

 Görüş

Tahvil:

- Resesyon göstergesi olarak da takip edilen A.B.D. tahvil getiri eğrisindeki 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil faizleri arasındaki fark dün bir ara -110 baz puana yaklaşarak 1981 yılından beri en geniş seviyesini gördü. Fed'in faiz artırımlarına devam edeceği düşüncesi, tahvil getiri eğrisinin özellikle kısa tarafında yükselişe neden oluyor. A.B.D. piyasaları bugün tatil.

Döviz:

- EUR/USD paritesi son günlerde 1.09 seviyesinden fazla uzaklaşmazken, bugün veri gündemi sakin. Akşam saatlerinde ECB'den Nagel konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0865, 1.0830 ve 1.0800 seviyeleri destek; 1.0920, 1.0955 ve 1.0980 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Dün yayımlanan TCMB PPK toplantı özetinde, bankacılık sisteminin politika faiz oranlarındaki artışlara karşı güçlü ve dayanıklı olduğu değerlendirildi. Reuters'ın kaynaklara dayandırılarak yaptığı habere göre TCMB, özel bankalara KKM dönüşleri için ihtiyacı olan döviz miktarını doğrudan sağlayacak. USD/TRY kurunda 25.93, 25.81 ve 25.71 seviyeleri destek; 26.13, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 5,941, 5,894 ve 5,856 puan destek; 6,056, 6,117 ve 6,178 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,926 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,922 ve US\$ 1,917 seviyeleri destek; US\$ 1,933 ve US\$ 1,942 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	25.9059	-0.54
EUR/TRY	28.2111	-0.75
EUR/USD	1.0911	0.01
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**	6,015.29	4.45	9.19
BIST-30	6,682.98	4.48	12.42
BIST Bankacılık	5,358.12	2.04	6.57
FTSE 100 EOD	7,527.26	-0.06	1.01
XETRA DAX	16,081.04	-0.41	15.49
Dow Jones	34,418.47	0.03	3.84
S&P 500	4,455.59	0.12	16.05
Altın	1,921.43	0.10	5.32

* Yılbaşıdan bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 5.85 (2022 sonu değeri 7.07).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.88 (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.	-	A.B.D. piyasaları Bağımsızlık Günü nedeniyle tatil.			
Euro Bölgesi	19:00	ECB'den Nagel konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Resesyon göstergesi olarak da takip edilen A.B.D. tahvil getiri eğrisindeki 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil faizleri arasındaki fark dün bir ara - 110 baz puana yaklaşarak 1981 yılından beri en geniş seviyesini gördü. Fed'in faiz artırımlarına devam edeceği düşüncesi, tahvil getiri eğrisinin özellikle kısa tarafında yükselişe neden oluyor.

Dün A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.94 ve %3.85 seviyelerinden kapandı.

A.B.D. piyasaları bugün Bağımsızlık Günü nedeniyle tatil.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0910, USD/TRY kuru 26.0700, sepet ise 27.2235 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

EUR/USD paritesi son günlerde 1.09 seviyesinden fazla uzaklaşamazken, bugün veri gündemi sakin. Akşam saatlerinde ECB'den Nagel konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0865, 1.0830 ve 1.0800 seviyeleri destek; 1.0920, 1.0955 ve 1.0980 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Dün yayımlanan TCMB PPK toplantı özetinde, bankacılık sisteminin politika faiz oranlarındaki artışlara karşı güçlü ve dayanıklı olduğu değerlendirildi. Özetinde, parasal sıkılaştırma sürecinin enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar devam etmesinin öngörüldüğü belirtildi. Mevcut mikro- ve makroihtiyati çerçevenin piyasa mekanizmalarının işlevselliğini artıracak ve makro finansal istikrarı güçlendirecek şekilde sadeleştirileceği (kademeli olarak) aktarıldı.

Reuters'ın kaynaklara dayandırılarak yaptığı habere göre TCMB, özel bankalara KKM dönüşleri için ihtiyacı olan döviz miktarını doğrudan sağlayacak, TCMB'nin kamu bankaları üzerinden döviz satışı yaptığı Hazine protokolü kullanımı devre dışı bırakılacak ve rezerv, kur seviyesi belirlemek için kullanılmayacak.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 495 baz puanda bulunuyor.

USD/TRY kurunda 25.93, 25.81 ve 25.71 seviyeleri destek; 26.13, 26.20 ve 26.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 25.9300-25.8100-25.7100 Direnç: 26.1300-26.2000-26.3000

EURUSD için Destek: 1.0865-1.0830-1.0800 Direnç: 1.0920-1.0955-1.0980



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %4.45 artan BIST-100 endeksinde, 5,941, 5,894 ve 5,856 puan destek; 6,056, 6,117 ve 6,178 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,926 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,922 ve US\$ 1,917 seviyeleri destek; US\$ 1,933 ve US\$ 1,942 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	3 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	5.85
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	1.88
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
4 Temmuz Salı					
A.B.D.	-	A.B.D. piyasaları Bağımsızlık Günü nedeniyle tatil.			
Euro Bölgesi	19:00	ECB'den Nagel 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”.