

 Görüş

Tahvil:

- Fed'den Temmuz'da faiz artırımını beklense de, faiz artırım döngüsünün artık sonuna yaklaşıldığı algısıyla A.B.D. tahvil faizleri gerilemişti. Bugün A.B.D. TÜFE verileri, piyasa beklentilerini şekillendirecek. A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.85 ve %3.95 seviyelerinde bulunuyor.

Döviz:

- A.B.D.'de TÜFE verilerinin beklentiden olumlu gelmesi halinde son faiz artırımının Temmuz'da geleceği düşüncesi güç kazanabilir. EUR/USD paritesinde 1.0990, 1.0960 ve 1.0935 seviyeleri destek; 1.1035, 1.1055 ve 1.1080 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. 1.2940 seviyesindeki GBP/USD paritesi açısından da A.B.D. TÜFE verisi önemli olacak (1.30'u test edip etmeyeceği konusunda). EUR/GBP paritesinde ilk destek seviyesi 0.8500. A.B.D.'de Fed Bej Kitap yayımlanacak. Fed'den Barkin, Kashkari, Bostic, ECB'den Vujcic ve Lane, BoE'den Başkan Bailey konuşacak. USD/TRY kurunda 26.12, 26.07 ve 26.04 seviyeleri destek; 26.17, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 6,323, 6,284 ve 6,252 puan destek; 6,387, 6,440 ve 6,490 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,935 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,932 ve US\$ 1,925 seviyeleri destek; US\$ 1,942 ve US\$ 1,954 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	25.9922	-0.39
EUR/TRY	28.6071	-0.16
EUR/USD	1.1006	0.06
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**	6,362.93	1.48	15.50
BIST-30	7,016.34	1.84	18.02
BIST Bankacılık	5,626.91	5.05	11.92
FTSE 100 EOD	7,282.52	0.12	-2.27
XETRA DAX	15,790.34	0.75	13.41
Dow Jones	34,261.42	0.93	3.36
S&P 500	4,439.26	0.67	15.62
Altın	1,932.00	0.36	5.90

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.19 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.99 (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.	15:30	Haziran ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/3.1	0.3/3.1	0.1/4.0
	15:30	Haziran ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/5.0	0.3/5.0	0.4/5.3
İngiltere	11:00	BoE Başkanı Bailey'nin basın toplantısı.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Fed'den Temmuz'da faiz artırımını beklense de, artık faiz artırım döngüsünün sonuna yaklaşıldığı algısıyla A.B.D. tahvil faizleri gerilemişti. Piyasalar yılın kalanında bir defa daha 25 baz puanlık artırımını fiyatlıyor, ancak ikinci artırıma şüpheyle bakıyor. Bugün öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verileri, piyasa beklentilerini şekillendirecektir.

Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.85 ve %3.95 seviyelerinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1025, USD/TRY kuru 26.1385, sepet ise 27.4750 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de gözler çekirdek TÜFE verilerine çevrildi. Verilerin beklentiden olumsuz gelmesi halinde yılın kalan kısmında Fed'den iki faiz artırımını geleceği düşüncesi fiyatlanmaya başlayabilir. Verilerin beklentiden olumlu gelmesi halinde ise son faiz artırımının Temmuz'da geleceği düşüncesi güç kazanabilir.

EUR/USD paritesinde 1.0990, 1.0960 ve 1.0935 seviyeleri destek; 1.1035, 1.1055 ve 1.1080 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bugün, İngiltere Merkez Bankası (BoE) Finansal Politika Özeti'ni yayımladı. Başlıklar, büyük bankaların stres testlerini geçtiğini, daha küçük borç verenlerin ise bir endişe kaynağı olmayı sürdürdüğünü gösteriyor. İlk bakışta, BoE'nin parasal sıkılaştırma planlarını acilen kısıtlayacak bir şey yok gibi görünüyor. 1.2940 seviyesindeki GBP/USD paritesi açısından bugün A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verisi öne çıkacak (paritenin 1.30'u test edip etmeyeceği konusunda). EUR/GBP paritesinde ise ilk destek seviyesi 0.8500.

A.B.D.'de bugün TÜFE verilerinin yanı sıra Fed Bej Kitap yayımlanacak. Bugün Fed'den Barkin, Kashkari, Bostic, ECB'den Vujcic ve Lane, BoE'den Başkan Bailey konuşacak.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 457 baz puanda bulunuyor.

USD/TRY kurunda 26.12, 26.07 ve 26.04 seviyeleri destek; 26.17, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.1200-26.0700-26.0400 Direnç: 26.1700-26.2000-26.3000

EURUSD için Destek: 1.0990-1.0960-1.0935 Direnç: 1.1035-1.1055-1.1080



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.48 artan BIST-100 endeksinde, 6,323, 6,284 ve 6,252 puan destek; 6,387, 6,440 ve 6,490 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,935 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,932 ve US\$ 1,925 seviyeleri destek; US\$ 1,942 ve US\$ 1,954 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	11 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	6.19
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	1.99
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
12 Temmuz Çarşamba					
A.B.D.	15:30	Haziran ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/3.1	0.3/3.1	0.1/4.0
	15:30	Haziran ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/5.0	0.3/5.0	0.4/5.3
	15:30	Fed'den Barkin, Kashkari (16:45) ve Bostic (20:00) konuşacak.			
	21:00	Fed Bej Kitap yayımlanacak.			
Euro Bölgesi	16:00	ECB'den Vujcic ve Lane (16:45) konuşacak.			
İngiltere	11:00	BoE Başkanı Bailey'nin basın toplantısı.			

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”.