

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Sanayi Üretimi-Aylık	1,20%	1,80%
09:00	İngiltere	Sanayi Üretimi-Yıllık	30,50%	3,60%
10:00	Türkiye	TCMB Beklenti Anketi-Yıl Sonu TÜFE		13,81%
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi-Aylık		0,70%
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi-Yıllık		16,60%
10:00	Türkiye	Perakende Satışlar-Yıllık		19,20%
11:30	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması		
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	84	82,9

11-13 Haziran tarihleri arasında G7 Zirvesinin düzenlenmesi bekleniyor.

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününde Asya piyasalarında karışık bir seyir takip ediliyor. ABD'de spot endekslerde pozitif kapanışlar izlenirken, S&P 500 4.248 puanla gün içi rekorunu kırarak, günü 4.239 seviyesinden tamamladı. Bu sabah vadeliinde ise yatay primli bir seyir takip ediliyor. Avrupa vadeliinde ise karışık bir görünüm öne çıkmakta.

Dün küresel piyasalar, önemli veri akışlarını ve gelişmeleri takip etti. ABD'de mayıs ayı enflasyonu %0,6 artarken, yıllık bazda TÜFE %5,0'e ulaşarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Yıllık bazda enflasyona en yüksek katkı enerjiden gelirken, bu artışta geçtiğimiz yıl yaşanan düşüş neticesinde bir baz etkisinin olduğunu söylemek mümkün. Her ne kadar Fed üyeleri ve Biden Ekonomi Yönetimi enflasyondaki bu yükselişi geçici şeklinde değerlendirse de, piyasanın beklentisi geçici olmayabileceği yönünde. Bu durum piyasanın, Fed'in gelecek hafta gerçekleştireceği toplantıda tapering takvimini değerlendirme beklentisini güçlendirirken, toplantının bir kez daha ne kadar kritik olduğunu gösterdi. Avrupa tarafında ise ECB, politika faizini ve varlık alım programını piyasa beklentilerine paralel şekilde aynen korudu. Projeksiyonlarında, büyüme ve enflasyonda yukarı yönlü revizyonlar gerçekleştirdi. Veri ardından basın açıklaması gerçekleştiren Lagarde, enflasyonun baz etkisi, geçici faktörler ve enerji fiyatlarına bağlı şekilde yükseldiğini ifade ederken, yılın ikinci yarısında geçici faktörlerin ortadan kalkmasıyla gerileyeceğini ifade etti. PEPP 'ten çıkışı konuşmanın erken olduğunu ifade eden Lagarde, PEPP'in sürecine dair tartışmanın olduğunu fakat politika konusunda genel bir uzlaşa sağlandığını belirtti. ECB'nin bu karar ve değerlendirmeler ışığında, aslında Fed öncesi bir hamle almak istemediğini söyleyebiliriz. Bugün İngiltere'de sanayi üretimi, ABD'de Michigan tüketici güven endeksi öne çıkarken, BoE Başkanı Bailey konuşması yakından takip edilecek.

Dün yurt içinde açıklanan arındırılmış verilere göre işsizlik oranı nisanda 0,9 puan artarak %13,9 düzeyinde gerçekleşti. Fitch'in Türkiye konulu webinarı gün içinde öne çıkarken, kurum yıl sonu için Dolar/TL tahminini 8,9 olarak açıkladı. BIST100 endeksi günü %0,52 değer kazancıyla 1456 puanla tamamladı. İşlem hacmi 16,3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Dolar/TL dün 8,4173 seviyesine kadar geri çekilirken, günü 8,4232 seviyesinden tamamladı. Bu sabah ise 8,42 çevresinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi 373 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde TCMB beklenti anketi ve sanayi üretimi verisi takip edilecek.

