

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 10 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep gelmesi ve A.B.D. Temmuz ayı TÜFE verisinin beklentiyle uyumlu gerçekleşmesi, A.B.D. tahvil faizlerinde gerilemeye neden oldu. Yurt içi tahvil faizlerinin, öğleden sonra yayımlanacak TCMB PPK karar metnindeki ifadelerle bağlı olarak hareket etmesini bekleyebiliriz.

Döviz:

- Dün A.B.D.'de TÜFE verisi sonrasında küresel piyasalarda USD değer kaybetti. Bugün A.B.D.'de işsizlik maaşı başvuruları ve Temmuz ayı ÜFE verileri yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde de Haziran ayı sanayi üretimi verisi açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1700 ve 1.1680 seviyeleri destek, 1.1750 ve 1.1770 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.
- Öğleden sonra sonuçlanacak TCMB PPK toplantısından faiz değişimi kararı çıkması beklenmiyor. Ancak enflasyona ve para politikasının görünümüne yönelik metindeki ifadeler, yurt içi piyasa hareketleri üzerinde belirleyici olacak. USD/TRY kurunda 8.5600 ve 8.5400 seviyeleri destek, 8.6100 ve 8.6300 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,393 ve 1,384 destek; 1,420 ve 1,432 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,755 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,748 ve US\$ 1,738 seviyeleri destek, US\$ 1,761 ve US\$ 1,774 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 8.6246 | 0.31 |
| EUR/TRY | 10.1307 | 0.41 |
| EUR/USD | 1.1737 | 0.16 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 17.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 19.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 18.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 1,410.87 | -1.85 | -4.46 |
| BIST-30 | 1,516.76 | -1.93 | -7.29 |
| BIST Bankacılık | 1,245.30 | -2.21 | -20.06 |
| FTSE 100 EOD | 7,220.14 | 0.83 | 11.76 |
| XETRA DAX | 15,826.09 | 0.35 | 15.36 |
| Dow Jones | 35,484.97 | 0.62 | 15.94 |
| S&P 500 | 4,447.70 | 0.25 | 18.41 |
| Altın | 1,751.56 | 1.32 | -7.72 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.09 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.05 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| Türkiye | 14:00 | TCMB PPK faiz kararı (%) | 19.0 | 19.0 | 19.0 |
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | - | 375 | 385 |
| | 15:30 | Temmuz ayı ÜFE (aylık %/YY %) | - | 0.6/7.2 | 1.0/7.3 |
| Euro Bölgesi | 12:00 | Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %) | - | -0.2 | -1.0 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 10 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep gelmesi ve A.B.D. Temmuz ayı TÜFE verisinin beklentiyle uyumlu gerçekleşmesi, A.B.D. tahvil faizlerinde gerilemeye neden oldu.

Dün %1.3540'tan %1.3354'e gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.33 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içi tahvil faizlerinin, öğleden sonra yayımlanacak TCMB PPK karar metnindeki ifadelerle ilgili olarak hareket etmesini bekleyebiliriz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1735, USD/TRY kuru 8.5980, sepet ise 9.3480 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D.'de Temmuz ayı TÜFE artışı %0.5 ile piyasanın beklentisiyle uyumlu, çekirdek TÜFE ise %0.3 ile %0.4 olan piyasanın ortalama beklentisinin hafif altında gerçekleşti. Çekirdek TÜFE'de yıllık artıştaki yavaşlama sonrasında USD değer kaybetti.

Bugün A.B.D.'de işsizlik maaşı başvuruları ve Temmuz ayı ÜFE verileri yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde de Haziran ayı sanayi üretimi verisi açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1700 ve 1.1680 seviyeleri destek, 1.1750 ve 1.1770 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Öğleden sonra sonuçlanacak TCMB PPK toplantısından faiz değişimi kararı çıkması beklenmiyor. Ancak enflasyona ve para politikasının görünümüne yönelik metindeki ifadeler, yurt içi piyasa hareketleri üzerinde belirleyici olacak.

USD/TRY kurunda 8.5600 ve 8.5400 seviyeleri destek, 8.6100 ve 8.6300 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 8.5600-8.5400-8.5250 Direnç: 8.6100-8.6300-8.6500

EURUSD için Destek: 1.1700-1.1680-1.1650 Direnç: 1.1750-1.1770-1.1795



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.85 gerileyen BIST-100 endeksinde 1,393 ve 1,384 destek; 1,420 ve 1,432 puan ise direnç seviyeleri.

Dün A.B.D.'de açıklanan TÜFE verisinin beklentiyle uyumlu gelmesi sonrasında altının ons fiyatı yükseldi. Verinin beklentinin üzerinde gelebileceğine yönelik endişeler altının ons fiyatını baskı altında tutuyordu.

Bu sabah US\$ 1,755 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,748 ve US\$ 1,738 seviyeleri destek, US\$ 1,761 ve US\$ 1,774 seviyeleri de direnç.

| BIST-100 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 11 Ağustos |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 9.22 | 6.49 | 8.94 | 13.07 | 8.09 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.36 | 0.93 | 1.00 | 1.21 | 1.05 |
| Kar Marjı (%) | 11.38 | 9.50 | 6.72 | 5.59 | 8.47 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.39 | 2.17 | 1.93 | 1.46 | 1.98 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 15.42 | 14.53 | 12.01 | 9.82 | 13.47 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 12 Ağustos Perşembe | | | | | |
| Türkiye | 14:00 | TCMB PPK faiz kararı (%) | 19.0 | 19.0 | 19.0 |
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | - | 375 | 385 |
| | 15:30 | Temmuz ayı ÜFE (aylık %/YY %) | - | 0.6/7.2 | 1.0/7.3 |
| Euro Bölgesi | 12:00 | Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %) | - | -0.2 | -1.0 |
| MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe | | | | | |

8

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”.