

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D. tahvil faizleri, Fed Başkanı Powell'ın faiz oranlarının daha da yükselebileceğini işaret eden değerlendirmeleriyle yükseldi. A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %4.75 seviyesinde.

Döviz:

- Dün BoE, faiz oranını 50 baz puan artırdı (beklenti 25 baz puan). Karar sonrasında ilk tepki olarak GBP değer kazansa da, sonrasında kazanımlarını koruyamadı. GBP/USD paritesindeki gerilemede, Fed Başkanı Powell'ın sıkı para politikası taraftarı açıklamaları ve küresel ekonomide durgunluk endişeleri nedeniyle USD'deki değer kazanımı etkili oldu. Bugün A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI verileri açıklanacak. Fed'den ve ECB'den yetkililer konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0840, 1.0800 ve 1.0750 seviyeleri destek; 1.0890, 1.0930 ve 1.0960 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Dün TCMB PPK, bir haftalık repo ihale faizini %8.50'den %15'e yükseltti (medyan beklenti %20 idi). TL'de değer kaybı yaşandı.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 5,523, 5,475 ve 5,459 puan destek; 5,589, 5,626 ve 5,660 puan ise direnç seviyeleri..

Altın:

- US\$ 1,919 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,910 ve US\$ 1,901 seviyeleri destek; US\$ 1,924 ve US\$ 1,932 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	24.8877	5.78
EUR/TRY	27.2677	5.64
EUR/USD	1.0956	-0.25
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**	5,428.26	4.65	-1.47
BIST-30	6,060.83	4.72	1.95
BIST Bankacılık	4,989.71	0.34	-0.76
FTSE 100 EOD	7,502.03	-0.76	0.67
XETRA DAX	15,988.16	-0.22	14.83
Dow Jones	33,946.71	-0.01	2.41
S&P 500	4,381.89	0.37	14.13
Altın	1,913.52	-0.97	4.88

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.27 (2022 sonu değeri 7.10).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.69 (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.	12:15	Fed'den Bullard ve Mester (20:40) konuşacak.			
	16:45	Haziran ayı PMI imalat	-	48.5	48.4
Euro Bölgesi	11:00	Haziran ayı PMI imalat	44.5	44.8	44.8
	12:30	ECB'den Lagarde, Vujcic (12:30), De Cos ve Panetta konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D. tahvil faizleri, Fed Başkanı Powell'ın faiz oranlarının daha da yükselebileceğini işaret eden değerlendirmeleriyle yükseldi. A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri bu sabah vadeli işlemlerde sırasıyla %4.75 ve %3.74 seviyelerinde bulunuyor.

FEDWATCH'a göre piyasalar Fed'den Temmuz toplantısında 25 baz puanlık faiz artırımını geleceğine %74 olasılık tanıyor, bu yıl faiz indirimi ise fiyatlanmıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0870, USD/TRY kuru 25.1500, sepet ise 26.2170 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dünkü toplantısında BoE, faiz oranını 50 baz puan artırdı (beklenti 25 baz puanlık artış yönündeydi). Karar sonrasında ilk tepki olarak GBP değer kazansa da, sonrasında kazanımlarını koruyamadı. GBP/USD paritesindeki gerilemede, Fed Başkanı Powell'ın sıkı para politikası taraftarı açıklamaları ve küresel ekonomide durgunluk endişeleri nedeniyle USD'deki değer kazanımı etkili oldu.

Bugün A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI verileri açıklanacak. Fed'den ve ECB'den yetkililer konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0840, 1.0800 ve 1.0750 seviyeleri destek; 1.0890, 1.0930 ve 1.0960 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Dün TCMB PPK, bir haftalık repo ihale faizini %8.50'den %15'e yükseltti (medyan beklenti %20 idi). Açıklama metninin neredeyse tümüyle değiştirildiği görüldü. Kurul, parasal sıkılaştırma sürecinin başladığını, bunun nedenlerinin de enflasyonda düşüşün sağlanması, enflasyon beklentilerinin çıpalandırılması ve fiyatlandırma davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması olduğunu belirtti. Açıklama metninde enflasyonun ana eğilimindeki yükselişe değinildi. TCMB, enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmayı gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendireceğini söyledi. TCMB'nin cari dengeyi iyileştirecek stratejik yatırımları desteklemeye devam edeceği aktarıldı. Mevcut mikro ve makroihtiyati çerçevenin sadeleştireceği, bu sürecin de etki analizleri yapılarak kademeli gerçekleştirileceği metinde yer aldı.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 519 baz puanda bulunuyor.

USD/TRY kurunda 24.90, 24.80 ve 24.70 seviyeleri destek; 25.20, 25.35 ve 25.50 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 24.9000-24.8000-24.7000 Direnç: 25.2000-25.3500-25.5000

EURUSD için Destek: 1.0840-1.0800-1.0750 Direnç: 1.0890-1.0930-1.0960



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %4.65 azalan BIST-100 endeksinde, 5,523, 5,475 ve 5,459 puan destek; 5,589, 5,626 ve 5,660 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,919 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,910 ve US\$ 1,901 seviyeleri destek; US\$ 1,924 ve US\$ 1,932 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	22 Haziran
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.10	5.27
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	1.69
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.63	13.29
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.80
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	33.73
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
23 Haziran Cuma					
A.B.D.	12:15	Fed'den Bullard ve Mester (20:40) konuşacak.			
	16:45	Haziran ayı PMI imalat	-	48.5	48.4
Euro Bölgesi	11:00	Haziran ayı PMI imalat	44.5	44.8	44.8
	12:30	ECB'den Lagarde, Vujcic (12:30), De Cos ve Panetta konuşacak.			

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”.