

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

G7 ve Nato Zirvesi geride bırakılırken NATO Genel Sekreteri Stoltenberg'in, 'Çin'in yükselişine bir ittifak olarak birlikte cevap vermeye ihtiyacımız var' açıklaması dikkat çekiciydi.

AB Yönetimi ve ABD Başkanı Biden bugün bir görüşme gerçekleştirecek. Biden yarın ise Rusya Devlet Başkanı Putin ile görüşecek.

Global piyasalarda bugün başlayacak FED FOMC toplantısı ön planda takip edilecek. Enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar takip edilecek. Geçtiğimiz hafta ABD'de tüketici enflasyonu Mayıs ayında yıllık %5 artış ile son 13 yılın en yüksek seviyesinde açıklandı. Bu yükselişte baz etkisinin etkisi olduğu ve FED'in beklentilerine paralel enflasyonda yükselişin geçici olacağı algısı ile global piyasalarda risk iştahı korundu.

Dolar Endeksi 90,47; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4870; ons altın 1.865.-USD seviyelerinde.

İngiltere'de Başbakan Johnson, 21 Haziran'da kaldırılması planlanan karantina kısıtlamalarının, ülkedeki koronavirüs vaka sayılarındaki artışlar nedeniyle 19 Temmuz'a kadar uzatıldığını açıkladı.

Yurt içi piyasalarda haftanın en önemli gündem maddesi dün gerçekleşen Cumhurbaşkanı Erdoğan-ABD Başkanı Biden ikili görüşmesiydi. Görüşme sonrası iki ülke liderinin görüşmenin olumlu ve yapıcı olduğu, iki ülke ekiplerinin çalışacağı ve ilerleme kaydedileceği açıklamaları ön plana çıktı.

Türkiye 5 yıllık CDS 376 seviyelerinde.

Lokal tarafta ekonomi ve salgın ana konular olmaya devam ediyor. Sağlık Bakanı Koca'dan yaş sınırı olmaksızın tüm SGK'lıların aşı randevusu alabileceği açıklaması geldi.

Bu hafta Perşembe günü gerçekleşecek Haziran ayı PPK toplantısında faiz oranının %19 seviyesinde koruması bekleniyor.

Türkiye'nin Çin ile 2,4 milyar dolar olan swap anlaşması 6 milyar dolara çıktı.

TCMB tarafından 2001 yılından bu yana uygulanan Beklenti Anketi'nin ismi kamuoyu ve basında söz konusu anketin sonuçlarının TCMB'nin kurumsal beklenti ve tahminlerini yansıttığı yönündeki yanlış anlaşılmanın önüne geçilmesi amacıyla "Piyasa Katılımcıları Anketi" olarak değiştirildi.

Dün açıklanan veriye göre cari denge Nisan ayında 2020 yılının aynı ayındaki 5 milyar 296 milyon dolarlık aşıktan 1 milyar 712 milyon dolar açığa geriledi.

Bugün yurt içinde bütçe dengesi, ABD'de üretici enflasyonu ön planda takip edilecek. Ayrıca ABD'de perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri açıklanacak.

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

UsdTry ↑ 8,47 0,96%	EurTry ↑ 10,27 1,19%	2 Yıllık Gösterge Tahvil → 18,82 0,00	10 Yıllık Gösterge Tahvil ↓ 18,04 -0,05	BIST100 ↓ 1.454 -0,45%
-------------------------------	--------------------------------	---	---	----------------------------------

Usd/TL:

Yurt içi piyasalarda haftanın en önemli gündem maddesi dün gerçekleşen Cumhurbaşkanı Erdoğan-ABD Başkanı Biden ikili görüşmesiydi. Görüşme sonrası iki ülke liderinin görüşmenin olumlu ve yapıcı olduğu, iki ülke ekiplerinin çalışacağı ve ilerleme kaydedileceği açıklamaları ön plana çıktı.

Türkiye'nin Çin ile 2,4 milyar dolar olan swap anlaşması 6 milyar dolara çıktı.

