

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de 2. çeyrek GSYH verisinin %0.4'lük büyüme beklentisine karşın ekonominin %0.9 daraldığını işaret etmesi, küresel büyümeye yönelik endişelere destek verirken, yatırımcıların güvenilir liman olarak değerlendirdikleri A.B.D. tahvillerinde alım yaptığı görüldü.

Döviz:

- A.B.D. ekonomisinin arka arkaya ikinci çeyrekte de daralması, küresel büyümeye yönelik endişeleri destekledi. Piyasa oyuncuları, Fed'in yüksek enflasyonla mücadele etmek için faiz artırımlarına devam edeceğini, ancak çok da agresif olmayabileceğini değerlendirmeye başladı. A.B.D.'de kişisel gelirler, kişisel harcamalar, MNI Chicago PMI ve Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde, TÜFE ve büyüme verileri önemli olacak. EUR/USD paritesinde 1.0210, 1.0185 ve 1.0165 seviyeleri destek; 1.0260, 1.0280 ve 1.0330 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 17.87, 17.80 ve 17.74 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,534, 2,508 ve 2,488 puan destek; 2,574, 2,589 ve 2,620 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,766 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,756 ve US\$ 1,747 seviyeleri destek, US\$ 1,773 ve US\$ 1,783 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	17.9049	0.22
EUR/TRY	18.2645	0.14
EUR/USD	1.0196	-0.06
MB O/N borçlanma faizi (%)		12.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		14.00
MB O/N borç verme faizi (%)		15.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	2,543.33	-0.03	36.91
BIST-30	2,698.00	-0.29	33.23
BIST Bankacılık	2,133.22	-2.30	33.68
FTSE 100	7,345.25	-0.04	-0.53
XETRA DAX	13,282.11	0.88	-16.39
Dow Jones	32,529.63	1.03	-10.48
S&P 500	4,072.43	1.21	-14.56
Altın	1,755.49	1.25	-3.99

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.47 (2021 sonu değeri 5.62).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.27 (2021 sonu değeri 1.03). 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 kişisel harcamalar	1.0	0.9	0.2
	17:00	Temmuz ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	51.1	51.1
Euro Bölgesi	12:00	Temmuz ayı TÜFE (YY%)	8.8	8.7	8.6
	12:00	2. çeyrek GSYH büyüme (ÇÇ %)	0.2	0.2	0.6

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de 2. çeyrek GSYH verisinin %0.4'lük büyüme beklentisine karşın ekonominin %0.9 daraldığını işaret etmesi, küresel büyümeye yönelik endişelere destek verirken, yatırımcıların güvenilir liman olarak değerlendirdikleri A.B.D. tahvillerinde alım yaptığı görüldü. A.B.D. ekonomisi iki çeyrek arka arkaya küçülmüş oldu.

Dün gerileyerek %2.65 seviyesini test eden A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %2.68 seviyesine yakın seyrediyor. Yatırımcılar her ne kadar yüksek enflasyonla mücadele için faiz artırımlarını sürdürecektir olsa da, Fed'in artırımlarda çok agresif davranmayabileceğini düşünmeye başladı.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0230, USD/TRY kuru 17.9450, sepet ise 18.1630 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D. ekonomisinin arka arkaya ikinci çeyrekte de daralması, küresel büyümeye yönelik endişelerin destek bulmasına neden oldu. Piyasa oyuncuları şimdilerde, Fed'in yüksek enflasyonla mücadele etmek için faiz artırımlarına devam edeceğini, ancak çok da agresif olmayabileceğini değerlendirmeye başladı.

Bugün A.B.D.'de Haziran ayı kişisel gelirler, kişisel harcamalar, MNI Chicago PMI ve Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak. EUR/USD paritesindeki hareketler açısından ise Euro Bölgesi'nde açıklanacak TÜFE ve 2. çeyrek büyüme verileri önemli olacak.

EUR/USD paritesinde 1.0210, 1.0185 ve 1.0165 seviyeleri destek; 1.0260, 1.0280 ve 1.0330 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Dün yayımlanan Enflasyon Raporu'nda TCMB, yıl sonu TÜFE tahminini %60.4'e yükselttiğini açıkladı.

USD/TRY kurunda 17.87, 17.80 ve 17.74 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 17.8700-17.8000-17.7400 Direnç: 18.0000-18.2000-18.3600

EURUSD için Destek: 1.0210-1.0185-1.0165 Direnç: 1.0260-1.0280-1.0330



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yatay kapanan BIST-100 endeksinde 2,534, 2,508 ve 2,488 puan destek; 2,574, 2,589 ve 2,620 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,766 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,756 ve US\$ 1,747 seviyeleri destek, US\$ 1,773 ve US\$ 1,783 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	28 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.62	5.47
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.27
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.18
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.61
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.15	24.18
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
29 Temmuz Cuma					
A.B.D.	15:30	Haziran ayı kişisel gelirler	0.5	0.5	0.5
	15:30	Haziran ayı kişisel harcamalar	1.0	0.9	0.2
	16:45	Temmuz ayı MNI Chicago PMI	55.0	55.0	56.0
	17:00	Temmuz ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	51.1	51.1
Euro Bölgesi	12:00	Temmuz ayı TÜFE (YY%)	8.8	8.7	8.6
	12:00	2. çeyrek GSYH büyüme (ÇÇ %)	0.2	0.2	0.6

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”.