

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.-Kuzey Kore arasındaki gerginliğin şiddetini nispeten azaltması, A.B.D. tahvillerinde güvenilir liman özelliği nedeniyle görülen alımları durdurdu. A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte ayrıca, New York Fed Başkanı Dudley'in, A.B.D. ekonomisinin beklentileri doğrultusunda ilerlemesi halinde bu yıl içinde bir başka faiz artırımını destekleyeceğini söylemesi de etkili oldu.
- Bugün A.B.D.'de açıklanacak perakende satışlar verisi olumlu gelerek A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişi destekleyebilir.
- Bugün yurt içinde Hazine'nin düzenleyeceği kira sertifikası satışı ve değişken kupon faizli tahvil ihalesi izlenecek. Bu ay Hazine, 6 milyar TL'lik iç borç itfasına karşılık toplam 8.7 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

Döviz:

- A.B.D. verilerinin güçlü gelmesi durumunda EUR/USD paritesi 1.17 seviyesine yaklaşabilir. Paritede 1.1840 direnci güçlü görünüyor. Bugün USD/TRY kurunun 3.52 desteğinin üzerinde tutunmayı sürdürmesini bekliyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 109,000, 108,450 ve 108,000 puan destek; 109,950 ve 110,320 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 1,273 ve US\$ 1,270 seviyeleri destek; US\$ 1,278 ve US\$ 1,282 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.5246	-0.31
EUR/TRY	4.1527	-0.67
EUR/USD	1.1778	-0.36
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.40	11.72
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.00
MB O/N borç verme faizi (%)		9.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		11.97

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	109,537.36	2.41	40.18
BIST-30	134,439.40	2.47	40.78
BIST Bankacılık	184,454.77	2.92	42.38
FTSE 100 EOD	7,353.89	0.60	2.95
XETRA DAX	12,165.12	1.26	5.96
Dow Jones	21,993.71	0.62	11.29
S&P 500	2,465.84	1.00	10.14
Altın	1,281.86	-0.54	11.32

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 10 Ağustos 2022 vadeli kira sertifikası satışı ve 5 Haziran 2024 vadeli tahvil ihracı gerçekleştirecek.			
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı perakende satışlar (aylık %)	0.4	0.4	-0.2
İngiltere	11:30	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.0/2.7	-/-	0/2.6

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.-Kuzey Kore arasındaki gerginliğin şiddetini nispeten azaltması, A.B.D. tahvillerinde güvenilir liman özelliği nedeniyle görülen alımları durdurdu ve A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.1888'den %2.2185'e yükseldi. Bu sabah da 10 yıllık tahvil faizi %2.25 seviyesine yaklaşmış durumda.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte ayrıca, New York Fed Başkanı Dudley'in, A.B.D. ekonomisinin beklentileri doğrultusunda ilerlemesi halinde bu yıl içinde bir başka faiz artırımını destekleyeceğini söylemesi de etkili oldu.

Bugün A.B.D.'de açıklanacak perakende satışlar verisi iyi gelerek A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişi destekleyebilir. Bugün Almanya'da açıklanacak 2. çeyrek GSYH büyüme verisi de güçlü geldi, dolayısıyla Almanya tahvil faizlerinde sabah saatlerinde yön yukarı olacaktır.

Bugün yurt içinde Hazine Müsteşarlığı'nın düzenleyeceği kira sertifikası satışı ve değişken kupon faizli tahvil ihalesi izlenecek. Bu ay Hazine, 6 milyar TL'lik iç borç itfasına karşılık toplam 8.7 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1755, USD/TRY kuru 3.5290, sepet ise 3.8395 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.-Kuzey Kore gerginliğinin şiddetini azaltmasının ve Fed'den Dudley'in açıklamalarının etkisiyle USD değer kazanırken, bu sabah EUR/USD paritesi 1.1760 seviyesine yakın seyrediyor. A.B.D.'de açıklanacak perakende satışlar ve Empire imalat verileri, EUR/USD paritesine bugün yön verecek veriler.

A.B.D. verilerinin güçlü gelmesi durumunda EUR/USD paritesi 1.17 seviyesine yaklaşabilir. Gün içindeki gelişmeler paritede 1.1790 seviyesinin üzerine çıkılmasına yol açsa bile 1.1840 direncinin dün olduğu gibi bugün de güçlü olmasını bekleyebiliriz.

Bugün USD/TRY kurunun 3.52 desteğinin üzerinde tutunmayı sürdürmesini bekliyoruz.

USDTRY için Destek: 3.5250-3.5200-3.5150 Direnç: 3.5350-3.5400-3.5450

EURUSD için Destek: 1.1730-1.1690-1.1670 Direnç: 1.1790-1.1840-1.1870



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Jeopolitik risk algısının nispeten azalması dün hisse senedi piyasalarının yükselmesini sağlarken, BIST-100 endeksi de %2.4 artarak 109,537.36 puandan günü tamamladı. BIST-100 endeksinde 109,000, 108,450 ve 108,000 puan destek; 109,950 ve 110,320 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.-Kuzey Kore gerginliğinin azalmasıyla birlikte altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,275 seviyesine gerilemiş durumda. Altının ons fiyatında US\$ 1,273 ve US\$ 1,270 seviyeleri destek; US\$ 1,278 ve US\$ 1,282 seviyeleri ise direnç.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
15 Ağustos Salı					
Türkiye	10:00	Mayıs ayı işsizlik oranı (%)	-	-	10.45
	-	Hazine Müsteşarlığı, 10 Ağustos 2022 vadeli kira sertifikası satışı gerçekleştirecek.			
	-	Hazine Müsteşarlığı, 5 Haziran 2024 tahvili yeniden ihraç edecek.			
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı perakende satışlar (aylık %)	0.4	0.4	-0.2
Almanya	09:00	2. çeyrek GSYH büyüme (ÇÇ %/YY %)	0.7/1.8	-/-	0.6/1.7
İngiltere	11:30	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.0/2.7	-/-	0/2.6
16 Ağustos Çarşamba					
Euro Bölgesi	12:00	2. çeyrek GSYH büyüme (ÇÇ %/YY %)	-/-	-/-	0.6/2.1
İngiltere	11:30	Temmuz ayı ILO işsizlik oranı (3 aylık ortalama)	4.5	-	4.5
17 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	16:15	Temmuz ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.2	0.2	0.4
	20:00	Fed'den Kaplan'ın konuşması			
Euro Bölgesi	12:00	Haziran ayı dış ticaret dengesi (€ milyar)	-	-	19704.8
	12:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %)	-	-	-0.5
İngiltere	11:30	Temmuz ayı perakende satışlar (aylık %/YY %)	-0.5/0.6	-/-	0.6/2.9
18 Ağustos Cuma					
A.B.D.	17:00	Ağustos ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	94.2	94	93.4
	17:15	Fed'den Kaplan'ın 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”.