

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

Global piyasalarda bugün gözler FED FOMC toplantısında olacak. Toplantı sonrası Başkan Powell'in açıklamaları takip edilecek. FED enflasyona dair yukarı yönlü baskının geçici olduğunu işaret etse de bugün enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar önemle takip edilecek.

Global piyasaların seyri açısından son dönemde ABD enflasyon verileri ön planda takip ediliyor. Dün açıklanan veriye göre ABD'de ÜFE endeksi yıllık %6,6 ile beklentiyi aşarken, çekirdek ÜFE ise %4,8 ile beklentiye paralel gerçekleşti. Geçtiğimiz hafta ABD'de tüketici enflasyonu Mayıs ayında yıllık %5 artış ile son 13 yılın en yüksek seviyesinde açıklanmış, bu yükselişte baz etkisinin etkisi olduğu ve FED'in beklentilerine paralel enflasyonda yükselişin geçici olacağı algısı ile global piyasalarda risk iştahı korunmuştu.

ABD perakende satışlar ise geçtiğimiz ay %1,3 düşüş gösterdi. Bu düşüşte normalleşme adımları sonrası harcamaların mal satın alımından hizmetlere yönelmesi etkili olduğunu söyleyebiliriz.

Dolar Endeksi 90,50; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4980; ons altın 1.860.-USD seviyelerinde.

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.

ABD Başkanı Biden bugün Rusya Devlet Başkanı Putin ile görüşecek.

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 Pazartesi 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. Ancak somut bir sonuç çıkmadığı algısıyla TL ve TL varlıklarda dün bir miktar değer kaybı gözlemlendi. Yarın gözler TCMB Haziran ayı PPK toplantısında olacak. Haftalık repo faizi olan politika faiz oranının %19 seviyesinde korunması bekleniyor.

Türkiye 5 yıllık CDS 386 seviyelerinde.

Lokal tarafta ekonomi ve salgın ana konular olmaya devam ediyor. Sağlık Bakanı Koca'dan dün yaş sınırı olmaksızın tüm SGK'lıların aşı randevusu alabileceği açıklaması gelirken aşılama hızında rekor kırıldı.

Türkiye'nin Çin ile 2,4 milyar dolar olan swap anlaşması 6 milyar dolara çıkarken; TCMB, Çin Merkez Bankası ile 2019 tarihli Swap Anlaşması'nın 35,1 milyar TL ve 23 milyar Çin yuanı artırılarak toplam 46 milyar TL ve 35 milyar Çin yuanına ulaştığını ve artırılan tutarın TCMB hesaplarına girdiğini duyurdu.

AB ile ABD arasındaki toplantı sonunda yayımlanan ortak açıklamada; demokratik bir Türkiye ile iş birliği ve karşılıklı faydaya dayalı bir ilişkinin hedeflendiği belirtildi.

Bugün global piyasalarda FED toplantı kararları ve Başkan Powell'in konuşması ön planda takip edilecek.

UsdTry 	EurTry 	2 Yıllık Gösterge Tahvil 	10 Yıllık Gösterge Tahvil 	BIST100 
8,56 1,09%	10,39 1,11%	18,39 -0,43	18,20 0,16	1.443 -0,80%

Usd/TL:

Yurt içi piyasalarda haftanın en önemli gündem maddesi Pazartesi 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. Ancak somut bir sonuç çıkmadığı algısıyla TL ve TL varlıklarda dün bir miktar değer kaybı gözlemlendi. Yarın gözler TCMB Haziran ayı PPK toplantısında olacak. Politika faiz oranının %19 seviyesinde koruması bekleniyor.

Türkiye'nin Çin ile 2,4 milyar dolar olan swap anlaşması 6 milyar dolara çıkarken; TCMB, Çin Merkez Bankası ile 2019 tarihli Swap Anlaşması'nın 35,1 milyar TL ve 23 milyar Çin yuanı artırılarak toplam 46 milyar TL ve 35 milyar Çin yuanına ulaştığını duyurdu.

Global piyasalarda bugün FED toplantı kararları, enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar takip edilecek. Bu sabah Dolar Endeksi 90,50; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4980 seviyelerinde.

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

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 386 seviyelerinde.

