

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de açıklanan ISM imalat verisinin iyi gelmesi ve Fed tutanaklarında yakın zamanda getiri eğrisi kontrolü olacağına dair bir işaret olmaması, A.B.D. tahvil faizlerinde gözlenen yükselişte etkiliydi. A.B.D.'de bugün istihdam verileri açıklanacak. Piyasanın ortalama beklentisi tarım dışı istihdamda yaklaşık 3-3.1 milyon kişilik artış olduğu yönünde. Ancak anket katılımcılarının tahminlerinin farklılık göstermesi, veri sonrasında piyasalarda hareketlilik yaşanabileceğini düşündürüyor.

Döviz:

- A.B.D.'de ve Euro Bölgesi'nde açıklanan verilerin beklentiden iyi gelmesi sonrasında USD'nin, bugünkü A.B.D. istihdam verisi öncesinde değer kaybına karşı koymaya çalıştığı görülüyor. EUR/USD paritesinde ilk destek olarak 1.1245 seviyesini söyleyebiliriz. Direnç olarak ise 1.1290 seviyesi öne çıkıyor. Dar bant hareketine devam eden ve 6.85 seviyesinden fazla uzaklaşmayan USD/TRY kurunda ise 6.8350 seviyesi destek olarak gösterilebilir. Kurda ilk direnç seviyesi olarak ise 6.8600 söylenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 114,700, 114,300 ve 113,800 puan destek; 116,150, 116,500 ve 117,350 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,768 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,760 ve US\$ 1,747 seviyeleri destek; US\$ 1,772 ve US\$ 1,781 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük Değişim (%) |
|------------------------------------|--------|--------------------|
| USD/TRY | 6.8439 | -0.17 |
| EUR/TRY | 7.7028 | 0.12 |
| EUR/USD | 1.1250 | 0.17 |
| 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 (%) | | 7.59 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|------------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 115,314.98 | -1.04 | 0.78 |
| BIST-30 | 132,481.44 | -1.66 | -4.57 |
| BIST Bankacılık | 130,775.23 | -2.02 | -18.35 |
| FTSE 100 EOD | 6,157.96 | -0.19 | -18.36 |
| XETRA DAX | 12,260.57 | -0.41 | -7.46 |
| Dow Jones | 25,734.97 | -0.30 | -9.82 |
| S&P 500 | 3,115.86 | 0.50 | -3.56 |
| Altın | 1,770.01 | -0.60 | 16.68 |

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.30, 2019 sonu değeri 8.97.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.01, 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 | Haziran ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi) | 3500 | 3074 | 2509 |
| | 15:30 | Haziran ayı işsizlik oranı (%) | 12.8 | 12.5 | 13.3 |
| | 15:30 | Haz ort. saatlik ücretlerdeki değişim (aylık %/YY %) | -0.6/5 | -0.8/5.3 | -1.0/6.7 |

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 ISM imalat verisinin iyi gelmesi ve Fed tutanaklarında yakın zamanda getiri eğrisi kontrolü olacağına dair bir işaret olmaması, A.B.D. tahvil faizlerinde gözlenen yükselişte etkili oldu.

Dün %0.6530'dan %0.6820'ye yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %0.6740 seviyesine yakın seyrediyor.

A.B.D.'de yarın piyasaların tatil olması nedeniyle Haziran ayı resmi istihdam verileri bugün açıklanacak. Piyasanın ortalama beklentisi tarım dışı istihdamda yaklaşık 3-3.1 milyon kişilik artış olduğu yönünde. Ancak anket katılımcılarının tahminlerinin farklılık göstermesi, verinin açıklanmasının ardından piyasalarda hareketlilik yaşanabileceğini düşündürüyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1269, USD/TRY kuru 6.8512, sepet ise 7.2880 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de ve Euro Bölgesi'nde açıklanan verilerin beklentiden iyi gelmesi sonrasında USD'nin, bugünkü A.B.D. istihdam verisi öncesinde değer kaybına karşı koymaya çalıştığı görülüyor.

Günün en öne çıkan verisi A.B.D.'de öğleden sonra yayımlanacak Haziran ayı istihdam verileri olacak. Son günlerde A.B.D.'de salgına ilişkin vaka sayılarında artış olması, ekonomik toparlanmanın hızına yönelik endişe yaratmıştı.

Yatırımcıların bugünkü veriye ilişkin tahminlerinde farklılık olması, verinin ardından piyasalarda hareketlilik yaşanabileceğini düşündürüyor.

EUR/USD paritesinde ilk destek olarak 1.1245 seviyesini söyleyebiliriz. Direnç olarak ise 1.1290 seviyesi öne çıkıyor.

Dar bant hareketine devam eden ve 6.85 seviyesinden fazla uzaklaşmayan USD/TRY kurunda ise 6.8350 seviyesi destek olarak gösterilebilir. Kurda ilk direnç seviyesi olarak ise 6.8600 söylenebilir.

USDTRY için Destek: 6.8350-6.8200-6.8100 Direnç: 6.8600-6.8770-6.8900

EURUSD için Destek: 1.1245-1.1205-1.1170 Direnç: 1.1290-1.1315-1.1330



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %1 gerileyen BIST-100 endeksinde 114,700, 114,300 ve 113,800 puan destek; 116,150, 116,500 ve 117,350 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.'de imalat verisinin beklentiden iyi gelerek ekonomik toparlanmaya ilişkin umut vermesi, altının ons fiyatının gerilemesinde etkili oldu. Bugün açıklanacak A.B.D. istihdam verileri, altının ons fiyatına yön verecek.

Bu sabah US\$ 1,768 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,760 ve US\$ 1,747 seviyeleri destek; US\$ 1,772 ve US\$ 1,781 seviyeleri ise direnç.

| BIST-100 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Mevcut (01/07/2020) |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------------------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 9.27 | 9.17 | 6.39 | 8.97 | 9.30 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.10 | 1.36 | 0.93 | 1.00 | 1.01 |
| 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 (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 2 Temmuz Perşembe | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Haziran ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi) | 3500 | 3074 | 2509 |
| | 15:30 | Haziran ayı işsizlik oranı (%) | 12.8 | 12.5 | 13.3 |
| | 15:30 | Haziran ort. saatlik ücretlerdeki değişim (aylık %/YY %) | -0.6/5 | -0.8/5.3 | -1.0/6.7 |
| | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | 1350 | 1350 | 1480 |
| | 15:30 | Mayıs ayı dış ticaret (USD milyar) | -54 | -53.1 | -49.4 |
| | 17:00 | Mayıs ayı fabrika siparişleri | - | 8.6 | -13.0 |
| | 17:00 | Mayıs ayı dayanıklı mal siparişleri | - | 15.8 | 15.8 |
| 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”.