

 Görüş

Tahvil:

- Dün akşam yayımlanan Fed tutanakları, neredeyse tüm üyelerin gelecekte daha fazla faiz artışı gerektiği konusunda hemfikir olduğunu işaret etti. Tutanakların da etkisiyle A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.97 ve %3.97 seviyelerinde bulunuyor.

Döviz:

- Fed tutanaklarının da etkisiyle USD değer kazanırken, bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, PMI ve ISM hizmetler ile JOLTS iş imkânları verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ise perakende satışlar verisi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0800 ve 1.0775 seviyeleri destek; 1.0893, 1.0920 ve 1.0955 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 26.00, 25.93 ve 25.81 seviyeleri destek; 26.13, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 6,100, 6,077 ve 6,056 puan destek; 6,185, 6,216 ve 6,247 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,921 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,915 ve US\$ 1,908 seviyeleri destek; US\$ 1,925 ve US\$ 1,933 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	26.0732	0.29
EUR/TRY	28.2437	-0.14
EUR/USD	1.0851	-0.24
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**	6,106.76	1.71	10.85
BIST-30	6,783.75	1.86	14.11
BIST Bankacılık	5,420.50	-0.97	7.81
FTSE 100 EOD	7,442.10	-1.03	-0.13
XETRA DAX	15,937.58	-0.63	14.46
Dow Jones	34,288.64	-0.38	3.44
S&P 500	4,446.82	-0.20	15.82
Altın	1,917.32	-0.40	5.09

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.94 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.91 (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.	15:15	Haziran ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (000 kişi)	240	225	278
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	225	245	239
	16:45	Haziran ayı PMI hizmetler	-	54.1	54.1
	17:00	Mayıs ayı JOLTS İş Açılışları (bin)	-	9900	10103
	17:00	Haziran ayı ISM hizmetler	52.0	51.3	50.3
Euro Bölgesi	12:00	Mayıs ayı perakende satışlar (aylık %)	0.1	0.2	0.0

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün yayımlanan FOMC toplantı tutanaklarında, bazı katılımcıların Haziran toplantısında faiz artırımını yapılmasını istese de, katılımcıların faizi sabit tutma konusunda mutabık kaldığı yer aldı. Tutanaklar, neredeyse tüm Fed üyelerinin gelecekte daha fazla faiz artışı gerektiği konusunda hemfikir olduğunu da işaret etti. Fed tutanaklarının da etkisiyle A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.97 ve %3.97 seviyelerinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0860, USD/TRY kuru 26.0960, sepet ise 27.2190 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Fed tutanaklarının da etkisiyle USD değer kazanırken, bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, PMI ve ISM hizmetler ile JOLTS iş imkânları verileri açıklanacak.

Euro Bölgesi'nde ise perakende satışlar verisi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0800 ve 1.0775 seviyeleri destek; 1.0893, 1.0920 ve 1.0955 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TÜİK'in dün açıkladığı verilere göre Haziran'da TÜFE artışı %3.92 oldu (Bloomberg anketi: %4.30, Reuters anketi: %4.84). Yıllık TÜFE artışı %39.59'dan %38.21'e geriledi. 6 aylık TÜFE artışı %19.77 oldu. Aylık TÜFE artışına en yüksek katkılar %1.19 puanla Ulaştırma Grubu'ndan ve %0.83 puanla Gıda ve Alkolsüz İçecekler Grubu'ndan geldi.

TL'deki değer kaybının, yönetilen fiyatlardaki yükselişin ve artan maliyet artışlarının yılın ikinci yarısında yıllık TÜFE'de yükselişe neden olması bekleniyor. Piyasalarda yıl sonu TÜFE'nin %50 seviyesinin üzerinde olacağı düşünülüyor. 27 Temmuz'daki Enflasyon Raporu'nda TCMB'nin, daha önce %22.3 olarak belirttiği yıl sonu TÜFE tahminini yukarı yönde güncellemesi bekleniyor.

TBMM'ye dün sunulan torba yasaya göre, kurumlar vergisi beş puan artırılabilecek. Bankalar dâhil finans kuruluşları için kurumlar vergisi %30'a, finans dışı kuruluşlar için %25'e yükselecek. Düzenlemeye göre bir kereye mahsus ek motorlu taşıtlar vergisi alınacak.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 504 baz puanında bulunuyor. USD/TRY kurunda 26.00, 25.93 ve 25.81 seviyeleri destek; 26.13, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.0000-25.9300-25.8100 Direnç: 26.1300-26.2000-26.3000

EURUSD için Destek: 1.0835-1.0800-1.0775 Direnç: 1.0893-1.0920-1.0955



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.71 artan BIST-100 endeksinde, 6,100, 6,077 ve 6,056 puan destek; 6,185, 6,216 ve 6,247 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişin ve USD'nin değer kazanmasının etkisiyle ons altın fiyatı geriledi.

Bu sabah US\$ 1,921 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,915 ve US\$ 1,908 seviyeleri destek; US\$ 1,925 ve US\$ 1,933 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	5 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	5.94
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	1.91
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.32
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
6 Temmuz Perşembe					
A.B.D.	15:15	Haziran ayı ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (000 kişi)	240	225	278
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	225	245	239
	15:45	Fed'den Logan konuşacak.			
	16:45	Haziran ayı PMI hizmetler	-	54.1	54.1
	17:00	Mayıs ayı JOLTS İş İmkanları (bin)	-	9900	10103
	17:00	Haziran ayı ISM hizmetler	52.0	51.3	50.3
Euro Bölgesi	12:00	Mayıs ayı perakende satışlar (aylık %)	0.1	0.2	0.0

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”.