Global piyasalarda bugün başlayacak FED FOMC toplantısı ön planda takip edilecek. Enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar takip edilecek. Geçtiğimiz hafta ABD'de tüketici enflasyonu Mayıs ayında yıllık %5 artış ile son 13 yılın en yüksek seviyesinde açıklandı. Bu yükselişte baz etkisinin etkisi olduğu ve FED'in beklentilerine paralel enflasyonda yükselişin geçici olacağı algısı ile global piyasalarda risk iştahı korunmuştu.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,47; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4870 seviyelerinde.

Yurt içi tarafta aşılama ve salgının ekonomik etkileri ön planda. Sağlık Bakanı Koca'dan yaş sınırı olmaksızın tüm SGK'lıların aşı randevusu alabileceği açıklaması geldi.

Bu hafta Perşembe günü gerçekleşecek Haziran ayı PPK toplantısında faiz oranının %19 seviyesinde korunması bekleniyor.

Cari denge Nisan ayında 2020 yılının aynı ayındaki 5 milyar 296 milyon dolarlık açıktan 1 milyar 712 milyon dolar açığa geriledi. Bugün bütçe dengesi açıklanacak.

Erdoğan-Biden görüşmesi sonrası beklentinin geride bırakılması ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki sınırlı yükselişin de etkisi ile TL ve TL varlıklarda kar satışı görüldü. Türkiye 5 yıllık CDS 376 seviyelerinde.

Cuma günü 8,28 seviyelerini gören Usd/TL bu sabah 8,47 seviyelerinde işlem görüyor. Paritede 8,40 ve 8,28 destek, 8,50 ve 8,57 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eur/TL:

Usd/TL için yazdıklarımız parite içinde geçerli. Bu sabah 10,28 seviyesindeki paritede 10,18 ve 10,05 destek, 10,35 ve 10,45 seviyeleri direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

TL Tahvil/Bono:

Bu hafta Perşembe günü gerçekleşecek Haziran ayı PPK toplantısında faiz oranının %19 seviyesinde korunması bekleniyor.

Cari denge Nisan ayında 2020 yılının aynı ayındaki 5 milyar 296 milyon dolarlık açıktan 1 milyar 712 milyon dolar açığa geriledi.

Hazine bu hafta Çarşamba günü 3 yıl vadeli altın cinsi tahvil ve kira sertifikası doğrudan satışlarını gerçekleştirecek. Yurt içi piyasalarda haftanın en önemli gündem maddesi dün gerçekleşen Cumhurbaşkanı Erdoğan-ABD Başkanı Biden ikili görüşmesiydi. Erdoğan-Biden görüşmesi sonrası olumlu açıklamalar ön plandaydı.

Bugün bütçe dengesi açıklanacak.

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün günün sırasıyla –yatay- %18,82 ve 5 baz puan azalışla %18,04 ile tamamladılar.

Hisse Senedi:

Kısa vadeli yükseliş trendi içerisindeki hareketinde 1,465 hedef seviyesini test eden piyasada, haftanın ilk işlem gününde bu noktanın aşağı baskı oluşturduğunu gözlemliyoruz.

Dün oluşan -%0.45 oranındaki geri çekilmenin ardından güne zayıf seyrin devamıyla başlayacak olan piyasada, seans içerisinde 1,450 seviyesini ilk önemli destek noktası olarak izlemeye devam ediyoruz. 1,450 altındaki hareketlerin oluşturacağı zayıflama sinyalinin ise bir alt noktada bulunan 1,435 ana desteğine yönelik baskıyı sürdürebileceğini göz önünde bulunduruyoruz.

Kısa vadeli teknik yapının 1,465 hedef direnç noktası altında zayıflama sinyali üretmesinin ardından, piyasanın yükseliş eğilimini koruyabilmesi için bu noktanın aşılması gerekiyor. Bu kapsamda 1,435 desteğini yükseliş yükseliş yönündeki pozisyonlar için stop loss noktası olarak almaya devam ediyoruz. Altındaki seyri ise 1,420 ve 1,400 hedefleriyle aşağı yönde izliyoruz.

