

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. piyasaları ise Trump-Biden haberlerini takip ediyor. Biden'ın adaylıktan çekilip çekilmeyeceğine yönelik değerlendirmeler yapıyor. Dün %4.16'dan %4.20'ye yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizleri, bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyeye yakın seyrediyor.

Döviz:

- Biden belirsizliğinin yanı sıra Çin-A.B.D. arasında ticaret konulu gerilimin yükselmesi, Çin'de ekonomik verilerin beklentinin altında kalması ve teknoloji hisseleri öncülüğünde gerçekleşen satışlar nedeniyle hafta genelinde hareketlilik yaşandı. Küresel piyasalarda bugün öne çıkan bir veri bulunmuyor. Fed'den Williams ve Bostic konuşacak. ECB, Profesyonel Tahminciler Anketi'ni yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 1.0874, 1.0845 ve 1.0811 seviyeleri destek; 1.0915, 1.0948 ve 1.0970 seviyeleri direnç. Moody's, piyasa kapanışının ardından Türkiye için kredi notu değerlendirmesini yayımlayabilir. Moody's Türkiye'yi "B3" seviyesinde ve "pozitif" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor. Piyasalarda en az bir kademe not artışı olacağı bekleniyor. İki kademe not artışı olabileceği de göz ardı edilmiyor. USD/TRY kurunda 33.08, 33.05 ve 33.02 seviyeleri destek; 33.15, 33.18 ve 33.20 seviyeleri direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 11,074, 10,966 ve 10,837 seviyeleri destek; 11,252, 11,325 ve 11,396 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Emtia:

- US\$ 2,421 seviyesindeki ons altında US\$ 2,414, US\$ 2,401 ve US\$ 2,381 seviyeleri destek; US\$ 2,434, US\$ 2,445 ve US\$ 2,459 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	33.0488	0.00
EUR/TRY	36.0836	-0.26
EUR/USD	1.0896	-0.37
MB O/N borçlanma faizi (%)		47.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		50.00
MB O/N borç verme faizi (%)		53.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	11,139.46	0.05	49.12
BIST-30	12,118.79	0.23	51.09
BIST Bankacılık	16,023.50	-0.13	83.81
FTSE 100 EOD	8,204.89	0.21	6.10
XETRA DAX	18,354.76	-0.45	9.57
Dow Jones	40,665.02	-1.29	7.89
S&P 500	5,544.59	-0.78	16.24
Altın	2,444.97	-0.55	18.54

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.38 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.58 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Moody's'in, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini açıklaması bekleniyor.			
A.B.D.	17.40	Fed'den Williams ve Bostic (20.00) konuşacak.			
Euro Bölgesi	11.00	ECB, Profesyonel Tahminciler Anketi'ni yayımlayacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dünkü toplantısında ECB, refinansman faiz oranını beklenildiği üzere %4.25 olarak sabit tuttu. ECB Başkanı Lagarde'nin verilere bağımlılık vurgusu ve toplantıdan toplantıya yaklaşımı, Eylül toplantısı için önceden belirlenmiş bir plan olmadığını doğruluyor. Haziran ayındaki faiz indirimi kararı, iyileşen büyüme ve enflasyon görünümünden kaynaklanıyordu. Şimdi ise büyüme görünümünün kötüleşmesi ve enflasyonun hedefe dönmesinin daha uzun sürmesi riski nedeniyle Eylül'de faiz indirimi kesinleşmiş değil.

A.B.D. piyasaları ise Trump-Biden haberlerini takip ediyor. Biden'ın adaylıktan çekilip çekilmeyeceğine yönelik değerlendirmeler yapılıyor. Dün %4.16'dan %4.20'ye yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizleri, bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyeye yakın seyrediyor.

FEDWATCH'a göre bu sabah swap piyasaları 2024 yılında Fed'den toplamda 63 baz puanlık faiz indirimi öngörüyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0884, USD/TRY kuru 33.1125, sepet ise 34.5682 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. Başkanı Biden'ın yeni dönem için başkan adaylığından çekilip çekilmeyeceği belirsizliğini koruyor. Demokrat Parti üyeleri ve destekçileri arasında sayıları giderek artan bir grup Biden'ın yarıştan çekilmesi gerektiğini belirtiyor. Söz konusu belirsizliğin yanı sıra Çin-A.B.D. arasında ticaret konulu gerilimin yükselmesi, Çin'de ekonomik verilerin beklentinin altında kalması ve teknoloji hisseleri öncülüğünde gerçekleşen satışlar nedeniyle hafta genelinde hareketlilik yaşandı.

Küresel piyasalarda bugün öne çıkan bir veri bulunmuyor. Fed'den Williams ve Bostic konuşacak. ECB, Profesyonel Tahminciler Anketi'ni yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 1.0874, 1.0845 ve 1.0811 seviyeleri destek; 1.0915, 1.0948 ve 1.0970 seviyeleri direnç.

Bu akşam kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, piyasa kapanışının ardından Türkiye için kredi notu değerlendirmesini yayımlayabilir. Moody's Türkiye'yi "B3" seviyesinde (yatırım yapılabilir seviyenin 6 basamak altı) ve "pozitif" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor. Piyasalarda en az bir kademe not artışı olacağı bekleniyor. İki kademe not artışı olabileceği de göz ardı edilmiyor.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi bu sabah 263 baz puanda. USD/TRY kurunda 33.08, 33.05 ve 33.02 seviyeleri destek; 33.15, 33.18 ve 33.20 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 33.0800-33.0500-33.0200 Direnç: 33.1500-33.1800-33.2000

EURUSD için Destek: 1.0874-1.0845-1.0811 Direnç: 1.0915-1.0948-1.0970



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün A.B.D. hisse senedi endekslerinde ve bu sabah da Asya borsalarında düşüş yaşandı. Çin-A.B.D. ticaret geriliminin artması ve A.B.D. başkanlık seçim sürecinin yönelik belirsizlikler piyasalar üzerinde etkili oluyor.

Dün yatay kapanan BİST100 endeksinde, 5 günlük üstel hareketli ortalamasının (EMA5) olduğu 11,074 ve 10 günlük üstel hareketli ortalamasının (EMA10) bulunduğu, 10,966 seviyeleri izlenebilir. Bu seviyelerin kırılması halinde 10,837 seviyesi öne çıkabilir. Endekste 11,252 direnci önemli. Aşılması halinde 11,325 ve 11,396 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,421 seviyesindeki ons altında US\$ 2,414, US\$ 2,401 ve US\$ 2,381 seviyeleri destek; US\$ 2,434, US\$ 2,445 ve US\$ 2,459 seviyeleri de direnç.

Bu sabah US\$ 84.8 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 84.2 ve US\$ 83.3 seviyeleri destek; US\$ 85.5 ve US\$ 86.1 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	18 Tem
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.80	8.38
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.58
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	11.40
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	4.31
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.20	19.70
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSl)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
19 Temmuz Cuma					
Türkiye	-	Moody's'in, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini açıklaması bekleniyor.			
A.B.D.	17.40	Fed'den Williams ve Bostic (20.00) konuşacak.			
Euro Bölgesi	11.00	ECB, Profesyonel Tahminciler Anketi'ni yayımlayacak.			

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”.