

 Görüş

Tahvil:

- Dünkü A.B.D. verileri genel olarak USD aleyhine idi ve A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Bugün Bağımsızlık Günü nedeniyle A.B.D. piyasaları tatil. 10 yıllık Fransa ve Almanya tahvil faizleri arasındaki fark bu sabah yaklaşık 67 baz puanda.

Döviz:

- Dün A.B.D.'de açıklanan veriler genel olarak zayıf gelirken, USD değer kaybetti. Bugün ECB, Haziran toplantısının tutanaklarını yayımlayacak. ECB'den Cipollone konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0775, 1.0745 ve 1.0725 seviyeleri destek; 1.0820, 1.0855 ve 1.0880 seviyeleri direnç. Bugün İngiltere'de yapılacak genel seçimleri, muhalefetteki İşçi Partisi'nin rakibine 20 puan fark atarak ezici çoğunlukla kazanması bekleniyor. Bugünkü seçim sonuçlarının sürpriz yaratmayacağı, yeni iktidarın ekonomi politikalarında büyük değişimler gerçekleştirmeyeceği ve BoE'nin izleyeceği politikayı etkilemesinin pek olası olmadığı düşüncesi piyasalarda hakim. USD/TRY kurunda ise 32.52, 32.50 ve 32.43 seviyeleri destek; 32.59, 32.64 ve 32.70 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 10,639, 10,525 ve 10,451 puan destek; 10,740, 10,824 ve 10,920 puan ise direnç seviyeleri.

Emtia:

- US\$ 2,358 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,349, US\$ 2,337 ve US\$ 2,330 seviyeleri destek; US\$ 2,364, US\$ 2,376 ve US\$ 2,388 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	32.5342	-0.04
EUR/TRY	35.0340	0.17
EUR/USD	1.0786	0.39
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**	10,682.15	2.26	43.00
BIST-30	11,674.09	2.96	45.55
BIST Bankacılık	15,527.93	4.46	78.13
FTSE 100 EOD	8,171.12	0.19	5.66
XETRA DAX	18,374.53	0.66	9.69
Dow Jones	39,308.00	-0.06	4.29
S&P 500	5,537.02	0.51	16.08
Altın	2,356.06	1.15	14.23

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.97 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.51 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	-	A.B.D. piyasaları Bağımsızlık Günü nedeniyle tatil.			
Euro Bölgesi	14.30	ECB, Haziran toplantısının tutanaklarını yayımlayacak.			
İngiltere	-	Genel seçimler yapılacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan veriler genel olarak USD aleyhine idi. A.B.D.'de özel sektör istidam artışı beklentinin altında, işsizlik maaşına başvuranların sayısı beklentinin üzerinde geldi. Fabrika siparişlerinin artması beklenirken, gerilediği görüldü. Piyasanın önem verdiği bir başka veri olan ISM hizmetler verisi de 52.7 olan ortalama beklentiye karşın 48.8 ile beklentinin oldukça altında geldi.

Verilerin ardından A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Dün %4.42'den güne başlayan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, gün içinde %4.3370'e kadar geriledikten sonra %4.36 seviyesine yakın kapandı. Bugün Bağımsızlık Günü nedeniyle A.B.D. piyasaları tatil.

Geçen hafta Perşembe günü 82 baz puana kadar yükselen 10 yıllık Fransa ve Almanya tahvil faizleri arasındaki fark, Fransa'da Pazar günü yapılan ilk tur seçiminin ardından gerilemişti. Aradaki fark bu sabah yaklaşık 67 baz puanda.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0792, USD/TRY kuru 32.5700, sepet ise 33.8620 seviyesinde bulunuyor.

Dün A.B.D.'de açıklanan verileri genel olarak zayıf gelirken, USD değer kaybetti. Dün akşam yayımlanan Fed tutanaklarında, ülke ekonomisinin yavaşladığı, fiyat baskısının azaldığı, ancak faiz indirimine gitmeden önce beklenmesi gerektiği belirtildi. A.B.D.'de bugün piyasalar tatil olduğu için küresel piyasalarda işlem hacminin nispeten düşük olması beklenebilir. Bugün ECB, Haziran toplantısının tutanaklarını yayımlayacak. ECB'den Cipollone konuşacak. Gözler ise yarın A.B.D.'de açıklanacak istihdam verilerinde olacak. EUR/USD paritesinde 1.0775, 1.0745 ve 1.0725 seviyeleri destek; 1.0820, 1.0855 ve 1.0880 seviyeleri direnç.

Bugün İngiltere'de yapılacak genel seçimleri, muhalefetteki İşçi Partisi'nin rakibine 20 puan fark atarak ezici çoğunlukla kazanması bekleniyor. Son 14 yıldır iktidardaki Muhafazakar Parti döneminde son 8 yılda 5 defa başbakan değişti. Bugünkü seçim sonuçlarının sürpriz yaratmayacağı, yeni iktidarın ekonomi politikalarında büyük değişimler gerçekleştirmeyeceği ve BoE'nin izleyeceği politikayı etkilemesinin pek olası olmadığı düşüncesi piyasalarda hakim. Nitekim dün GBP/USD paritesindeki yükselişin doğrudan USD'nin değer kaybıyla ilintili olduğunu belirtelim. Dün 1.2685'ten 1.2777'ye kadar yükselen GBP/USD paritesi, bu sabah 1.2750 seviyesine yakın seyrediyor. GBP/USD paritesinde 1.2740, 1.2715 ve 1.2685 seviyeleri destek; 1.2765, 1.2810 ve 1.2860 seviyeleri direnç.

Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi bu sabah 263 baz puan ile 12 Haziran'dan beri en düşük seviyede. USD/TRY kurunda 32.52, 32.50 ve 32.43 seviyeleri destek; 32.59, 32.64 ve 32.70 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 32.5200-32.5000-32.4300 Direnç: 32.5900-32.6400-32.7000

EURUSD için Destek: 1.0775-1.0745-1.0725 Direnç: 1.0820-1.0855-1.0880



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %2.26 yükselen BIST-100 endeksinde, 10,639, 10,525 ve 10,451 puan destek; 10,740, 10,824 ve 10,920 puan ise direnç seviyeleri.

US\$ 2,358 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,349, US\$ 2,337 ve US\$ 2,330 seviyeleri destek; US\$ 2,364, US\$ 2,376 ve US\$ 2,388 seviyeleri de direnç.

Bu sabah US\$ 86.6 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 86.3 ve US\$ 85.6 seviyeleri destek; US\$ 87.5 ve US\$ 88.6 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	4 Tem
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.80	7.97
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.51
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	11.50
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	4.31
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.20	19.80
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
4 Temmuz Perşembe					
A.B.D.	-	A.B.D. piyasaları Bağımsızlık Günü nedeniyle tatil.			
Euro Bölgesi	14.30	ECB, Haziran toplantısının tutanaklarını yayımlayacak.			
	17.15	ECB'den Cipollone konuşacak.			
İngiltere	-	Genel seçimler yapılacak.			

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”.