Destekler: 1,450 - 1,435 - 1,420

Dirençler: 1,460 - 1,465 - 1,475

EurUsd 	GbpUsd 	ONS Altın 	CDS 5Y 	ABD 10 Yıllık 
1,2125 0,22%	1,4115 0,01%	1.866 0,19%	376 5	1,49 0,02

Eur/Usd:

G7 ve Nato Zirvesi geride bırakılırken global piyasalarda bugün başlayacak FED FOMC toplantısı ön planda olacak. Enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar takip edilecek. Geçtiğimiz hafta ABD'de tüketici enflasyonu Mayıs ayında yıllık %5 artış ile son 13 yılın en yüksek seviyesinde açıklandı. Bu yükselişte baz etkisinin etkisi olduğu ve FED'in beklentilerine paralel enflasyonda yükselişin geçici olacağı algısı ile global piyasalarda risk iştahı korundu.

Geçtiğimiz hafta ECB ise pandemi acil alım programının (PEPP) en azından Mart 2022 sonuna kadar kayda değer şekilde daha hızlı devam edeceğini belirtirken, ilk çeyrekte olduğundan daha hızlı uygulanacağı ifadesini yineledi.

AB Yönetimi ve ABD Başkanı Biden bugün bir görüşme gerçekleştirecek.

Bugün AB ticaret dengesi açıklanacak.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,47; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4870 seviyelerinde.

Bu sabah 1,2127 seviyelerinde işlem gören paritede 1,2090 ve 1,2030 destek, 1,2132 ve 1,2150 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Gbp/Usd:

Geçtiğimiz hafta global piyasalarda haftanın önemli gündem maddeleri ABD TÜFE verisi ve ECB Toplantısı geride bırakılırken global risk iştahı korundu. G7 ve Nato Zirvesi de geride kalırken gözler bugün başlayacak FED FOMC toplantısında olacak.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,47; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4870 seviyelerinde.

İngiltere'de Başbakan Johnson, 21 Haziran'da kaldırılması planlanan karantina kısıtlamalarının, ülkedeki koronavirüs vaka sayılarındaki artışlar nedeniyle 19 Temmuz'a kadar uzatıldığını açıkladı.

Bu sabah 1,4126 seviyelerinde işlem gören paritede 1,41 ve 1,4050 destek; 1,4140 ve 1,42 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Altın:

Global piyasalarda bugün başlayacak FED FOMC toplantısı ön planda takip edilecek. ABD'de geçtiğimiz hafta açıklanan enflasyon verisi Mayıs ayında yıllık %4,70 beklentiye karşın %5 artış ile son 13 yılın en yüksek seviyesinde açıklandı. Veri sonrası ons altında sınırlı yükseliş görüldü. Ancak sonrasında Dolar Endeksi'ndeki yükseliş ve ABD 10 yıllık tahvilleri faizlerindeki hareketle kazançlarını geri verdi. Bu sabah Dolar Endeksi 90,47; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4870 seviyelerinde işlem görüyor.

Ana dinamiğe baktığımızda enflasyonun arttığı, merkezlerin güvercin durduğu dinamik ons lehine fiyatlamaya sağlıyor. Ancak üçlü veriler bu fiyatlamayı zayıflatabilir. Zira güçlü veriler merkezleri şahin mesajlara ve şahinleşmeye yönlerebilir. Ons-Altın bu halde baskılanabilir. Orta-uzun vadede altın lehine görüşümüzü koruyoruz.

