

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin beklentiden iyi gelmesi hisse senedi piyasalarında yükselişe neden olurken, yatırımcıların tahvil satışına gitmesiyle birlikte A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi yükseldi. Faiz yükselişinde aşı çalışmalarında gelişme olduğuna yönelik haberler de pay sahibiydi.

Döviz:

- ECB toplantısında faizde ve söylemde bir değişiklik yapılması öngörülüyor, dolayısıyla toplantının EUR üzerindeki olası etkisinin sınırlı kalması beklenebilir. A.B.D. verilerinin beklentiden olumlu gelmesi halinde EUR/USD paritesinde yükseliş görülebilir. EUR/USD paritesinde ilk destek olarak 1.1370 seviyesi söylenebilir. 1.1450 direnci ise şimdilik güçlü görünüyor. Yatırımcıların odaklanacakları başlık ise yarın AB Zirvesi'nde ele alınacak Toparlanma Fonu'na ilişkin karar olacak. Konuyla ilgili beklentilerin olumlu olması, EUR'nun destek bulmasını sağlayabilir. USD/TRY kurunda 6.8500 destek, 6.8700 seviyesi direnç olarak öne çıkıyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 117,100, 116,650 ve 116,000 puan destek; 118,400, 119,400 ve 119,700 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,807 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,802 ve US\$ 1,796 seviyeleri destek; US\$ 1,814 ve US\$ 1,818 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.8529	-0.14
EUR/TRY	7.8218	-0.01
EUR/USD	1.1410	0.12
MB O/N borçlanma faizi (%)		6.75
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.25
MB O/N borç verme faizi (%)		9.75
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		7.40

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
FTSE 100 EOD	6,292.65	1.83	-16.57
XETRA DAX	12,930.98	1.84	-2.40
Dow Jones	26,870.10	0.84	-5.85
S&P 500	3,226.56	0.90	-0.13
Altın	1,811.31	0.21	19.40

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.50, 2019 sonu değeri 8.97.
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.03, 2019 sonu değeri 1.00 (Detayları sayfa 3'te görülebilir). Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	1250	1314
	15:30	Haziran ayı perakende satışlar (aylık %)	6.0	5.0	17.7
Euro Bölgesi	14:45	ECB faiz kararı (%)	0.0	0.0	0.0

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin beklentiden iyi gelmesi hisse senedi piyasalarında yükselişe neden olurken, risk iştahındaki kıpırdanmaya bağlı olarak yatırımcıların tahvil satışına gitmesiyle birlikte A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %0.6140'tan %0.63'e yükseldi. Faiz yükselişinde koronavirüsüne karşı aşı çalışmalarında gelişme olduğuna yönelik haberler de pay sahibiydi. Bu sabah vadeli işlemlerde 10 yıllık tahvil faizi %0.6250 seviyesinde bulunuyor.

Dün A.B.D.'de açıklanan Haziran ayı sanayi üretimi verisi %5.4 (beklenti %4.3), kapasite kullanım oranı %68.6 (beklenti 67.8) ve Temmuz ayı Empire imalat endeksi 17.2 (beklenti 10.0) gelerek, ekonomik toparlanmanın hızına ilişkin umut verdi.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1398, USD/TRY kuru 6.8580, sepet ise 7.3390 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bugünkü ECB toplantısında faizde ve söylemde bir değişiklik yapılması öngörülüyor, dolayısıyla toplantının EUR üzerindeki olası etkisinin sınırlı kalması beklenebilir. Toplantı sonrasında ECB Başkanı Lagarde'nin yapacağı basın toplantısında yapacağı değerlendirmeler takip edilecek.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Haziran ayı perakende satışlar, Temmuz ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü ve NAHB Konut Piyasası Endeksi açıklanacak. A.B.D. verilerinin beklentiden olumlu gelmesi halinde EUR/USD paritesinde yükseliş görülebilir. Yatırımcıların odaklanacakları başlık ise Cuma günü AB Zirvesi'nde ele alınacak Toparlanma Fonu'na ilişkin karar olacak. Konu ile ilgili beklentilerin olumlu olması, EUR'nun destek bulmasını sağlayabilir.

EUR/USD paritesinde ilk destek olarak 1.1370 seviyesi söylenebilir. 1.1450 direnci ise şimdilik güçlü görünüyor.

Bu yaz EUR/USD paritesinin 1.15 seviyesinin üzerine çıkmasını ve yılsonuna doğru 1.20 seviyesine yaklaşmasını bekliyoruz. EUR için risk primini düşüren ECB önlemlerinin bu hareketi kolaylaştıracağı söylenebilir, ancak paritedeki yükseliş beklentimizin arkasındaki esas nedenin zayıf USD ortamı olduğunu belirtelim.

USD/TRY kurunda 6.8500 seviyesi destek, 6.8700 seviyesi de direnç olarak öne çıkıyor.

USDTRY için Destek: 6.8500-6.8370-6.8300 Direnç: 6.8700-6.8800-6.8900

EURUSD için Destek: 1.1370-1.1345-1.1310 Direnç: 1.1450-1.1475-1.1500



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Salı günü %0.6 gerileyen BIST-100 endeksinde 117,100, 116,650 ve 116,000 puan destek; 118,400, 119,400 ve 119,700 puan ise direnç seviyeleri.

Artan koronavirüs vakaları ve A.B.D.-Çin ikili ilişkilerindeki gerginlik, altının güvenilir liman özelliğini ön planda tutsa da, A.B.D. verilerinin beklentiden iyi gelmesi ve hisse senedi piyasalarındaki yükseliş, altının ons fiyatındaki yükselişi sınırladı. Bu sabah US\$ 1,807 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,802 ve US\$ 1,796 seviyeleri destek; US\$ 1,814 ve US\$ 1,818 seviyeleri ise direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (16/07/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	9.50
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	1.03
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.68	6.14
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.92	1.71
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	11.94	11.18

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSl)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
16 Temmuz Perşembe					
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	1250	1314
	15:30	Haziran ayı perakende satışlar (aylık %)	6.0	5.0	17.7
	15:30	Temmuz ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	20.0	27.5
	17:00	Temmuz ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi	-	61	58
Euro Bölgesi	14:45	ECB faiz kararı (%)	0.0	0.0	0.0
	15:30	ECB Başkanı Lagarde'nin basın toplantısı			

Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg

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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.