	-5.6	14.1	-16.3
Tahvil Bono	TL Gösterge Bono	386	318	-795	633	277	-23
	TL 10 Yıllık Tahvil	570	69	-427	474	32	68
	Türkiye CDS	81	21	-80	194	-105	4
	ABD 10 Yıllık Tahvil	56	-100	-76	27	-4	18
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	-1.9	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	-7.0	12.6	21.0	-20.9	47.3	80.1
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	6.3	15.9	15.9	-16.6	37.0	6.4
	Dow Jones Endeksi	12.5	7.2	6.1	8.8	25.1	13.4
	Nasdaq Endeksi	7.2	43.6	35.2	-4.2	25.1	7.4
	S&P Endeksi	12.3	16.3	28.9	-6.3	19.4	9.5
Emtia	Altın (TL)	14.7	56.4	33.1	37.3	21.1	31.9
	Altın (Usd)	-0.8	25.2	18.4	-1.6	13.6	8.4
	Gümüş (TL)	21.3	84.6	29.8	27.5	13.6	0.0
	Gümüş (Usd)	4.9	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.