

 Görüş

Tahvil:

- Bugünün en önemli olayı Fed Başkanı Powell'ın Senato'da yapacağı yarıyıl sunumu olacak. Geçen hafta ECB Forumu'nda yaptığı değerlendirmeler nedeniyle piyasalar, Başkan Powell'ın bugünkü konuşmasında da benzer güvercinvari söylemi benimseyeceğini düşünüyor. Dün %4.2783 seviyesinden yatay kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.2880 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Fed Başkanı Powell'ın muhtemel güvercinvari konuşmasının, AB tarafındaki siyasi endişelerle dengelenmesi beklenebilir. Fransa'da seçimler sonrasında koalisyon hükümeti için haber akışı takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0810, 1.0785 ve 1.0765 seviyeleri destek; 1.0840, 1.0860 ve 1.0890 seviyeleri direnç. Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi bu sabah 259 baz puanda. USD/TRY kurunda 32.76, 32.73 ve 32.70 seviyeleri destek; 32.82, 32.85 ve 32.88 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 10,796, 10,692 ve 10,609 puan destek; 10,963, 11,088 ve 11,150 puan ise direnç seviyeleri.

Emtia:

- Bu sabah US\$ 2,361 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,355, US\$ 2,344 ve US\$ 2,336 seviyeleri destek; US\$ 2,370, US\$ 2,379 ve US\$ 2,388 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	32.6745	0.12
EUR/TRY	35.3680	-0.21
EUR/USD	1.0822	-0.13
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**	10,864.08	0.11	45.43
BIST-30	11,862.70	0.07	47.90
BIST Bankacılık	15,681.73	0.82	79.89
FTSE 100 EOD	8,193.49	-0.13	5.95
XETRA DAX	18,472.05	-0.02	10.27
Dow Jones	39,344.79	-0.08	4.39
S&P 500	5,572.85	0.10	16.84
Altın	2,358.80	-1.37	14.36

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.09 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.54 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 17 May 2028 vadeli TLREF'e endekli ve 8 Kas 2028 vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
A.B.D.	13.00	Haziran ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	-	90.2	90.5
	17.00	Fed Başkanı Powell, Senato'da konuşma yapacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Bugünün en önemli olayı Fed Başkanı Powell'ın Senato'da yapacağı yarıyıl sunumu olacak. Geçen hafta ECB Forumu'nda yaptığı değerlendirmeler nedeniyle piyasalar, Başkan Powell'ın bugünkü konuşmasında da benzer güvercinvari söylemi benimseyeceğini düşünüyor. Powell'ın, Haziran'daki nokta grafik revizyonunda Fed yetkililerini fazla şahin olarak gördüğü biliniyor (Mart'ta bu yıl üç faiz indirimi beklentisinde olan yetkililer, Haziran'da indirim beklentisini bire indirmişti) ve değerlendirmeleri Haziran toplantısından bu yana gerçekleşen veriler ışığında yapması bekleniyor.

Dün %4.2783 seviyesinden yatay kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.2880 seviyesinde bulunuyor. FEDWATCH'a göre swap piyasaları bu sabah Fed'den Eylül'de faiz indirimi geleceğine %80 olasılık veriyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0818, USD/TRY kuru 32.7900, sepet ise 34.1310 seviyesinde bulunuyor.

Bugün NATO Zirvesi başlayacak. Fed Başkanı Powell'ın muhtemel güvercinvari konuşmasının, AB tarafındaki siyasi endişelerle dengelenmesi beklenebilir.

Fransa'da seçimler sonrasında koalisyon hükümeti için haber akışı takip edilecek. Koalisyon konusunda çıkmaz olması durumunda daha önce İtalya'da olduğu gibi teknokrat başbakan ile çözüm arayışı yaşanabilir. Her ne kadar böyle bir sonuç piyasa açısından olumlu bulunabileceksede, parlamento aritmetiği açısından konu belirsizliğini koruyor. Fransa'nın ve Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizleri arasındaki farkın yeniden açılması somut bir risk olmaya devam etmekte. Bu da EUR/USD paritesinin yakın vadede yukarı yönlü hareketini sınırlama potansiyeli taşımakta.

EUR/USD paritesinde 1.0810, 1.0785 ve 1.0765 seviyeleri destek; 1.0840, 1.0860 ve 1.0890 seviyeleri direnç.

Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi bu sabah 259 baz puanda. USD/TRY kurunda 32.76, 32.73 ve 32.70 seviyeleri destek; 32.82, 32.85 ve 32.88 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 32.7600-32.7300-32.7000 Direnç: 32.8200-32.8500-32.8800

EURUSD için Destek: 1.0810-1.0785-1.0765 Direnç: 1.0840-1.0860-1.0890



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.11 artan BIST-100 endeksinde, 10,796, 10,692 ve 10,609 puan destek; 10,963, 11,088 ve 11,150 puan ise direnç seviyeleri.

Beryl Kasırgası'nın A.B.D.'nin Texas eyaletindeki petrol tesislerinde öngörülenden daha az hasara yol açması, arz endişelerini hafifleterek Brent petrol fiyatının gerilemesinde etkili oldu. Bu sabah US\$ 2,361 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,355, US\$ 2,344 ve US\$ 2,336 seviyeleri destek; US\$ 2,370, US\$ 2,379 ve US\$ 2,388 seviyeleri de direnç.

Bu sabah US\$ 85.4 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 85 ve US\$ 83.7 seviyeleri destek; US\$ 86.3 ve US\$ 87.1 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	8 Tem
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.80	8.09
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.54
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	11.51
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	4.33
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.20	19.83
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
9 Temmuz Salı					
Türkiye	-	Hazine, 17 Mayıs 2028 vadeli TLREF'e endeksli ve 8 Kasım 2028 vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
A.B.D.	13.00	Haziran ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	-	90.2	90.5
	16.15	Fed'den Barr ve Bowman (20.30) konuşacak.			
	17.00	Fed Başkanı Powell, Senato'da konuşma yapacak.			
Euro Bölgesi	11.00	ECB'den Panetta ve Cipollone 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”.