



YURTIÇİNDE GÖZLER ENFLASYON SONUÇLARINDA

Yurt içi piyasalarda faiz söylemleri üzerinden hareketlenen kur, 8.81 seviyelerini gördükten sonra dün bu seviyelerden gelen düşüşlerle yeniden 8.50'nin altına doğru yöneldi ve günü 8.60 seviyesi yakınlarında tamamladı. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın faizleri Temmuz-Ağustos gibi indirebiliriz anlamına çıkan ifadelerde bulunması ile kurun ateşi yeniden yükselse de dün TCMB'nin yatırımcılarla gerçekleştirdiği toplantıda konuşan başkan Kavcıoğlu, para politikasında erken gevşemeye yönelik oluşan beklentinin ortadan kalkması gerektiğine vurgu yaptı. Ekonominin yeniden dengelenmesini sağlayacak ılımlı bir iç talep ve kredi büyümesi sağlanması için sıkı para politikası duruşu gerektiğini belirten Kavcıoğlu, enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve 2023 yılında orta vadeli yüzde 5 hedefine ulaşmaya kadar politika faizini, güçlü dezenflasyonist etkiyi muhafaza edecek şekilde, gerçekleşmiş ve beklenen enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edeceklerini açıkladı. Bu kısma kadar göreve geldiğinden bu yana yaptığı açıklamaların tekrarı niteliğinde ifadelere yer veren Kavcıoğlu konuşmasının bir bölümünde piyasalardaki haklı bir gerekçeye dayanmayan erken gevşeme beklentilerinin tümüyle ortadan kalkması gerektiğini ve Merkez Bankası'nın kanunla kendisine verilmiş fiyat istikrarı amacına bağlı olduğunu belirterek önceki konuşmalarındaki benzer ifadelerine destek verecek yeni bir yorum eklemiş oldu. Bu konuşmadan çıkarılacak sonuç enflasyonda tepe noktası görülüp inişe doğru bir geçişin başlamasına kadar faizlerde indirim olmayacağı yönünde gibi görünüyor. Ayrıca enflasyonda gerilemenin başladığına dair işaretler ile birlikte geri çekilmeler gözlemlenince TCMB'nin reel faiz düzeyini ayarlayarak faizleri geri çekme yoluna gitmesi de mümkün olabilir.

Yurt içi piyasalarda bugünün en önemli verisi ise enflasyon sonuçları olacak. 29 Nisan-17 Mayıs arasında uygulanan tam kapanma nedeniyle veri toplamanın yarattığı zorluklar hesaplamayı sağlıklı yapamamaya enflasyonda düşük bir sonucun gelmesine neden olabilir. Bugünkü veride manşet tüketici fiyatları enflasyonu ile çekirdek enflasyon ve gıda-enerji gibi gruplarda da enflasyondaki görünüm yakından izlenecektir. Bugün açıklanacak olan enflasyon verisinin öncü göstergesi olan İstanbul'daki enflasyonu ölçen ve perakende fiyatları yansıtan İstanbul ücretliler geçişme indeksi, Mayıs ayında da %1,67 oranında artış gösterdi. Veri Nisan ayında %1,01 artmıştı.

Wall Street'in ana endeksleri, yatırımcıların enflasyon endişelerine ağırlık vermesiyle açıklanacak önemli ABD ekonomik verileri öncesinde Çarşamba günü zayıf kazançlar kaydetti. Bu yılın en iyi performans gösteren grubu olan S&P 500 enerji sektörü, petrol fiyatlarının yükselmesiyle %1,7 kazanç sağlayarak yükselişini sürdürdü. Malzeme sektörü %0,9 düşerken Tesla Inc hisselerindeki %3,0 düşüş S&P 500 ve Nasdaq Composite'ı sürükledi. Bugün haftalık işsizlik raporu ve Mayıs ayı özel istihdam verileri, yatırımcıların ekonomik toparlanma ve yükselen enflasyon belirtileri aramasıyla Cuma günü aylık istihdam rakamlarıyla birlikte takip edilecek.

Bu arada Philadelphia Fed Bankası Başkanı Patrick Harker, ABD ekonomisi koronavirüs krizinden toparlanmaya devam ederken ve işgücü piyasası toparlanırken, Fed politika yapıcılarının varlık alımlarının hızını yavaşlatmanın en iyi yolunu düşünmeye başlama zamanının gelebileceğini söyledi.

Avrupa hisse senetleri tarafında ise enerji ve tüketici hisse senetlerinin de yardımıyla dün rekor seviyelere yakın yerlerde günü tamamladı. Asya seansına baktığımızda Hong Kong dışında yükselişlerin yaşandığı göze çarpıyor. ABD vadeli ise yataya yakın hafif pozitif tarafta hareket ediyor. Endeksin de güne yatay hafif alıcılı şekilde başlamasını bekliyoruz.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
10.00	Türkiye	**	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	17,3%	17,1%	Mayıs
10:00	Türkiye	***	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	1,46%	1,68%	Mayıs
10:55	Almanya	**	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	52,8	52,8	Mayıs
11:00	Avrupa Bölg.	**	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	55,1	50,5	Mayıs
11:30	İngiltere	***	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	61,8	61,8	Mayıs
15:15	ABD	***	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi	650Bin	742Bin	Mayıs
17:00	ABD	**	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	63,0	62,7	Mayıs