Cuma günü 8,28 seviyelerini gören Usd/TL, dün 8,59 seviyesine kadar yükselirken bu sabah 8,53 seviyelerinde işlem görüyor. Paritede 8,48 ve 8,40 destek; 8,57 ve 8,65 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eur/TL:

Usd/TL için yazdıklarımız parite içinde geçerli. Bu sabah 10,35 seviyesindeki paritede 10,25 ve 10,18 destek; 10,40 ve 10,45 seviyeleri direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

TL Tahvil/Bono:

Yurt içi piyasalarda haftanın en önemli gündem maddesi Pazartesi 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.

Hazine, dolar cinsinden bir kira sertifikası ihracı için Duabi İslamic Bank, Emirates NBD, HSBC ve Standard Chartered Bank'a yetki verdi.

Hazine'nin dün yaptığı 3 yıl vadeli altın cinsi tahvil ve kira sertifikası doğrudan satışına gelen taleplerin olumlu olduğu belirtildi.

Piyasaların odağında yarın yapılacak Haziran ayı PPK toplantısı var. Haftalık repo faizi olan politika faiz oranının %19 seviyesinde koruması bekleniyor.

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün günü sırasıyla 43 baz puan azalışla %18,39 ve 16 baz puan artışla %18,20 ile tamamladılar.

Hisse Senedi:

Kısa vadeli yükseliş trendi içerisindeki hareketin son iki işlem gününde oluşturduğu geri çekilmelerin, dün 1,435 desteği üzerinde tutunmaya çalıştığını gözlemliyoruz.

1,435 desteğinin oluşturduğu yukarı ataklarda, seans içerisinde 1,450 seviyesini ilk önemli direnç noktası olarak izliyoruz. Gün içi tepki denemelerinin güç kazanabilmesi için 1,450 direncinin aşılması gerekiyor. Bu durumda kısa vadeli ana direnç noktası olarak izlediğimiz 1,465 seviyesini aşma denemeleri gündeme gelebilir.

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 yönündeki pozisyonlar için stop loss noktası olarak almaya devam ediyoruz. Altındaki seyri ise 1,420 ve 1,400 hedefleriyle aşağı yönde izliyoruz.

Destekler: 1,435- 1,425 - 1,420

Dirençler: 1,450 - 1,460 - 1,475

EurUsd 	GbpUSD 	ONS Altın 	CDS 5Y 	ABD 10 Yıllık 
1,2128 0,01%	1,4089 -0,19%	1.860 -0,27%	386 10	1,50 0,01

Eur/Usd:

Global piyasalarda bugün gözler FED FOMC toplantısında olacak. Toplantı sonrası Başkan Powell'in açıklamaları takip edilecek. FED enflasyona dair yukarı yönlü baskının geçici olduğunu işaret etse de bugün enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar önemle takip edilecek.

Global piyasaların seyri açısından son dönemde ABD enflasyon verileri ön planda takip ediliyor. Dün açıklanan veriye göre ABD'de ÜFE endeksi yıllık %6,6 ile beklentiye aşarken, çekirdek ÜFE ise %4,8 ile beklentiye paralel gerçekleşti.

AB Yönetimi ve ABD Başkanı Biden dün bir görüşme gerçekleştirdi.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,50; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4980 seviyelerinde.

Bu sabah 1,2130 seviyelerinde işlem gören paritede 1,2090 ve 1,2030 destek, 1,2140 ve 1,2190 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Gbp/Usd:

Global piyasalarda G7 ve Nato Zirvesi de geride kalırken gözler bugün açıklanacak FED kararlarında olacak. FED'in ve Başkan Powell'in enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar takip edilecek. Global piyasalarda enflasyon endişeleri ön planda kalmaya devam ederken İngiltere'de bugün gelen enflasyon rakamı beklentilerin üzerinde açıklandı.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,50; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4980 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 1,4091 seviyelerinde işlem gören paritede 1,4050 ve 1,4030 destek; 1,41 ve 1,4140 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Altın:

Global piyasalarda bugün başlayacak FED toplantı kararları, enflasyon ve tahvil alımlarına ilişkin açıklamalar takip edilecek.

Global piyasaların seyri açısından son dönemde ABD enflasyon verileri ön planda takip ediliyor. Dün açıklanan veriye göre ABD'de ÜFE endeksi yıllık %6,6 ile beklentiye aşarken, çekirdek ÜFE ise %4,8 ile beklentiye paralel gerçekleşti.

Bu sabah Dolar Endeksi 90,50; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4980 seviyelerinde.

