

 Görüş

Tahvil:

- Yurt içinde Hazine bugün 26 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden DİBS ve kira sertifikası ihracı gerçekleştirecek.

Döviz:

- A.B.D.'de tarafında öne çıkan 3 başlıktan söz edebiliriz: Yeni teşvik paketi, yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısı ve Perşembe günü yayımlanacak 2. çeyrek GSYH verisi. Dün EUR/USD paritesi 1.1780 seviyesine kadar yükselirken, yatırımcıların A.B.D. teşvik paketine ve yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısına odaklanmaları sonrasında USD'nin değer kaybının bir kısmını geri aldığı görülüyor. Ancak Fed'in gevşek para politikası vurgusunu koruması ve/veya güçlendirmesi halinde USD'de değer kaybı görülebilir. EUR/USD paritesinde ilk destek 1.1690'da. 1.1730 ise ilk direnç olarak söylenebilir. USD/TRY kurunun 6.90 seviyesinin hangi tarafında kapanış yapacağı önemli olacak.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,196, 1,192 ve 1,188 puan destek; 1,203, 1,206 ve 1,209 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Dün US\$ 1,981 seviyesini test eden altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,917 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,910 ve US\$ 1,900 seviyeleri destek; US\$ 1,930 ve US\$ 1,950 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	6.8595	0.22
EUR/TRY	8.0633	1.03
EUR/USD	1.1751	0.83
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 (%)		7.53

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,195.67	0.31	4.49
BIST-30	1,350.00	0.11	-2.76
BIST Bankacılık	1,252.94	-1.20	-21.77
FTSE 100 EOD	6,104.88	-0.31	-19.06
XETRA DAX	12,838.66	0.00	-3.10
Dow Jones	26,584.77	0.43	-6.85
S&P 500	3,239.41	0.74	0.27
Altın	1,941.88	2.15	28.01

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.77, 2019 sonu değeri 8.97.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.05, 2019 sonu değeri 1.00 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 26 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden DİBS ve kira sertifikası ihracı gerçekleştirecek.			
A.B.D.	17:00	Temmuz ayı Conference Board tüketici güveni	92	95.0	98.1
	17:00	Temmuz ayı Richmond Fed İmalat Endeksi	-	5	0

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Yurt içinde Hazine bugün 26 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden DİBS ve kira sertifikası ihracı gerçekleştirecek.

A.B.D. Hazinesi'nin dün düzenlediği 2 yıllık tahvil ihalesine talebin iyi geldiğini söyleyebiliriz. Hisse senedi piyasasında yükseliş yaşanırken, dün ve bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görülüyor. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %0.6170 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de Temmuz ayı Conference Board Tüketici Güveni ve Richmond Fed İmalat Endeksi açıklanacak. Yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısında faiz değişikliği beklenmiyor. Fed'in yapacağı açıklamada gevşek para politikasını teyit etmesi beklenirken, uzun vadede daha yüksek enflasyona göz yumacağına işaretini verip vermeyeceği merak ediliyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1710, USD/TRY kuru 6.8950, sepet ise 7.4800 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de tarafında öne çıkan 3 başlıktan söz edebiliriz: Yeni teşvik paketi, yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısı ve Perşembe günü yayımlanacak 2. çeyrek GSYH verisi. Piyasaya likidite verilmesi, faiz indirimleri, varlık alımları ve kredi teşvikleri nedeniyle son aylarda piyasalardaki gerginliğin azaltılmasında yol kat eden Fed'in faiz değişikliğine gitmesi beklenmiyor. Belirsizliklerin devam ettiği bir ortamda Fed'in gevşek para politikasını teyit edeceği düşünülüyor. Merak edilen ise, açıklama metninde yeni bir vurgu olup olmayacağı.

Dün EUR/USD paritesi 1.1780 seviyesine kadar yükselirken, yatırımcıların A.B.D. teşvik paketine ve yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısına odaklanmaları sonrasında USD'nin değer kaybının bir kısmını geri aldığı görülüyor. Ancak Fed'in gevşek para politikası vurgusunu koruması ve/veya güçlendirmesi halinde USD'de değer kaybı görülebilir.

EUR/USD paritesinde ilk destek 1.1690'da. 1.1730 ise ilk direnç olarak söylenebilir.

USD/TRY kurununun 6.90 seviyesinin hangi tarafında kapanış yapacağı önemli olacak.

USDTRY için Destek: 6.8700-6.8600-6.8500 Direnç: 6.9100-6.9200-6.9400

EURUSD için Destek: 1.1690-1.1655-1.1635 Direnç: 1.1730-1.1750-1.1775



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.3 artan BIST-100 endeksinde 1,196, 1,192 ve 1,188 puan destek; 1,203, 1,206 ve 1,209 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. ve Çin arasındaki gerginliğin devam etmesi ve yarınki toplantısında Fed'in gevşek para politikasını teyit etmesinin beklenmesi, altının ons fiyatını desteklemişti. Ancak toplantı öncesinde USD'nin değer kayıplarının bir kısmını geri kazanması, altında kar realizasyonunu görülmesine yol açtı. Dün US\$ 1,981 seviyesini test eden altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,917 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,910 ve US\$ 1,900 seviyeleri destek; US\$ 1,930 ve US\$ 1,950 seviyeleri ise direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (28/07/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	9.77
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	1.05
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.68	6.10
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.92	1.69
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	11.94	11.09
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
28 Temmuz Salı					
Türkiye	-	Hazine, 26 Temmuz 2023 vadeli USD cinsinden DİBS ve kira sertifikası ihracı gerçekleştirecek.			
A.B.D.	17:00	Temmuz ayı Conference Board tüketici güveni	92	95.0	98.1
	17:00	Temmuz ayı Richmond Fed İmalat Endeksi	-	5	0
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”.