

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de yarın yayımlanacak Haziran ayı TÜFE verileri ve Fed Başkanı Powell'in Çarşamba-Perşembe günü konuşmaları öncesinde 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %1.34 seviyesinde bulunuyor. A.B.D. Hazinesi bugünkü 10 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 38 milyarlık, yarınki 30 yıllık ihaleyle de US\$ 24 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor. Yurt içinde ise Hazine bugün, 14 Haziran 2023 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.

Döviz:

- Bugünün gündemi sakin olmasına karşın haftanın kalanında gündemin yoğun olduğu söylenebilir. A.B.D.'de yarın açıklanacak TÜFE verilerinden ve Fed Başkanı Powell'in Çarşamba-Perşembe günü konuşmalarından, bankanın ileriki dönemde para politikasındaki sıkılaştırmasının hızına yönelik ipuçları aranacak. EUR/USD paritesinde 1.1850 ve 1.1835 seviyeleri destek, 1.1880 ve 1.1900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. Yurt içinde Çarşamba günü TCMB PPK toplantısında faiz değişimi beklenmiyor, ancak açıklama metninde enflasyona ve para politikasının görünümüne ilişkin değerlendirmeler merak ediliyor. USD/TRY kurunda 8.6300 ve 8.6100 seviyeleri destek, 8.6700 ve 8.6900 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,364 ve 1,352 destek; 1,391 ve 1,400 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,802 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,789 ve US\$ 1,780 seviyeleri destek, US\$ 1,808 ve US\$ 1,815 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.6461	-0.50
EUR/TRY	10.2857	-0.14
EUR/USD	1.1873	0.26
MB O/N borçlanma faizi (%)		17.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		19.00
MB O/N borç verme faizi (%)		18.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,378.28	0.39	-6.67
BIST-30	1,488.58	0.63	-9.01
BIST Bankacılık	1,219.60	-0.01	-21.71
FTSE 100 EOD	7,121.88	1.30	10.24
XETRA DAX	15,687.93	1.73	14.35
Dow Jones	34,870.16	1.30	13.93
S&P 500	4,369.55	1.13	16.33
Altın	1,807.98	0.30	-4.75

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.24 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.06 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	19:00	Fed'den Kashkari'nin konuşması.			
Türkiye	-	Hazine, 14 Haziran 2023 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.			

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yılı ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de Salı günü yayımlanacak Haziran ayı TÜFE verileri ve Fed Başkanı Powell'in Çarşamba-Perşembe günkü konuşmaları öncesinde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %1.34 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de enflasyon verisinin piyasanın ortalama beklentisinden yukarı yönde sapsması halinde Fed'in 2023 yılı olan ilk faiz artırımını öngörüsünün öne çekilebileceği düşüncesi piyasanın gündeminde olabilir.

A.B.D. Hazinesi bugünkü 10 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 38 milyarlık, yarınki 30 yıllık ihaleyle de US\$ 24 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor. Portföy ayarlamalarına bağlı olarak A.B.D. tahvil piyasasında hafif satıcılı bir seyir gözlenmesi mümkün.

Yurt içinde ise Hazine bugün, 14 Haziran 2023 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek. Yarın 12 Temmuz 2023 vadeli kira sertifikasının doğrudan satışı yapılacak. Yarın ayrıca, 28 Mayıs 2031 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesi düzenlenecek. Çarşamba günü ise, 14 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden hem tahvil hem de kira sertifikası ihracı gerçekleştirilecek. Hazine, bu ayki 54.7 milyar TL'lik itfası karşılığında 52 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1870, USD/TRY kuru 8.6500, sepet ise 9.4600 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bugünün gündemi sakin olmasına karşın haftanın kalanında gündemin yoğun olduğu söylenebilir. A.B.D.'de yarın açıklanacak TÜFE verilerinden ve Fed Başkanı Powell'in Çarşamba-Perşembe günkü konuşmalarından, bankanın ileriki dönemde para politikasındaki sıkılaştırmasının hızına yönelik ipuçları aranacak.

Geçen hafta delta varyantının yarattığı endişe ve bazı ülkelerde açıklanan ekonomik verilerin beklentiyi karşılamaması, yatırımcıların riskten kaçınmasına neden olmuştu. Ancak Çin Merkez Bankası'nın ekonomik toparlanmayı güçlendirmek için bankaların rezerv olarak tutması gereken zorunlu karşılık oranlarını 50 baz puan indirme kararı, risk iştahının toparlanmasında pay sahibi oldu.

EUR/USD paritesinde 1.1850 ve 1.1835 seviyeleri destek, 1.1880 ve 1.1900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Yurt içinde Çarşamba günkü TCMB PPK toplantısında faiz değişimi beklenmiyor, ancak açıklama metninde enflasyona ve para politikasının görünümüne ilişkin değerlendirmeler merak ediliyor. USD/TRY kurunda 8.6300 ve 8.6100 seviyeleri destek, 8.6700 ve 8.6900 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 8.6300-8.6100-8.5900 Direnç: 8.6700-8.6900-8.7100

EURUSD için Destek: 1.1850-1.1835-1.1805 Direnç: 1.1880-1.1900-1.1930



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü yaklaşık %0.4 artan BIST-100 endeksinde 1,364 ve 1,352 destek; 1,391 ve 1,400 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,802 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,789 ve US\$ 1,780 seviyeleri destek, US\$ 1,808 ve US\$ 1,815 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	9 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	9.24
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.06
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	7.78
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.75
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	11.90
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
12 Temmuz Pazartesi					
Türkiye	-	Hazine, 14 Haziran 2023 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.			
A.B.D.	19:00	Fed'den Kashkari'nin konuşması.			
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

9

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”.