

 Görüş

Tahvil:

- Bugün Hazine Müsteşarlığı 12 Ağustos 2020 vadeli tahvili yeniden ihraç edecek. Piyasa oyuncularının faiz artırım beklentisinin geniş bir bant aralığına yayılmış olması, Perşembe günkü TCMB kararı sonrasında piyasada hareketlik yaşanacağını düşündürüyor.

Döviz:

- AB'nin Brexit baş müzakerecisi Michel Barnier'in 6-8 hafta içinde bir Brexit anlaşmasını beklemenin gerçekçi olduğunu söylemesiyle 1.3060 seviyesine yükselen GBP/USD paritesinde 50 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.30 seviyesinin önemli destek olduğunu söyleyebiliriz. Direnç olarak ise 1.31 seviyesi öne çıkıyor. EUR/USD paritesi gün içinde 1.1575 desteğinin üzerinde kalabilir. 1.1650 direnci ise gün içinde güçlü olabilir. USD/TRY kurunun gün içinde ağırlıklı olarak 6.42-6.52 bandında hareket edeceğini düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 91,400, 91,000 ve 90,500 puan destek; 92,000, 92,500 ve 92,900 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,196 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,189 ve US\$ 1,183 destek, US\$ 1,197 ve US\$ 1,200 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.4506	1.07
EUR/TRY	7.4916	1.21
EUR/USD	1.1592	0.35
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	23.03	24.34
Gösterge Eurobond - Oca 2030	8.863	
MB O/N borçlanma faizi (%)		16.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		17.75
MB O/N borç verme faizi (%)		19.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		19.25

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	91,698.34	-1.69	-20.49
BIST-30	112,807.71	-1.56	-20.62
BIST Bankacılık	95,362.57	-3.23	-44.36
FTSE 100 EOD	7,279.30	0.02	-5.31
XETRA DAX	11,986.34	0.22	-7.21
Dow Jones	25,857.07	-0.23	4.10
S&P 500	2,877.13	0.19	7.61
Altın	1,195.43	0.01	-8.24

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine Müsteşarlığı, 12 Ağustos 2020 vadeli gösterge tahvili yeniden ihraç edecek.			
A.B.D.	13:00	Ağustos ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	108.1	108.2	107.9

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Cuma günü beklentiden güçlü gelen istihdam verileri sonrasında yükselen A.B.D. tahvil faizleri, dün bulunduğu seviyeleri korudu. Perşembe günü ECB kararı ve A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verisi ile A.B.D. Hazinesi'nin bu hafta gerçekleştireceği ihaleler öncesinde yatırımcıların tahvil piyasasında temkinli kalmayı tercih ettiği görülüyor.

A.B.D. Hazinesi yarın düzenleyeceği 10 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 23 milyarlık ve Perşembe günü 30 yıllık ihale ile de US\$ 15 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

A.B.D.'de Ağustos ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi'nin açıklanacağı bugün, A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.9380 ile dünkü kapanış seviyesine yakın seyreliyor.

Yurt içinde gözler ise Perşembe günü TCMB Para Politikası Kurulu toplantısında alınacak faiz kararına çevrildi. Piyasa oyuncularının faiz artırım beklentisinin geniş bir bant aralığına yayılmış olması, karar sonrasında piyasada hareketlik yaşanacağını düşündürüyor.

Bugün Hazine Müsteşarlığı 12 Ağustos 2020 vadeli gösterge tahvili yeniden ihraç edecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1620, USD/TRY kuru 6.4700, sepet ise 6.9970 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

AB'nin Brexit baş müzakerecisi Michel Barnier'in 6-8 hafta içinde bir Brexit anlaşmasını beklemenin gerçekçi olduğunu söylemesi, EUR'nun ve GBP'nin USD karşısında değer kazanmasını sağladı. İngiltere'nin AB'den resmi ticaret düzenlemesi olmadan çıkacağı endişeleri, GBP'nin bir süredir baskı altında kalmasına yol açıyordu.

1.3060 seviyesine yükselen GBP/USD paritesinde 50 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.30 seviyesinin önemli bir destek olduğunu söyleyebiliriz. Direnç olarak ise 1.31 seviyesi öne çıkıyor.

Perşembe günü ECB toplantısı EUR/USD paritesinin yakın dönem yönü için önemli olabilir. ECB'nin tahvil alım programının miktarını € 30 milyardan € 15 milyara düşürmesini bekliyoruz.

Bugün ECB'den Nouy konuşacak, Almanya'da da ZEW anketi açıklanacak. A.B.D.'de ise Ağustos ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi yayımlanacak. EUR/USD paritesi gün içinde 1.1575 desteğinin üzerinde kalabilir. 1.1650 direnci ise gün içinde güçlü olabilir. Paritede önemsendiğimiz direnç 100 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.1692 seviyesi. Nisan ayından beri EUR/USD paritesinin 100 günlük basit hareketli ortalamayı geçmediğini belirtelim.

USD/TRY kurunun ise gün içinde ağırlıklı olarak 6.42-6.52 bandında hareket edeceğini düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 6.4200-6.4000-6.3700 Direnç: 6.4800-6.5300-6.5800

EURUSD için Destek: 1.1600-1.1575-1.1550 Direnç: 1.1650-1.1670-1.1692



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %1.7 gerileyerek 91,698.34 puandan günü tamamlayan BIST-100 endeksinde 91,400, 91,000 ve 90,500 puan destek; 92,000, 92,500 ve 92,900 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin güçlü oluşu, altının ons fiyatının US\$ 1,200 seviyesinin üzerinde tutunamamasına neden oluyor. Bu sabah US\$ 1,196 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,189 ve US\$ 1,183 destek, US\$ 1,197 ve US\$ 1,200 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
11 Eylül Salı					
A.B.D.	13:00	Ağustos ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	108.1	108.2	107.9
Euro Bölgesi	15:00	ECB'den Nouy konuşacak.			
12 Eylül Çarşamba					
A.B.D.	21:00	Fed, Bej Kitap'ı yayımlayacak.			
Euro Bölgesi	12:00	Temmuz ayı sanayi üretimi (YY %)	-	-	2.5
13 Eylül Perşembe					
Türkiye	14:00	TCMB bir haftalık repo ihale faizi (%)	21	20.75	17.75
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.2/2.7	0.3/-	0.2/2.9
	20:15	Fed'den Bostic'in konuşması			
Euro Bölgesi	14:45	ECB faiz kararı (%)	0	0	0
	15:30	ECB Başkanı Draghi'nin konuşması			
Almanya	09:00	Ağustos ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.1/2	-/-	0.1/2
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.75	0.75	0.75
14 Eylül Cuma					
Türkiye	10:00	Temmuz ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	-1.2	-	-2.973
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı perakende satışlar (aylık %)	0.6	0.6	0.5
	16:15	Ağustos ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.3	0.3	0.11
İngiltere	13:00	BoE Başkanı Carney'in konuşması			
Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg					

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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.