

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de tarım dışı istihdam verisinde daha ılımlı bir seyir görülürken, ücretler sağlam kalmayı sürdürdü. Verilerin ardından USD değer kaybetti, A.B.D. tahvil faizleri geriledi, ons altın fiyatı yükseldi. Piyasalar, Temmuz'da Fed'den faiz artırımını geleceği beklentisini korudu. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.93 ve %4.07 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de öne çıkan bir veri yok. Fed'den Barr, Daly, Mester ve Bostic konuşacak. Euro Bölgesi'nde Temmuz ayı Sentix Yatırımcı Güveni açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0920, 1.0895 ve 1.0865 seviyeleri destek; 1.0975, 1.1000 ve 1.1030 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 497 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 26.07, 26.04 ve 26.00 seviyeleri destek; 26.13, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 6,180, 6,134 ve 6,088 puan destek; 6,285, 6,316 ve 6,348 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,924 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,917 ve US\$ 1,911 seviyeleri destek; US\$ 1,928 ve US\$ 1,935 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	26.0552	-0.10
EUR/TRY	28.3656	0.17
EUR/USD	1.0967	0.73
MB O/N borçlanma faizi (%)		13.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		15.00
MB O/N borç verme faizi (%)		16.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	6,187.09	0.75	12.31
BIST-30	6,841.23	0.44	15.08
BIST Bankacılık	5,306.34	-0.35	5.54
FTSE 100 EOD	7,256.94	-0.32	-2.61
XETRA DAX	15,603.40	0.48	12.06
Dow Jones	33,734.88	-0.55	1.77
S&P 500	4,398.95	-0.29	14.57
Altın	1,924.28	0.71	5.47

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.01 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.93 (2022 sonu değeri 2.05). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Fed'den Barr, Daly (18:00), Mester (18:00), Bostic (19:00) konuşacak.			
Euro Bölgesi	11:30	Temmuz ayı Sentix Yatırımcı Güveni	-	-19	-17
İngiltere	22:00	BoE Başkanı Bailey konuşacak.			

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıllık, Y: Yarıyıllık, ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe



Tahvil Piyasası

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de Haziran ayı tarım dışı istihdam verisi 209 bin artarak 230 bin kişi olan piyasanın ortalama beklentisinin altında kaldı. Bir önceki ayın verisi de aşağı yönde revize edildi (339 binden 306 bine). İşsizlik oranı %3.6 ile beklentiyle uyumlu geldi. Enflasyon açısından yakından izlenen ortalama ücretlerdeki aylık artış %0.4 ile %0.3 olan ortalama beklentinin üzerinde gerçekleşti (yıllık artış 4.4 ile %4.2 olan beklentinin üzerinde). Önceki ay verisinde yukarı yönde revizyona gidildi.

Tarım dışı istihdam verisinde daha ılımlı bir seyir görülürken, ücretler sağlam kalmayı sürdürdü. Verilerin ardından USD değer kaybetti, A.B.D. tahvil faizleri geriledi, ons altın fiyatı yükseldi. Piyasalar, Temmuz'da Fed'den faiz artırımını geleceği beklentisini korudu (bu sabah FEDWATCH'a göre faiz artırımını yapılacağına verilen olasılık %89).

Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.93 ve %4.07 seviyesinde bulunuyor. Bu hafta Çarşamba günü A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verisine odaklanılacak. TÜFE gerçekleşmesine göre faiz artırım beklentilerinde değişiklik olup olmayacağı izlenecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0960, USD/TRY kuru 26.1050, sepet ise 27.3495 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanan tarım dışı istihdam verisinin beklentinin altında kalması sonrasında USD değer kaybetti. Bugün A.B.D.'de öne çıkan bir veri yok. Fed'den Barr, Daly, Mester ve Bostic konuşacak. Euro Bölgesi'nde Temmuz ayı Sentix Yatırımcı Güveni açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0920, 1.0895 ve 1.0865 seviyeleri destek; 1.0975, 1.1000 ve 1.1030 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

İngiltere Merkez Bankası'nın Ağustos toplantısına bir ay kala, öne çıkacak iki veri bu haftaki istihdam ile 19 Temmuz'da açıklanacak TÜFE olacak. Politika yapıcılar, son zamanlarda tekrar toparlanan ücret artışını izleyecek. Birkaç hafta içinde TÜFE verilerinden hoş olmayan sürprizler alınmaması varsayımı altında İngiltere Merkez Bankası'nın Ağustos'ta 25 baz puanlık faiz artırımına geri dönmesi beklenebilir (son toplantısında 50 baz puanlık artırım yapmıştı). Bu sabah 1.2818 seviyesindeki GBP/USD paritesinde 1.2780-1.2750 ilk destek aralığı; 1.2850 ise ilk öne çıkan direnç.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 497 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 26.07, 26.04 ve 26.00 seviyeleri destek; 26.13, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.0700-26.0400-26.0000 Direnç: 26.1300-26.2000-26.3000

EURUSD için Destek: 1.0920-1.0895-1.0865 Direnç: 1.0975-1.1000-1.1030



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %0.75 artan BIST-100 endeksinde, 6,180, 6,134 ve 6,088 puan destek; 6,285, 6,316 ve 6,348 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,924 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,917 ve US\$ 1,911 seviyeleri destek; US\$ 1,928 ve US\$ 1,935 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	7 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	6.01
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	1.93
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.33
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.80
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	33.78
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
10 Temmuz Pazartesi					
A.B.D.	17:00	Fed'den Barr, Daly (18:00), Mester (18:00), Bostic (19:00) konuşacak.			
Euro Bölgesi	11:30	Temmuz ayı Sentix Yatırımcı Güveni	-	-19	-17
İngiltere	22:00	BoE Başkanı Bailey konuşacak.			

AÇIKLAMA

“Burada 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

“ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma ve Strateji Bölümü tarafından sadece bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olan bu rapor, hiç bir şekilde bir yatırım önerisi veya herhangi bir yatırım aracının doğrudan alımına veya satımına dair bir teklif veya referans olarak alınmamalıdır. Geçmiş performans, takip eden dönem için bir gösterge değildir. Bu raporda sunulan bilgilerin yayım tarihi itibarıyla yanlış/yanıltıcı olmamasına özen gösterilmiş olmasına karşın, ING BANK ve ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanlarının bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan ötürü sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporun, telif ve diğer hakları saklıdır; herhangi bir amaçla ING BANK'ın izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Bu raporda açık kaynak belirtilmemiş olsa da, yer alan bazı değerlendirmeler ve öngörüler daha önce ING BANK Ekonomik Araştırmalar Grubu ve/veya ING Financial Markets Research raporlarında yer almış olabilir. ING BANK, bu raporun Türkiye'de yayımlanmasından sorumludur. Bu rapor A.B.D'ye gönderilmemelidir”.