

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan perakende satışlar verisi piyasanın beklentisinin üzerinde gelirken, A.B.D. ekonomisinin gücüne işaret etti. Verilerin ardından A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Günün öne çıkacak verisi A.B.D.'de açıklanacak sanayi üretimi olacak. Tahvil faizlerinin yönü açısından FOMC tutanaklarındaki değerlendirmeler ilgiyle takip edilecek.

Döviz:

- A.B.D.'de perakende satışlar verisinin beklentinin üzerinde gerçekleşmesi, Fed'in faiz artırım sürecinde sona gelmemiş olabileceğini düşündürürken, USD değer kazandı. Fed üyelerinden gelen bazı açıklamalar da USD'ye destek verdi. Fed'in iletişimi açısından bu akşamki FOMC tutanakları dışında 24-26 Ağustos'ta gerçekleştirilecek Jackson Hole Konferansı'nda merkez bankacılarının değerlendirmeleri önemli olacak. EUR/USD paritesinde 1.0905, 1.0875 ve 1.0835 seviyeleri destek; 1.0950, 1.0980 ve 1.1010 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 27.03, 26.97 ve 26.93 seviyeleri destek; 27.12, 27.17 ve 27.26 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,614, 7,554 ve 7,480 puan destek; 7,749, 7,795 ve 7,869 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,904 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,902 ve US\$ 1,893 seviyeleri destek; US\$ 1,912 ve US\$ 1,917 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	27.0440	0.11
EUR/TRY	29.3988	-0.03
EUR/USD	1.0904	0.00
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**	7,690.75	-0.60	39.60
BIST-30	8,316.27	-0.57	39.89
BIST Bankacılık	7,301.04	1.70	45.22
FTSE 100 EOD	7,389.64	-1.57	-0.83
XETRA DAX	15,767.28	-0.86	13.24
Dow Jones	34,946.39	-1.02	5.43
S&P 500	4,437.86	-1.16	15.58
Altın	1,901.56	-0.33	4.23

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.46 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.40 (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 konut başlangıçları (aylık %)	-	1.1	-8.0
	16:15	Temmuz ayı sanayi üretimi	0.3	0.3	-0.5
	21:00	FOMC toplantı tutanakları açıklanacak.			
Euro Bölgesi	12:00	2. çeyrek GSYH (ÇÇ %/YY %)	-	0.3/0.6	0.3/0.6

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan perakende satışlar verisi piyasanın beklentisinin üzerinde gelirken, A.B.D. ekonomisinin gücüne işaret etti. Verilerin ardından A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, verilerin ardından yükselerek %5.02 seviyesini test ettikten sonra günü %4.95 seviyesinden tamamladı. 10 yıllık tahvil faizi de %4.27 seviyesini test ederken (son 10 ayın en yüksek seviyesi), %4.21 ile günü kapattı. Bu sabah 2 ve 10 yıllık tahvil faizleri vadeli işlemlerde sırasıyla %4.91 ve %4.19 seviyelerinde bulunuyor.

Günün öne çıkacak verisi A.B.D.'de açıklanacak sanayi üretimi olacak. Tahvil faizlerinin yönü açısından akşam saatlerinde yayımlanacak FOMC tutanaklarındaki değerlendirmeler ilgiyle takip edilecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0920, USD/TRY kuru 27.0625, sepet ise 28.3096 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de perakende satışlar verisinin beklentinin üzerinde gerçekleşmesi, Fed'in faiz artırım sürecinde sona gelmemiş olabileceğini düşündürürken, USD değer kazandı. Fed üyelerinden gelen bazı açıklamalar da USD'ye destek verdi.

Bugün A.B.D.'de konut başlangıçları, inşaat izinleri, sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak. Akşam saatlerinde FOMC'nin Temmuz ayındaki toplantısına ilişkin tutanaklar yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde 2. çeyrek GSYH verileri açıklanacak.

Fed'in iletişimi açısından bu akşamki tutanaklar dışında 24-26 Ağustos'ta gerçekleştirilecek Jackson Hole Konferansı'nda merkez bankacılarının değerlendirmeleri önemli olacak.

EUR/USD paritesinde 1.0905, 1.0875 ve 1.0835 seviyeleri destek; 1.0950, 1.0980 ve 1.1010 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 419 baz puanda.

USD/TRY kurunda 27.03, 26.97 ve 26.93 seviyeleri destek; 27.12, 27.17 ve 27.26 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 27.0300-26.9700-26.9300 Direnç: 27.1200-27.1700-27.2600

EURUSD için Destek: 1.0905-1.0875-1.0835 Direnç: 1.0950-1.0980-1.1010



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.6 gerileyen BIST-100 endeksinde, 7,614, 7,554 ve 7,480 puan destek; 7,749, 7,795 ve 7,869 puan ise direnç seviyeleri.

Fed'in faiz artırım sürecini henüz tamamlamamış olabileceği düşüncesiyle A.B.D. tahvil faizleri yükselirken, altının ons fiyatı geriledi.

Bu sabah US\$ 1,904 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,902 ve US\$ 1,893 seviyeleri destek; US\$ 1,912 ve US\$ 1,917 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	15 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.46
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.40
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
16 Ağustos Çarşamba					
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı konut başlangıçları (aylık %)	-	1.1	-8.0
	15:30	Temmuz ayı inşaat izinleri (aylık %)	-	1.5	-3.7
	16:15	Temmuz ayı sanayi üretimi	0.3	0.3	-0.5
	16:15	Temmuz ayı kapasite kullanım oranı	-	79.1	78.9
	21:00	FOMC toplantı tutanakları açıklanacak.			
Euro Bölgesi	12:00	2. çeyrek GSYH (ÇÇ %/YY %)	-	0.3/0.6	0.3/0.6

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”.