

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin beklentiden iyi gelmesi, A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte etkiliydi. Yarınki A.B.D. istihdam verileri öncesinde bu akşam Fed'den Waller'ın ve Bullard'ın konuşmalarında son günlerde piyasalarda ağırlığını hissettiren ekonomik resesyon endişelerine ilişkin olası değerlendirmeleri, A.B.D. tahvil faizlerinde harekete yol açabilir.

Döviz:

- Küresel ekonomik resesyona yönelik endişelere bağlı olarak son günlerde USD'de hızlı değer kazanımı gözlemlendi. EUR da yükselen Avrupa doğalgaz fiyatlarının da etkisiyle baskı altında kaldı. Dün EUR/USD paritesi gerileyerek 1.0160 seviyesine yaklaşarak son 20 yılın en düşük seviyesini gördü. EUR/USD paritesinde 1.0160, 1.0130 ve 1.0100 seviyeleri destek; 1.0220, 1.0270 ve 1.0335 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 17.20, 17.13 ve 17.00 seviyeleri destek; 17.38, 17.44 ve 17.60 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,370 ve 2,359 puan destek; 2,413 ve 2,447 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,743 seviyesindeki altının ons fiyatında ons fiyatında US\$ 1,732, US\$ 1,726 ve US\$ 1,720 seviyeleri destek, US\$ 1,748, US\$ 1,754 ve US\$ 1,773 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	17.2098	1.47
EUR/TRY	17.5388	0.50
EUR/USD	1.0181	-0.83
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**	2,408.15	1.56	29.63
BIST-30	2,604.43	1.38	28.61
BIST Bankacılık	1,919.20	1.33	20.27
FTSE 100	7,107.77	1.17	-3.75
XETRA DAX	12,594.52	1.56	-20.71
Dow Jones	31,037.68	0.23	-14.59
S&P 500	3,845.08	0.36	-19.33
Altın	1,738.30	-1.48	-4.93

* Yılbaşıından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.75 (2021 sonu değeri 5.61).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.25 (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.	15:30	Mayıs ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-85.5	-84.7	-87.1
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	240	230	231
Euro Bölgesi	12:45	ECB'den Lane konuşacak.			
	14:30	ECB toplantı tutanakları yayımlanacak			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan yeni iş açılışları verisinin beklentiden iyi gelmesi ve ISM hizmetler verisinin önceki aya göre düşüş kaydetse de düşünüldenden iyi gelmesi, A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte etkili oldu. A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi dün %2.8185'ten %3.0 seviyesine yükseldi. 10 yıllık tahvil faizi de dün %2.8050'den %2.9280'e yükseldikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %2.94 seviyesinde bulunuyor.

Dün akşam yayımlanan FOMC toplantı tutanakları, Fed'in enflasyona yönelik yukarı yönlü risklerden endişe duyduğunu işaret etti. Fed, enflasyonun beklenenden daha kalıcı olması riskine karşı önden yüklemeli sıkılaştırmadan yana. Tutanaklarda büyümeye yönelik aşağı yönlü risklere dair endişeler çok az yer aldı.

Yarınki A.B.D. istihdam verileri öncesinde bu akşam Fed'den Waller'ın ve Bullard'ın konuşmalarında son günlerde piyasalarda ağırlığını hissettiren ekonomik resesyona endişelerine ilişkin olası değerlendirmeleri, A.B.D. tahvil faizlerinde harekete yol açabilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0185, USD/TRY kuru 17.2850, sepet ise 17.4680 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Merkez bankalarının yüksek enflasyonla mücadele etmek için agresif faiz artırımlarına gitmesinin küresel ekonomik resesyona yol açabileceğine yönelik endişelere bağlı olarak son günlerde USD'de hızlı değer kazanımı gözlemlendi. EUR da yükselen Avrupa doğalgaz fiyatlarının da etkisiyle baskı altında kaldı.

Dün EUR/USD paritesi gerileyerek 1.0160 seviyesine yaklaşarak son 20 yılın en düşük seviyesini gördü. Bu sabah parite 1.0190 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de bugün Mayıs ayı dış ticaret dengesi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Akşam saatlerinde Fed'den Waller'ın ve Bullard'ın yapacağı konuşmalarda, genel ekonomik görünüme ve faiz artırımlarına yönelik olası değerlendirmeleri hareketlilik yaratabilir. Yarın A.B.D.'de açıklanacak resmi istihdam verilerinin hayal kırıklığı yaratmaması halinde Temmuz toplantısında Fed'den 75 baz puanlık faiz artırımını geleceği beklentisinin destek bulacağı düşünülebilir ve gözler, 13 Temmuz'da açıklanacak TÜFE verilerine çevrilir.

EUR/USD paritesinde 1.0160, 1.0130 ve 1.0100 seviyeleri destek; 1.0220, 1.0270 ve 1.0335 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

GBP/USD paritesi, küresel durgunluk ve hisse senedi piyasasındaki son dönemde gözlenen satış hareketine karşı hassas kalmayı sürdürüyor. İngiltere'deki siyasi hareketlilik de gündemde üst sıralarda yer alıyor. 1.1955 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1925 ve 1.1875 seviyeleri destek, 1.1990 ve 1.2045 seviyeleri de direnç.

USD/TRY kurunda 17.20, 17.13 ve 17.00 seviyeleri destek; 17.38, 17.44 ve 17.60 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 17.2000-17.1300-17.0000 Direnç: 17.3800-17.4400-17.6000

EURUSD için Destek: 1.0160-1.0130-1.0100 Direnç: 1.0220-1.0270-1.0335



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.56 artan BIST-100 endeksinde 2,370 ve 2,359 puan destek; 2,413 ve 2,447 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin hızlı değer kazanımının etkisiyle dün US\$ 1,732 seviyesine kadar gerileyen altının ons fiyatı, USD'deki değer kazanımının durması sonrasında bu sabah US\$ 1,743 seviyesinde bulunuyor.

Altının ons fiyatında US\$ 1,732, US\$ 1,726 ve US\$ 1,720 seviyeleri destek, US\$ 1,748, US\$ 1,754 ve US\$ 1,773 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	6 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.61	5.75
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.25
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	11.24
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.39
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.14	22.51
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
7 Temmuz Perşembe					
A.B.D.	15:30	Mayıs ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-85.5	-84.7	-87.1
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	240	230	231
	20:00	Fed'den Waller ve Bullard konuşacak.			
Euro Bölgesi	12:45	ECB'den Lane konuşacak.			
	14:30	ECB toplantı tutanakları yayımlanacak			
İngiltere	16:00	BoE'den Mann ve Pill (19:05) 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”.