

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de Cuma günü açıklanan çekirdek PCE'nin 2021 yılından sonra en düşük seviyesine inmesi sonrasında A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Cuma %4.87 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.89 seviyesinde bulunuyor. Yurt içinde Hazine bugün, Ağustos-Ekim dönemi İç Borçlanma Stratejisi'ni yayımlayacak.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de Temmuz ayı MNI Chicago PMI ve Dallas Fed İmalat Aktivite verileri açıklanacak. Fed'den Goolsbee konuşacak. Euro Bölgesi'nde 2. çeyrek GSYH ve Temmuz ayı TÜFE verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0980, 1.0945 ve 1.0915 seviyeleri destek; 1.1050, 1.1085 ve 1.1120 seviyeleri direnç. A.B.D.'de bu hafta ISM ve istihdam verileri öne çıkacak. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 386 baz puanda. CDS primi Haziran sonunda 488 baz puandaydı. USD/TRY kurunda 26.94, 26.90 ve 26.87 seviyeleri destek; 27.00, 27.10 ve 27.20 seviyeleri de direnç. Yurt içinde Perşembe günlük TÜFE verisi, haftanın en kritik verisi olacak.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 6,965, 6,884 ve 6,818 puan destek; 7,177, 7,214 ve 7,270 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,954 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,952 ve US\$ 1,943 seviyeleri destek; US\$ 1,960 ve US\$ 1,967 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	26.9003	-0.14
EUR/TRY	29.5084	0.00
EUR/USD	1.1015	0.38
MB O/N borçlanma faizi (%)		16.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		17.50
MB O/N borç verme faizi (%)		19.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	7,067.28	3.08	28.28
BIST-30	7,748.82	3.53	30.35
BIST Bankacılık	6,412.37	6.24	27.54
FTSE 100 EOD	7,694.27	0.02	3.25
XETRA DAX	16,469.75	0.39	18.29
Dow Jones	35,459.29	0.50	6.98
S&P 500	4,582.23	0.99	19.34
Altın	1,959.20	0.73	7.39

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.87 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.21 (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.	16:45	Temmuz ayı MNI Chicago PMI	44	43.4	41.5
	17:30	Temmuz ayı Dallas Fed İmalat Aktivite	-	-22.5	-23.2
Euro Bölgesi	12:00	2. çeyrek GSYH (ÇÇ %/YY %)	0.1/1.1	0.2/0.0	0.5/1.1
	12:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-/5.1	-0.1/5.3	0.3/5.5

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de Cuma günü açıklanan çekirdek PCE'nin 2021 yılından sonra en düşük seviyesine inmesi sonrasında A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Fed üyesi Kashkari, resesyondan kaçınılacak bir baz senaryo öngördüğünü belirtip, yumuşak inişi işaret etti.

Cuma günü gerileyerek %4.87 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.89 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içinde Hazine bugün, Ağustos-Ekim dönemi İç Borçlanma Stratejisi'ni yayımlayacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1026, USD/TRY kuru 26.9650, sepet ise 28.3425 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de Temmuz ayı MNI Chicago PMI ve Dallas Fed İmalat Aktivite verileri açıklanacak. Fed'den Goolsbee konuşacak. Euro Bölgesi'nde 2. çeyrek GSYH ve Temmuz ayı TÜFE verileri yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0980, 1.0945 ve 1.0915 seviyeleri destek; 1.1050, 1.1085 ve 1.1120 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

A.B.D.'de bu hafta öne çıkan veriler arasında yarınki ISM imalat, Perşembe günü ISM hizmetler ve Cuma günü istihdam verileri sayılabilir. Tarım dışı istihdamın 200 bin kişi artması, işsizlik oranının %3.6 seviyesinde kalması bekleniyor.

Perşembe günü BOE toplantısından ise 25 baz puanlık faiz artırımını bekleniyor.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 386 baz puanda. CDS primi Mayıs sonunda 603 bp (22 Mayıs'ta 700 bp'nin üzerine çıkmıştı), Haziran sonunda 488 baz puandaydı. USD/TRY kurunda 26.94, 26.90 ve 26.87 seviyeleri destek; 27.00, 27.10 ve 27.20 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Yurt içinde Perşembe günü TÜFE verisi, haftanın en kritik verisi olacak. Bloomberg anketine göre katılımcıların medyan beklentisi Temmuz'da TÜFE'nin yıllık bazda %46.8'e yükseldiği yönünde.

USDTRY için Destek: 26.9400-26.9000-26.8700 Direnç: 27.0000-27.1000-27.2000

EURUSD için Destek: 1.0980-1.0945-1.0915 Direnç: 1.1050-1.1085-1.1120



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %3.1 artan BIST-100 endeksinde, 6,965, 6,884 ve 6,818 puan destek; 7,177, 7,214 ve 7,270 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,954 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,952 ve US\$ 1,943 seviyeleri destek; US\$ 1,960 ve US\$ 1,967 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	28 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	6.87
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.21
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.37
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
31 Temmuz Pazartesi					
A.B.D.	16:20	Fed'den Goolsbee konuşacak.			
	16:45	Temmuz ayı MNI Chicago PMI	44	43.4	41.5
	17:30	Temmuz ayı Dallas Fed İmalat Aktivite	-	-22.5	-23.2
Euro Bölgesi	12:00	2. çeyrek GSYH (ÇÇ %/YY %)	0.1/1.1	0.2/0.0	0.5/1.1
	12:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-/5.1	-0.1/5.3	0.3/5.5

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”.