Ons altın, ABD enflasyon verisinin ardından pozitif hareket izledi ve bu sabah 1.900\$ çevresinde işlem görüyor. Bitcoin bu sabah 37.080\$ seviyesinden işlem görüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,439 seviyesinde bulunuyor. Dolar endeksi ise 89,98 seviyesinde seyrediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 22 günlük HO 1,2186 çevresindeki seyrini sürdürüyor. Bu seviyenin üzerinde tutunabilirse yükselişin 1,2200 – 1,2250 direnç aralığına doğru devam etmesi mümkün. Aksi durumda en yakın destek seviyesi 1,2131 olurken, bu seviye altında 50 günlük HO 1,2092 desteğine işaret ediyor.
- ♦ **Ons altın**, dün 1.870\$'a kadar gerilemesinin ardından yeniden 1.900\$ üzerinde kalıcı olmaya çalışıyor. Bu seviye üzerinde 1.900\$'ın aşılması yukarı yönlü hareketleri destekleyecektir. Geri çekilmelerde 22 günlük HO 1.884\$ ve altında 1.855\$ ana destek seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörünün orta bandına karşılık gelen 27,87\$ seviyesinin üzerinde 28,27\$ seviyesini öne çıkarken, bandın altına doğru geri çekilmesi durumunda 27,37\$ takip edilebilir.
- ♦ **Dolar/TL**, dün sert düşüş sonrasında 8,4232 seviyesinden kapanış gerçekleştirerek MOST seviyesini kırdı. İndikatör artık yukarıda 8,4689 direncine işaret ediyor. Geri çekilmenin devamında 8,3500 – 8,2500 destek aralığı takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8,4689 ilk direnç seviyesi olurken bu seviye üzerinde 8,6200 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **GBPUSD**, 22 günlük HO 1,4153 seviyesinin üzerinde seyrediyor. Yukarı yönde 1,4200 – 1,4225 dirençleri öne çıkarken, aşağıda ise 1,4083 – 1,3993 destekleri öne çıkıyor.

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Aylin Cevizci Akçan

aylin.cevizci@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimine ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ 2021 Nisan ayında mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı bir önceki yılın aynı ayına göre 0,9 puan artarak %13,9'a yükseldi. Böylece işsiz sayısı 275 bin kişi artarak 4 milyon 511 bin kişi oldu. Mart ayında işsizlik oranı %13,1 seviyesinde bulunuyordu.
- ♦ Kabine Toplantısı, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın programındaki yoğunluk nedeniyle 21 Haziran'a ertelendi.
- ♦ TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 4 Haziran ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 97,7 milyon dolar, DİBS'ten 64,1 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi.
- ♦ Yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 10 milyon dolar azalarak 143,3 milyar dolara, tüzel kişilerin döviz mevduatı 561 milyon dolar azalarak 84,2 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 571 milyon dolar azalarak 227,5 milyar dolar oldu.
- ♦ Merkez Bankası'nın rezervleri 4 Haziran ile biten haftada 1,1 milyar dolar artarak 93,7 milyar dolar seviyesine yükseldi.
- ♦ BDDK tarafından açıklanan haftalık verilere göre 4 Haziran ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %22,9 artış gösterdi.
- ♦ Fitch, ülke ekonomisi için büyüme tahminini 2021 yılı için %6,7, 2022 yılı için %4,7 olarak açıkladı. Yıl sonu gösterge faiz tahminini %17 olarak açıklayan Fitch, Dolar/TL kuru için 2021 yılsonu beklentisini 8,9, 2022 yılı için 9,5 olarak duyurdu. Ayrıca kurum, Türkiye'de erken bir faiz indiriminin temel bir risk olduğunu ifade ederken, henüz bunu öngörmediklerini ifade etti.
- ♦ Goldman Sachs, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın yaz aylarını işaret etmesine rağmen, TCMB'nin 4.çeyrekte indirim gideceği tahminini koruduğunu ifade etti. Kurum, TCMB'nin önümüzdeki günlerde faiz indirimi baskısı altında olduğunu daha fazla hissedebileceğini açıkladı.
- ♦ Sanayi ve Teknoloji Bakanı Varank, Ağrı Mollakara'da Koza Altın tarafından piyasa değeri 1,2 milyar dolar olan 20 ton altın, 2,8 milyon dolar olan 3,5 ton gümüş rezervi tespit edildiğini açıkladı.
- ♦ TCMB, Beklenti Anketi'nin ismini 'Piyasa Katılımcıları Anketi' olarak değiştirdi.

