

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de TÜFE yıllık bazda %5.4 ile 2008'den beri en yüksek seviyesine çıktı. Fed'in öngördüğünden daha erken para politikasında sıkılaştırmaya gidebileceği düşüncesi, A.B.D. tahvillerinde satışa neden oldu. Tahvil faizlerindeki yükselişte, 30 yıllık ihaleye düşük talep gelmesi de etkiliydi. Yurt içinde ise Hazine bugün, kurumsal yatırımcılara 14 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden kira sertifikası ve tahvil ihraçları gerçekleştirecek.

Döviz:

- A.B.D.'de yüksek gelen TÜFE verisi, enflasyon baskılarının Fed'in belirttiği gibi "geçici" olmayabileceğini düşündürdü ve USD değer kazandı. Fed Başkanı Powell'in bugünkü konuşmasında enflasyondaki artışa yönelik nasıl bir değerlendirme yapacağı merak ediliyor. EUR/USD paritesinde 1.1770 ve 1.1750 seviyeleri destek, 1.1830 ve 1.1850 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 8.5800 ve 8.5600 seviyeleri destek, 8.6500 ve 8.6700 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. Bugün TCMB PPK'nın, enflasyon ve para politikası görünümüne ilişkin yapacağı değerlendirmeler TL'de hareketlilik yaratabilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,330 ve 1,309 destek; 1,360 ve 1,373 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,811 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,806 ve US\$ 1,799 seviyeleri destek, US\$ 1,818 ve US\$ 1,826 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.6162	-0.21
EUR/TRY	10.1583	-0.87
EUR/USD	1.1774	-0.72
MB O/N borçlanma faizi (%)		17.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		19.00
MB O/N borç verme faizi (%)		18.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,346.84	-0.75	-8.80
BIST-30	1,458.13	-0.61	-10.87
BIST Bankacılık	1,202.60	-1.34	-22.80
FTSE 100 EOD	7,124.72	-0.01	10.28
XETRA DAX	15,789.64	-0.01	15.10
Dow Jones	34,888.79	-0.31	13.99
S&P 500	4,369.21	-0.35	16.32
Altın	1,807.44	0.09	-4.78

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.03 (2020 sonu değeri 13.07). Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.04 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 14 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden kira sertifikası ve tahvil ihraçları gerçekleştirecek.			
	14:00	TCMB PPK faiz kararı (%)	19.0	19.0	19.0
A.B.D.	15:30	Haziran ayı ÜFE (aylık %/YY %)		0.6/6.7	0.8/6.6
	19:00	Fed Başkanı Powell'in konuşması.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de dün açıklanan Haziran ayı TÜFE verisi yıllık bazda %5.4 ile 2008 yılından beri en yüksek seviyesine çıktı. Fed'in öngördüğünden daha erken para politikasında sıkılaştırmaya gidebileceği düşüncesi, A.B.D. tahvillerinde satış görülmesine neden oldu. Dün A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte ayrıca, 30 yıllık tahvil ihalesine düşük talep gelmesi de etkiliydi.

Gözler bugün Fed Başkanı Powell'ın yapacağı konuşmaya çevrildi. Yüksek gelen enflasyon sonrasında Fed'in artan fiyat baskılarına ilişkin endişe taşıyıp taşımadığı izlenecek.

Dün %1.3680'den %1.4180'e yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %1.40 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içinde de Hazine bugün, kurumsal yatırımcılara 14 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden kira sertifikası ve tahvil ihraçları gerçekleştirecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1795, USD/TRY kuru 8.6260, sepet ise 9.3980 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan Haziran ayı TÜFE verilerinin piyasanın ortalama beklentisinin üzerinde gelmesi, enflasyon baskılarının Fed'in belirttiği gibi "geçici" olmayabileceğini düşündürdü ve USD değer kazandı. Fed Başkanı Powell'ın bugünkü konuşmasında enflasyondaki artışa yönelik nasıl bir değerlendirme yapacağı merak ediliyor.

EUR/USD paritesinde 1.1770 ve 1.1750 seviyeleri destek, 1.1830 ve 1.1850 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USD/TRY kurunda 8.5800 ve 8.5600 seviyeleri destek, 8.6500 ve 8.6700 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Bugünkü toplantısında TCMB PPK'nın %19 olan bir haftalık repo ihale faizini değiştirmesi beklenmiyor. Ancak bankanın yapacağı açıklamada enflasyon ve para politikası görünümüne ilişkin yapacağı değerlendirmeler TL'de hareketlilik yaratabilir.

USDTRY için Destek: 8.5800-8.5600-8.5400 Direnç: 8.6500-8.6700-8.7000

EURUSD için Destek: 1.1770-1.1750-1.1730 Direnç: 1.1830-1.1850-1.1875



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.75 azalan BIST-100 endeksinde 1,330 ve 1,309 destek; 1,360 ve 1,373 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,811 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,806 ve US\$ 1,799 seviyeleri destek, US\$ 1,818 ve US\$ 1,826 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	13 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	9.03
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.04
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	7.78
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.75
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	11.90
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
14 Temmuz Çarşamba					
Türkiye	-	Hazine, 14 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden kira sertifikası ve tahvil ihraçları gerçekleştirecek.			
	14:00	TCMB PPK faiz kararı (%)	19.0	19.0	19.0
A.B.D.	15:30	Haziran ayı ÜFE (aylık %/YY %)		0.6/6.7	0.8/6.6
	19:00	Fed Başkanı Powell'in konuşması.			
	21:00	Fed, Bej Kitap'ı yayımlayacak.			
Euro Bölgesi	12:00	Mayıs ayı sanayi üretimi (aylık)	-	-0.3	0.8
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yılda yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

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”.