Bu sabah 1.868 Usd civarında işlem gören emtiada 1.855 ve 1.845 destek ve 1.875 ve 1.890 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eurobond:

Geçen hafta ABD' Mayıs TÜFE'nin %5'e yükseldiği açıklandı. Wall Street Journal gazetesi FED yetkililerinin bu hafta açıklanan enflasyon rakamlarının ardından faiz oranlarını daha önce beklenenden daha erken artırmayı beklediklerinin sinyalini verebileceklerine dair çıkan haber dün risk iştahında bir miktar düşüşe sebep oldu. 15-16 Haziran'da yapılacak FED FOMC'de faiz oranlarında değişiklik beklenmiyor, Powell'in ekonomi politikalarına dair söylemleri takip edilecek.

Abd 10 yıllık tahvil faiz bugün 1,48 seviyesinde. Lokal tarafta ise 17 haziran'da TCMB'nin %19 olan politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Enflasyonla mücadelede TCMB sıkı para politikasını sürdürüyor. Dün gerçekleşen Nato Zirvesi'nde Cumhurbaşkanı Erdoğan ABD Başkanı Biden görüşme sonrasında Erdoğan Türkiye'nin S-400 Füze'leri konusundaki duruşunun değişmediğini söyledi ve son derece yararlı bir görüşme olduğunu ifade etti. Biden ise verimli ve pozitif bir görüşme gerçekleştirdiklerini ve iki ülke arasında ilerleme kaydedildiğine inandığını belirtti . Yurtiçinde bugün Bütçe Dengesi açıklanacak.

Türkiye 5 yıllık CDS 376 seviyesinde. Eurobondlarda dün kar satışları görüldü, sınırlı negatif seyir izledi. Birim fiyatlar yaklaşık kısa ve orta vadeli'de 0,03-0,08 usd , uzun vadeli'de 0,05 Usd civarında değişim gösterdi. Yıllık verimler sırasıyla 4,51 % 5,93% ve 6,85% oldu

ABD- ÜFE, Perakende Satışlar, Sanayi Üretimi

AB – Ticaret Dengesi

		14 Haz 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Pariteler	Usd/TL	8.47	7.44	5.95	5.29	3.79	3.53
	Eur/TL	10.28	9.10	6.67	6.06	4.55	3.71
	Eur/Usd	1.2125	1.2210	1.1218	1.146	1.201	1.053
	Gbp/Usd	1.4114	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 (%)	18.04	12.90	12.21	16.48	11.74	11.42
	Türkiye CDS (baz puan)	376	303	282	362	168	273
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1.49	0.92	1.92	2.68	2.41	2.45
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	1.454	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	1.589.716	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781	1.094.427
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.383	1.292	1.115	962	1.154	845
	Dow Jones Endeksi	34.394	30.606	28.538	26.903	24.719	19.765
	Nasdaq Endeksi	14.128	12.888	8.973	6.635	6.923	5.380
	S&P Endeksi	4.255	3.756	3.231	2.507	2.674	2.239
Emtia	Altın (TL)	508,00	454,00	290,29	218,13	158,83	131,27
	Altın (Usd)	1.865	1.901	1.518	1.282	1.303	1.150
	Gümüş (TL)	7,54	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	13,9	25,0	12,4	39,8	7,2	20,9
	Eur/TL	12,9	36,4	10,0	33,3	15,2	17,2
	Eur/Usd	-0,7	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	514	69	-427	474	32	68
	Türkiye CDS	73	21	-80	194	-105	4
	ABD 10 Yıllık Tahvil	57	-100	-76	27	-4	18
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	-1,5	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	-6,0	12,6	21,0	-20,9	47,3	8,0
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	7,1	15,9	15,9	-16,6	37,0	6,4
	Dow Jones Endeksi	12,4	7,2	6,1	8,8	25,1	13,4
	Nasdaq Endeksi	9,6	43,6	35,2	-4,2	25,1	7,4
	S&P Endeksi	13,3	16,3	28,9	-6,3	19,4	9,5
Emtia	Altın (TL)	11,9	56,4	33,1	37,3	21,1	31,9
	Altın (Usd)	-1,9	25,2	18,4	-1,6	13,6	8,4
	Gümüş (TL)	19,5	84,6	29,8	27,5	13,6	0,0
	Gümüş (Usd)	4,8	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.