

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizleri, enflasyonun beklentiye paralel artması ve Hazine'nin 30 yıllık tahvil ihalesine talebin güçlü gelmemesinin ardından yükseldi. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %4.01'den %4.11'e yükseldikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %4.10 seviyesinde.

Döviz:

- A.B.D.'de TÜFE verileri büyük ölçüde beklentiyle uyumlu gerçekleşirken, haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentinin üzerinde gelince geçici olarak USD değer kaybetti. Veriler öncesinde Fed'in Eylül'de faiz artırımına gideceğine verilen olasılık %13.5 iken, sonrasında %9.5'e geriledi. Ancak San Francisco Fed Başkanı Daly, Fed'in faizler ile ilgili yeterli adım attığını öne sürmek için erken olduğunu belirtti. Bugün A.B.D.'de Temmuz ayı ÜFE ve Ağustos ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0970, 1.0955 ve 1.0915 seviyeleri destek; 1.1030, 1.1060 ve 1.1095 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 26.98, 26.93 ve 26.88 seviyeleri destek; 27.10, 27.15 ve 27.21 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,417, 7,334 ve 7,257 puan destek; 7,567, 7,614 ve 7,672 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,917 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,911 ve US\$ 1,903 seviyeleri destek; US\$ 1,919 ve US\$ 1,925 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	26.9986	0.04
EUR/TRY	29.6041	0.16
EUR/USD	1.0979	0.05
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**	7,441.50	-2.09	35.08
BIST-30	8,106.42	-1.86	36.36
BIST Bankacılık	7,176.73	-1.22	42.74
FTSE 100 EOD	7,618.60	0.41	2.24
XETRA DAX	15,996.52	0.91	14.89
Dow Jones	35,176.15	0.15	6.12
S&P 500	4,468.83	0.03	16.39
Altın	1,912.06	-0.13	4.80

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.22 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.33 (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.	15:30	Temmuz ayı ÜFE (aylık %/YY %)	0.2/0.7	0.2/0.7	0.1/0.1
	17:00	Ağustos ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	71.5	71.3	71.6

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de Temmuz ayında manşet ve çekirdek TÜFE aylık bazda %0.2 ile beklentiyle uyumlu arttı. Manşet TÜFE yıllık bazda %3'ten %3.2'ye yükselirken (beklenti %3.3), çekirdek TÜFE yıllık bazda %4.8'den %4.7'ye geriledi. Aynı anda açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları ise 248 bin artarak 230 bin olan beklentinin üzerinde geldi.

A.B.D. tahvil faizleri, enflasyonun beklentiye paralel artması ve Hazine'nin 30 yıllık tahvil ihalesine talebin güçlü gelmemesinin ardından yükseldi. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %4.01'den %4.11'e yükseldikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %4.10 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0990, USD/TRY kuru 27.0500, sepet ise 28.3805 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de TÜFE verileri büyük ölçüde beklentiyle uyumlu gerçekleşirken, haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentinin üzerinde gelince geçici olarak USD değer kaybetti. Veriler öncesinde Fed'in Eylül'de faiz artırımına gideceğine verilen olasılık %13.5 iken, sonrasında %9.5'e geriledi. Ancak San Francisco Fed Başkanı Daly, dünkü açıklamasında Fed'in faizler ile ilgili yeterli adım attığını öne sürmek için erken olduğunu belirtti.

TÜFE verileri öncesinde 1.1023 seviyesindeki EUR/USD paritesi, verilerin hemen ardından 1.1062'yi gördü, kapanış ise 1.0980 seviyesinden gerçekleşti.

Bugün A.B.D.'de Temmuz ayı ÜFE ve Ağustos ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0970, 1.0955 ve 1.0915 seviyeleri destek; 1.1030, 1.1060 ve 1.1095 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 396 baz puanda.

USD/TRY kurunda 26.98, 26.93 ve 26.88 seviyeleri destek; 27.10, 27.15 ve 27.21 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.9800-26.9300-26.8800 Direnç: 27.1000-27.1500-27.2100

EURUSD için Destek: 1.0970-1.0955-1.0915 Direnç: 1.1030-1.1060-1.1095



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %2.1 azalan BIST-100 endeksinde, 7,417, 7,334 ve 7,257 puan destek; 7,567, 7,614 ve 7,672 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,917 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,911 ve US\$ 1,903 seviyeleri destek; US\$ 1,919 ve US\$ 1,925 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	10 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.22
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.33
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.40
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.80
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	33.76

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
11 Ağustos Cuma					
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı ÜFE (aylık %/YY %)	0.2/0.7	0.2/0.7	0.1/0.1
	17:00	Ağustos ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	71.5	71.3	71.6

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”.