Avrupa

- ♦ JP Morgan, BOE'nin faiz artırımı için beklentisini erkene alarak 2022 son çeyreğine getirdi.
- ♦ ECB, politika faizini %0,0, mevduat faizini %-0,50, marjinal faiz oranını %0,25 olarak korudu. Açıklanan karar metninde, PEPP çerçevesinde net varlık alımlarının en azından 2022 yılı Mart ayına kadar devam edileceği değerlendirilirken, varlık alımlarının piyasa şartlarına göre esnek şekilde devam ettirileceği belirtildi. PEPP'in 1,85 trilyon Euro büyüklüğünün tamamının kullanılmasına ihtiyaç olmayabileceği, olumlu finansman şartlarının sürdürülmesi için gerektiğinde PEPP'in büyüklüğünün yeniden ayarlanabileceği ifade edildi.
- ♦ ECB Başkanı Lagarde, enflasyonun baz etkisiyle ve geçici faktörler ile enerji fiyatlarıyla yükseldiğini ifade ederken, manşet enflasyonun hedefin altında olduğunu ve fiyat baskılarının atıl kapasite nedeniyle bastırılmış olduğunu ifade etti. Piyasa faizlerinin yükseldiğini, yükselen bu faizlerin finansal şartları sıkılaştırabileceğini belirterek, geçici faktörlerin kaybolmasıyla birlikte enflasyonun düşeceğine açıklamalarında dikkat çekti. Lagarde, açıklamalarında varlık alımlarını azaltmayı konuşmak için henüz erken olduğunu ifade etti.
- ♦ ECB, büyüme tahminini 2021 yılı için %4,0'den %4,6'ya, 2022 yılı için %4,1'den %4,7'ye revize ederken, 2023 yılı için %2,1 olarak korudu. Enflasyon tahminini ise, 2021 yılı için %1,5'ten %1,9'a, 2022 yılı için %1,2'den %1,5'a çıkardı. 2023 yılı enflasyon tahminini ise %1,4 olarak korudu.
- ♦ ECB Yönetim Kurulu Üyesi Villeroy, Avrupa'daki enflasyonun ABD'den farklı olduğunu ifade ederken, Euro Bölgesi'nde enflasyonun yükseldiğini ve hala hedefin altında kaldığını ifade etti. Villeroy, gevşek para politikasına devam edilmesi gerektiğini dile getirdi.

ABD

- ♦ ABD'de Mayıs ayında aylık bazda TÜFE %0,6 gelerek, beklentilerin 0,2 puan üzerinde açıklanırken, yıllık bazda artış hızı %5,0 düzeyine ulaşarak, %4,7 olan piyasa tahmininin üzerinde gerçekleşti.
- ♦ Haftalık verilere göre, 5 Haziran haftasında işsizlik maaşı başvuruları 376 bin kişi düzeyinde gerçekleşti. Haftalık işsizlik maaşı başvurularının 4 haftalık ortalaması ise 402,5 bin kişi oldu.
- ♦ Biden yönetiminden bir yetkili tüketici fiyat endeksinin geçen ay tekrar %0,6 oranında arttığı haberlerinin ardından yaptığı açıklamada, ABD tüketici fiyatlarının bu yaz zirveye ulaşacağını ve ardından sonbaharda gevşemeye başlayacağını söyledi.

Asya

- ♦ Singapur, salgın kısıtlamalarını kademeli olarak gevşetme kararı aldı.
- ♦ Çin Meclisi veri güvenliği yasasını kabul etti.
- ♦ Japon Hükümeti'nin, Tokyo'da acil durum uygulamasını 20 Haziran'da kaldırmayı değerlendiği bilgisi basında yer aldı.

Dünyadan

- ♦ Moody's, Dünya genelinde bankalar faiz oranlarında muhtemel döngü değişiminden fayda sağlayacağını açıkladı. Kurum, dikleşen getiri eğrisi küresel bankaların karlılıklarını ve marjlarını artırabileceğini değerlendirdi.
- ♦ Global petrol üretimi, 2021 Mayıs ayında bir önceki aya göre günlük ortalama 630 bin varil artarak 93,67 milyon varil/gün olarak gerçekleşti. Üretim, 2020 Nisan ayına göre ise 5,63 milyon varil/gün arttı.

Kripto Paralar

- ♦ Basel Komitesi, bankaların Bitcoin kayıplarının tamamını karşılamak için yeterli sermaye ayırmasını önerdi. Komite, Bitcoin'i yüksek riskli varlık sınıfına koyarken, %1,250 risk ağırlığı önerdi. Ayrıca stablecoinlere hisse senetleri ve tahviller gibi varlık işlemi yapılmasını önerirken, Blockchain temelleri nedeniyle tüm kripto varlıklar için ek sermaye uygulamasının gerekebileceğini değerlendirdi.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.