XU100

3 Haziran 2021



Endeks önceki işlem gününü 0.09 düşüyle 1.430,73 seviyesinde tamamladı. Toplam işlem hacmi 16,6 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %0.47 düşerken, sanayi endeksi ise %0.15 yükseliş yaşadı. Endekste bugün 1.415 seviyesi izleyeceğimiz ilk destek seviyesi olacak. Bugünkü işlemlerde bu seviyede tutunma sağlanacak olursa tekrarı devamı gelebilecek tepki alımlarıyla 1.440 ilk direncine doğru bir hareketlenme olabilir. Endekste 1.415'in altına doğru düşüş oluşursa diğer destek noktası olan 1.400 seviyesi sonraki tepki alımları için takibimizde olacak. 1.440 üzerine bugün geçiş oluşursa diğer destek noktası olan 1.455 ve 1.465 seviyeleri yeni hedefler olabilir. Enflasyon yükselişi ve akabinde tahvil alımlarının azaltılmaya başlanacağına dair beklentilerle yurtdışı piyasalarda da yön tam anlamıyla belli olamazken endekste de bu eğilimin devamı gelebilir. Bugün enflasyon sonuçları ve akabinde para politikasına dair beklentiler yön açısından belirleyici olabilir.

Destekler: 1.415 / 1.400 / 1.385

Dirençler: 1.440 / 1.455 / 1.465



ENDEKS 30 KONTRATI

3 Haziran 2021



Haziran vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.10 düşüyle 1.542,75 seviyesinde tamamladı. Yurt içi piyasalarda dün riskli varlıklardaki hareketler, bankacılık hisselerindeki satışlarla birlikte sanayi hisselerinde yaşanan yükselişler ve yurt dışında gözlenen riskli varlıklardaki yön arayışı içindeki hareketlerle birlikte yaşanmaya devam ediyor. Bu bağlamda dün endeks günü sınırlı bir düşüyle yatay tamamlarken kontratın ise akşam seansında da hafif satıcı hareketlerle günü tamamladığını gördük. Kontratta bugünkü işlemlerde 1.522 ve altında 1.500 seviyeleri takibimizde olacak. Bugün de olası düşüşlerde bu bölgede tutunma sağlanabilirse bir miktar tepki yükseliş hareketlerinin devamı meydana gelebilir. Yukarıda ise 1.550 ve 1.565 direnci üzerinde tutunma oluşabilirse 1.580 direnç hedefi olarak takip edeceğiz.

Destekler: 1.522 / 1.500 / 1.485

Dirençler: 1.550 / 1.565 / 1.580



USD/TRY KONTRATI

3 Haziran 2021



Haziran ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.89 yükselişle 8.7438 seviyesinde tamamladı. Türk Lirası'nın Dolar'a karşı önceki gün Dolar endeksinin 90.0 çevresindeki bir süredir süregelen yönsüz hareketi karşısında dün yine değer kaybı yaşadığı gözlemlendi. Dolar endeksinin 90.0 seviyesi üzerinde tutunma çabası karşısında Türk Lirası'nın zayıf görünümü ise devam ediyor. Bugün takibimizde 8.7100-8.6800 izleyeceğimiz destek bölgesi olacak. Bu bölge altında kalabilirse geri çekilme sürebilir. Geri çekilmelerde 8.5350 seviyesi takibimizde olacak. Gözlerin bugün yurt içinde enflasyon ile ABD'de tarım dışı istihdama odaklanırken veriler beklentilerden güçlü FED'in faiz artırımına yaklaşabileceği algısı Dolar endeksinde toparlanmayı zaman zaman yaratabilir. Fakat bu güçlenme şimdilik halı hazırda tam randımanlı şekilde oluşmuyor. Bugün 8.7800 üzerinde tutunma sağlanırsa 8.8200 ve 8.600 seviyeleri hedefler olabilir.

Destekler: 8.6900 / 8.6500 / 8.6300

Dirençler: 8,7800 / 8,8200 / 8,8600



ONS ALTIN KONTRATI

3 Haziran 2021



Haziran vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.46 yükselişle 1.908,90 seviyesinde tamamladı. Altın fiyatları Çarşamba günü yükseldi ve ABD Hazine tahvillerinin geri çekilmesiyle bir önceki seansta yaklaşık beş ayın zirvesinin altında hareketi devam etti. Kontratta bugün için destek bölgesi olarak izlediğimiz 1.895-1.875 Dolar üzerinde tutunma devam ederse yükseliş sürebilir. Hareketlerin bu seviye altında kalmaya devam etmesi durumunda ise oluşmasını muhtemel düşüşte kontratta 1.868 seviyesine doğru geri çekilmesinin devamı beklenebilir. Dolar endeksinde enflasyon fiyatlaması ve 90.00 seviyesi altında bir eğilim süreceği olursa Altın fiyatlarında yükselişin devamı gelebilir. Bugün izleyeceğimiz 1.915 direnci üzerinde tutunma oluşarak yaşanacak hareketlerde ise 1.920 ve 1.930 seviyeleri test edilebilir.

Destekler: 1.895 / 1.875 / 1.868

Dirençler: 1.915 / 1.920 / 1.930

**HİSSE HABERLERİ****3 Haziran 2021**

PENGD: Avrupa'nın market zinciri LIDL İLE 24,6 milyon euro tutarında bir anlaşma gerçekleştirdi.

MGROS: Mayıs ayında 9 adet Migros, 5 adet Migros Jet ve 4 adet Macrocenter formatında toplam 18 satış mağazasını hizmete açtı.

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.

Hazırlayan; Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü



/ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

İSTANBUL / Genel Müdürlük Merkez Ofis

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mh. Taşyoncası Sk. T4 A Blok, Kat: -1 NO: 256
34485 Sarıyer/İstanbul
Tel: 444 0 968 / 0850 450 00 66
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr

ÇORUM / Şube

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eğridere Çarşısı No: 17
Merkez/Çorum
Tel: +90 364 211 10 19
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr