

 Görüş

## Tahvil:

- Cuma günü A.B.D.'de yayımlanan Michigan Üniversitesi Güven Endeksi 70.2 ile (beklenti 81.2 idi) 2011 yılından beri en düşük değerini aldı. Delta varyantına yönelik endişeler, kötü gelen tüketici güveni ve nispeten düşük likidite nedeniyle A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Yurt içinde Hazine, 18 Ekim 2023 vadeli sabit kuponlu ve 19 Ağustos 2026 vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri düzenleyecek.

## Döviz:

- A.B.D.'de Cuma günü beklentilerin oldukça altında kalan tüketici güveni verisi sonrasında USD, küresel piyasalarda değer kaybetti. Bugün A.B.D.'de Ağustos ayı Empire imalat verisi açıklanacak. Yarın perakende satışlar ve sanayi üretimi, Çarşamba günü de 28 Temmuz'da gerçekleştirilen Fed toplantısına ilişkin tutanaklar yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde ise yarınki 2. çeyrek GSYH büyüme ve Çarşamba günkü Temmuz ayı TÜFE verileri öne çıkıyor. EUR/USD paritesinde bugün 1.1750 ve 1.1730 seviyeleri destek, 1.1800 ve 1.1830 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.
- USD/TRY kurunda 8.4600 ve 8.4400 seviyeleri destek, 8.5200 ve 8.5500 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

## Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,435 ve 1,426 destek; 1,469 ve 1,480 puan ise direnç seviyeleri.

## Altın:

- Bu sabah US\$ 1,773 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,758 ve US\$ 1,750 seviyeleri destek, US\$ 1,782 ve US\$ 1,789 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.5171	-0.38
EUR/TRY	10.0539	0.17
EUR/USD	1.1791	0.55
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**	1,447.64	0.22	-1.97
BIST-30	1,562.03	0.15	-4.52
BIST Bankacılık	1,277.11	-0.29	-18.02
FTSE 100 EOD	7,218.71	0.35	11.74
XETRA DAX	15,977.44	0.25	16.46
Dow Jones	35,515.38	0.04	16.04
S&P 500	4,468.00	0.16	18.95
Altın	1,779.15	1.52	-6.27

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 8.08 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.07 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 18 Eki 2023 vadeli sabit kuponlu ve 19 Ağu 2026 vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı Empire imalat	-	28.5	43.0

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



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de yayımlanan Michigan Üniversitesi Güven Endeksi 70.2 ile (beklenti 81.2 idi) 2011 yılından beri en düşük değerini aldı. Tüketici güvenindeki gerilemede, hızlı şekilde yayılmakta olan Delta varyantının da etkili olduğu söylenebilir.

Delta varyantına yönelik endişeler, kötü gelen tüketici güveni ve nispeten düşük likidite nedeniyle A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Cuma günü %1.36'dan %1.28'e gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.25 seviyesine yakın bulunuyor.

Yurt içinde Hazine bugün 18 Ekim 2023 vadeli sabit kuponlu ve 19 Ağustos 2026 vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri düzenleyecek. Hazine yarın da bir kire sertifikası, iki de tahvil aracılığıyla borçlanacak. Hazine bu ayki 10.9 milyar TL'lik itfası karşılığında toplam 16 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1789, USD/TRY kuru 8.5040, sepet ise 9.2640 seviyesinde bulunuyor.

### Görüş:

A.B.D.'de Cuma günü beklentilerin oldukça altında kalan tüketici güveni verisi sonrasında USD, küresel piyasalarda değer kaybetti.

Bugün A.B.D.'de Ağustos ayı Empire imalat verisi açıklanacak. Yarın perakende satışlar ve sanayi üretimi, Çarşamba günü de 28 Temmuz'da gerçekleştirilen Fed toplantısına ilişkin tutanaklar yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde ise yarınki 2. çeyrek GSYH büyüme ve Çarşamba günkü Temmuz ayı TÜFE verileri öne çıkıyor.

EUR/USD paritesinde bugün 1.1750 ve 1.1730 seviyeleri destek, 1.1800 ve 1.1830 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 8.4600 ve 8.4400 seviyeleri destek, 8.5200 ve 8.5500 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Cuma günü uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin "BB-" kredi notunu ve "durağan" kredi notu görünümünü değiştirmede. Yaptığı açıklamada Fitch, Türkiye'nin kredi notunun, para politikasının düşük olan kredibilitesini, yüksek enflasyonu, yüksek dış finansman gereksinimi bağlamında düşük likiditeyi ve yüksek jeopolitik riskleri yansıtmakta olduğunu belirtti.

USDTRY için Destek: 8.4600-8.4400-8.4200 Direnç: 8.5200-8.5500-8.5700

EURUSD için Destek: 1.1750-1.1730-1.1700 Direnç: 1.1800-1.1830-1.1850



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Cuma günü %0.2 artan BIST-100 endeksinde 1,435 ve 1,426 destek; 1,469 ve 1,480 puan ise direnç seviyeleri.

Cuma günü kötü gelen A.B.D. tüketici güveni sonrasında USD'nin değer kaybetmesinin etkisiyle altının ons fiyatı yükseldi.

Bu sabah US\$ 1,773 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,758 ve US\$ 1,750 seviyeleri destek, US\$ 1,782 ve US\$ 1,789 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	13 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	8.08
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.07
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	8.39
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.98
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	13.68
Kaynak: Bloomberg					



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>16 Ağustos Pazartesi</b>					
Türkiye	-	Hazine, 18 Ekim 2023 vadeli sabit kuponlu ve 19 Ağustos 2026 vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı Empire imalat	-	28.5	43.0
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

9

## 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”.