

 Görüş

Tahvil:

- Fed'in agresif faiz artırımlarına gitmesinin, resesyona yol açabileceğine yönelik oluşan endişeler nedeniyle Haziran ortasından beri A.B.D. tahvillerinde alım görülüyor. Haziran ortasında %3.50 seviyesini test eden A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %2.96 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Faiz artırımlarının agresif olacağı düşüncesi USD'nin güçlü olmasına yol açarken, faiz artırımlarının büyümeyi olumsuz etkileyebileceği endişeleri yine güvenilir liman olarak değerlendirilen USD'nin destek bulmasına neden oluyor. A.B.D.'de açıklanacak ISM imalat verisi öne çıkıyor. Euro Bölgesi'nde de TÜFE verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0420, 1.0400 ve 1.0360 seviyeleri destek; 1.0455, 1.0485 ve 1.0520 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 16.61, 16.50 ve 16.41 seviyeleri destek; 16.77, 16.93 ve 17.13 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,402, 2,368 ve 2,346 puan destek; 2,420, 2,452 ve 2,478 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,796 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,787, US\$ 1,780 ve US\$ 1,762 seviyeleri destek, US\$ 1,805, US\$ 1,813 US\$ 1,825 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	16.6933	0.34
EUR/TRY	17.5054	0.76
EUR/USD	1.0482	0.41
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**	2,405.36	0.14	29.48
BIST-30	2,609.19	0.21	28.85
BIST Bankacılık	1,942.38	0.14	21.72
FTSE 100	7,169.28	-1.96	-2.92
XETRA DAX	12,783.77	-1.69	-19.52
Dow Jones	30,775.43	-0.82	-15.31
S&P 500	3,785.38	-0.88	-20.58
Altın	1,806.89	-0.56	-1.18

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.81 (2021 sonu değeri 5.61).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.26 (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.	16:45	Haziran ayı PMI imalat	-	52.4	52.4
	17:00	Mayıs ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.4	0.2
	17:00	Haziran ayı ISM imalat	53.5	54.5	56.1
Euro Bölgesi	12:00	Haziran ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-/8.4	0.7/8.5	0.8/8.1

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Yılın ikinci yarısı başlarken, USD'nin güçlü kalmasına yol açan nedenler korunuyor. Yüksek enflasyonla mücadele etmek için Fed'in agresif faiz artırımlarına gideceği düşüncesi 2. çeyrekte A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte belirleyiciydi (10 yıllık tahvil faizinde 2. çeyrekte yaklaşık 68 baz puanlık yükseliş yaşandı).

Ancak bankanın agresif faiz artırımlarına gitmesinin, resesyona yol açabileceğine yönelik oluşan endişeler nedeniyle Haziran ortasından beri A.B.D. tahvillerinde alım görülüyor. Haziran ortasında %3.50 seviyesini test eden A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %2.96 seviyesinde bulunuyor. Gün içinde tahvil faizlerinin yönü açısından Euro Bölgesi'nde açıklanacak TÜFE ve A.B.D.'de açıklanacak ISM imalat verileri önemli olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0440, USD/TRY kuru 16.7180, sepet ise 17.0820 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

USD'deki görünüm korunuyor. Faiz artırımlarının agresif olacağı düşüncesi USD'nin güçlü olmasına yol açarken, faiz artırımlarının büyümeyi olumsuz etkileyebileceği endişeleri de yine güvenilir liman olarak değerlendirilen USD'nin destek bulmasına neden oluyor.

Bugün A.B.D.'de açıklanacak ISM imalat verisi öne çıkıyor. Euro Bölgesi'nde de TÜFE verileri yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0420, 1.0400 ve 1.0360 seviyeleri destek; 1.0455, 1.0485 ve 1.0520 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 16.61, 16.50 ve 16.41 seviyeleri destek; 16.77, 16.93 ve 17.13 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Pazartesi günü yayımlanacak Haziran ayı TÜFE verileri merakla bekleniyor. Bloomberg'in anket sonucuna göre yıllık TÜFE'nin %73.5'ten %79.95'e yükselmesi bekleniyor.

USDTRY için Destek: 16.6100-16.5000-16.4100 Direnç: 16.7700-16.9300-17.1300

EURUSD için Destek: 1.0420-1.0400-1.0359 Direnç: 1.0455-1.0485-1.0520



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.14 yükselen BIST-100 endeksinde 2,402, 2,368 ve 2,346 puan destek; 2,420, 2,452 ve 2,478 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin güçlü oluşu, altının ons fiyatında baskı yaratıyor. Bu sabah US\$ 1,796 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,787, US\$ 1,780 ve US\$ 1,762 seviyeleri destek, US\$ 1,805, US\$ 1,813 US\$ 1,825 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	30 Haziran
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.61	5.81
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.26
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	11.13
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.38
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.14	22.34
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
1 Temmuz Cuma					
A.B.D.	16:45	Haziran ayı PMI imalat	-	52.4	52.4
	17:00	Mayıs ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.4	0.2
	17:00	Haziran ayı ISM imalat	53.5	54.5	56.1
Euro Bölgesi	12:00	Haziran ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-/8.4	0.7/8.5	0.8/8.1
	13:30	ECB'den 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”.