

 Görüş

Tahvil:

- Dünkü toplantısında TCMB PPK, bir haftalık repo ihale faizini %15'ten %17.50'ye yükseltti. Açıklamalar öncesinde %18.47 seviyesindeki 10 yıllık tahvilin bileşik faizi günü %18.73 seviyesinden kapattı. KKM'de tüm vadeler için zorunlu karşılık oranı %15 olarak belirlendi.
- A.B.D.'de dün açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklentinin altında gelmesi istihdam piyasasının güçlü olduğunu işaret ederken, A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %4.84 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt dışında veri gündemi sakin.

Döviz:

- Bugün açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. EUR/USD paritesinde 1.1120, 1.1070 ve 1.1025 seviyeleri destek; 1.1175, 1.1200 ve 1.1230 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.
- Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi, bu sabah 442 baz puanda. USD/TRY kurunda 26.81, 26.75 ve 26.64 seviyeleri destek; 26.95, 27.00 ve 27.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 6,633, 6,572 ve 6,500 puan destek; 6,700, 6,740 ve 6,810 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,971 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,967 ve US\$ 1,962 seviyeleri destek; US\$ 1,979 ve US\$ 1,988 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	26.7257	-0.18
EUR/TRY	29.7461	-0.67
EUR/USD	1.1128	-0.63
MB O/N borçlanma faizi (%)		16.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		17.50
MB O/N borç verme faizi (%)		19.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	6,682.11	1.69	21.29
BIST-30	7,303.48	1.32	22.85
BIST Bankacılık	5,868.10	0.27	16.72
FTSE 100 EOD	7,646.05	0.76	2.61
XETRA DAX	16,204.22	0.59	16.38
Dow Jones	35,225.18	0.47	6.27
S&P 500	4,534.87	-0.68	18.11
Altın	1,969.62	-0.39	7.96

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.50 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.09 (2022 sonu değeri 2.05). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	09:00	Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz, iş dünyası temsilcileriyle bir araya gelecek.			
A.B.D.	16:00	Bloomberg A.B.D. Anketi			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dünkü toplantısında TCMB PPK, bir haftalık repo ihale faizini %15'ten %17.50'ye yükseltti (Bloomberg anketi: %18.50, Reuters anketi: %20) idi). Açıklama metninde, mevcut mikro- ve makroihtiyati çerçevenin sadeleşmekte olduğu belirtilirken, sadeleşme sürecinin, etki analizleri dikkate alınarak kademeli olarak devam edeceği belirtildi.

Kurul'un, faiz artırımının yanı sıra parasal sıkılaştırma sürecini destekleyecek seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararları aldığı belirtildi. Zorunlu karşılık oranları TL yükümlülükler tablosunda daha önce bulunmayan "Merkez Bankasınca kur/fiyat koruma desteği sağlanan hesaplar" eklendi. KKM'de tüm vadeler için zorunlu karşılık oranı %15 olarak belirlendi.

Açıklamalar öncesinde %18.47 seviyesindeki 10 yıllık tahvilin bileşik faizi günü %18.73 seviyesinden kapattı.

A.B.D.'de dün açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklentinin altında gelmesi istihdam piyasasının güçlü olduğunu işaret ederken, A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %4.84 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt dışında veri gündemi sakin.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1138, USD/TRY kuru 26.9350, sepet ise 28.4659 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bugün açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. EUR/USD paritesinde 1.1120, 1.1070 ve 1.1025 seviyeleri destek; 1.1175, 1.1200 ve 1.1230 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Beklentinin altında gelen TCMB PPK faiz artırımının hemen sonrasında TL kısa süreli olarak değer kaybetti. Açıklama metni içinde yer alan parasal sıkılaştırma sürecini destekleyecek seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararlarının alındığı cümlesinin de etkisiyle TL kayıplarını geri aldı. Küresel piyasalarda USD'nin değer kazanımı da USD/TRY kurundaki dünkü gerilemede pay sahibiydi. Bu sabah ise kurun yeniden yükseldiği görülüyor.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi, bu sabah 442 baz puanda. USD/TRY kurunda 26.81, 26.75 ve 26.64 seviyeleri destek; 26.95, 27.00 ve 27.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.8100-26.7500-26.6400 Direnç: 26.9500-27.0000-27.1500

EURUSD için Destek: 1.1120-1.1070-1.1025 Direnç: 1.1175-1.1200-1.1230



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.69 artan BIST-100 endeksinde, 6,633, 6,572 ve 6,500 puan destek; 6,700, 6,740 ve 6,810 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin değer kazanımının etkisiyle altının ons fiyatı dün geriledi. Bu sabah US\$ 1,971 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,967 ve US\$ 1,962 seviyeleri destek; US\$ 1,979 ve US\$ 1,988 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	20 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	6.50
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.09
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.37
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
21 Temmuz Cuma					
Türkiye	-	Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz, iş dünyası temsilcileriyle bir araya gelecek.			
A.B.D.	16:00	Bloomberg A.B.D. Anketi			

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”.