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

Hafta başından itibaren düşüş gözlemlenen ons altında bu sabah 1.861 Usd civarında işlem gören emtiada 1.855 ve 1.845 destek ve 1.875 ve 1.890 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eurobond:

Piyasaların odağında FED toplantısı var. Faiz oranlarında değişiklik beklenmiyor. Geçen hafta ABD' Mayıs TÜFE'nin %5'e yükseldiği açıklanmıştı. ABD Üfe de yıllık %6.6 a yükselmışti. Fed'in bu yükselişin geçici olduğuna dair açıklama yapması bekleniyor. Fed'in ayrıca varlık azaltım programının ne zaman başlayacağına ve faiz artırımı zamanlamasına dair de mesajlar vermesi bekleniyor. Ayrıca toplantıda 2022 ve 2023 yıllarına dair enflasyon tahminleri verilmesi bekleniyor. Fed güvercin duruşuna devam edip etmeyeceği piyasaların yakın takibinde olacak. ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,496 seviyesinde.

Lokal tarafta ise Ekonomide öncelikli başlıklar salgının ekonomik etkileri ile ve enflasyonla mücadele. 17 haziranda PPK'da TCMB'nin %19 olan politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Enflasyonla mücadelede TCMB sıkı para politikasını sürdürüyor.

Türkiye 5 yıllık CDS 386 seviyesinde. Eurobondlar dün sınırlı negatif seyir izledi. Birim fiyatlar yaklaşık kısa ve orta vadeli 0,06-0,10 usd , uzun vadeli 0,08 Usd civarında değişim gösterdi. Yıllık verimler sırasıyla 4,61 % 6,01% ve 6,93% oldu

Hazine ve Maliye Bakanlığı 3 yıl vadeli altın cinsi tahvil ve kira sertifikası

21:00 FED Haziran FOMC kararları
21:30 FED Başkanı Powell konuşması

		15 Haz 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Pariteler	Usd/TL	8,56	7,44	5,95	5,29	3,79	3,53
	Eur/TL	10,38	9,10	6,67	6,06	4,55	3,71
	Eur/Usd	1,2128	1,2210	1,1218	1,146	1,201	1,053
	Gbp/Usd	1,4090	1,3675	1,3246	1,275	1,350	1,233
Tahvil Bono	TL 2 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	18,39	14,96	11,78	19,73	13,40	10,63
	TL 10 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	18,20	12,90	12,21	16,48	11,74	11,42
	Türkiye CDS (baz puan)	386	303	282	362	168	273
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1,50	0,92	1,92	2,68	2,41	2,45
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	1.443	1.477	1.144	913	1.153	7.814
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	9,06	12,34	8,49	7,0	11,0	9,5
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	1.580.594	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781	1.094.427
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.378	1.292	1.115	962	1.154	845
	Dow Jones Endeksi	34.299	30.606	28.538	26.903	24.719	19.765
	Nasdaq Endeksi	14.030	12.888	8.973	6.635	6.923	5.380
	S&P Endeksi	4.247	3.756	3.231	2.507	2.674	2.239
Emtia	Altın (TL)	512,07	454,00	290,29	218,13	158,83	131,27
	Altın (Usd)	1.860	1.901	1.518	1.282	1.303	1.150
	Gümüş (TL)	7,64	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	15,2	25,0	12,4	39,8	7,2	20,9
	Eur/TL	14,1	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	3,0	3,2	-2,1	-5,6	14,1	-16,3
Tahvil Bono	TL Gösterge Bono	343	318	-795	633	277	-23
	TL 10 Yıllık Tahvil	530	69	-427	474	32	68
	Türkiye CDS	83	21	-80	194	-105	4
	ABD 10 Yıllık Tahvil	58	-100	-76	27	-4	18
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	-2,3	29,1	25,4	-20,9	47,6	-89,1
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	-26,6	45,5	21,4	-36,3	16,1	-25,1
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	-6,6	12,6	21,0	-20,9	47,3	8,0
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	6,7	15,9	15,9	-16,6	37,0	6,4
	Dow Jones Endeksi	12,1	7,2	6,1	8,8	25,1	13,4
	Nasdaq Endeksi	8,9	43,6	35,2	-4,2	25,1	7,4
	S&P Endeksi	13,1	16,3	28,9	-6,3	19,4	9,5
Emtia	Altın (TL)	12,8	56,4	33,1	37,3	21,1	31,9
	Altın (Usd)	-2,1	25,2	18,4	-1,6	13,6	8,4
	Gümüş (TL)	21,1	84,6	29,8	27,5	13,6	0,0
	Gümüş (Usd)	5,1	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.