

 Görüş

## Tahvil:

- A.B.D.'de açıklanan verilerin güçlü gelmesi nedeniyle geçen hafta Perşembe günü bazı vadelerde A.B.D. tahvil faizleri son iki haftanın en yüksek seviyesine yükselmişti. Dün %4.88 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.86 seviyesinde.

## Döviz:

- A.B.D.'de PMI ve ISM imalat ile inşaat harcamaları açıklanacak. Euro Bölgesi'nde PMI imalat ve işsizlik oranı yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0945, 1.0915 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.1025, 1.1060 ve 1.1110 seviyeleri direnç. BDDK, sermaye yeterliliği standart oranları hesaplamasında dikkate alınan risk ağırlıklarını ihtiyaç kredileri, bireysel kredi kartları, taşıt kredileri ile taşıt teminatlı krediler ve tüketiciler ile yapılacak finansal kiralama işlemleri açısından artırılmasına karar verdi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 382 baz puanda. USD/TRY kurunda 26.93, 26.90 ve 26.86 seviyeleri destek; 27.00, 27.10 ve 27.20 seviyeleri direnç.

## Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,141, 7,069 ve 7,011 puan destek; 7,257, 7,329 ve 7,400 puan ise direnç seviyeleri.

## Altın:

- US\$ 1,956 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,953 ve US\$ 1,943 seviyeleri destek; US\$ 1,960 ve US\$ 1,965 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	26.8955	-0.02
EUR/TRY	29.5341	0.09
EUR/USD	1.0993	-0.20
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**	7,216.96	2.12	31.00
BIST-30	7,875.71	1.64	32.48
BIST Bankacılık	6,440.05	0.43	28.09
FTSE 100 EOD	7,699.41	0.07	3.32
XETRA DAX	16,446.83	-0.14	18.12
Dow Jones	35,559.53	0.28	7.28
S&P 500	4,588.96	0.15	19.52
Altın	1,964.19	0.25	7.66

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 7.02 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.26 (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.	16:45	Temmuz ayı PMI imalat	-	49.0	49.0
	17:00	Temmuz ayı ISM imalat	47.5	46.9	46.0
Euro Bölgesi	11:00	Temmuz ayı PMI imalat	42.7	42.7	42.7
	12:00	Haziran ayı işsizlik oranı (%)	6.5	6.5	6.5

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yılda yıl ÇÇ: Çeyrekte çeyreğe



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

A.B.D.'de açıklanan verilerin güçlü gelmesi nedeniyle geçen hafta Perşembe günü bazı vadelerde A.B.D. tahvil faizleri son iki haftanın en yüksek seviyesine yükselmişti. A.B.D.'de veri gündemi bu hafta da yoğun, öne çıkan veriler ise bugünkü ISM ve Cuma günkü istihdam verileri olacak.

Fed üyesi Goolsbee dün konuşmasında resesyona girilmeden enflasyonun indirileceğine inandığını belirtti. Goolsbee'nin bugün de konuşması bulunuyor.

Dün %4.88 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.86 seviyesinde.

Dün yayımladığı Ağustos-Ekim dönemi İç Borçlanma Stratejisi'nde Hazine, Ağustos'ta toplam 152.8 milyar TL'lik itfasına karşılık yapacağı 9 ihraçla toplam 136 milyar TL'lik iç borçlanma yapmayı planlıyor.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0977, USD/TRY kuru 26.9650, sepet ise 28.2819 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de bugün Temmuz ayı PMI ve ISM imalat ile Haziran ayı inşaat harcamaları açıklanacak. Fed'den Goolsbee konuşacak. Euro Bölgesi'nde Temmuz ayı PMI imalat ve Haziran ayı işsizlik oranı yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0945, 1.0915 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.1025, 1.1060 ve 1.1110 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

BDDK, sermaye yeterliliği standart oranları hesaplamasında dikkate alınan risk ağırlıklarını ihtiyaç kredileri, bireysel kredi kartları, taşıt kredileri ile taşıt teminatlı krediler ve tüketiciler ile yapılacak finansal kiralama işlemleri açısından artırılmasına karar verdi. Ayrıca, kredi kartlarında uygulanan taksitlendirme sürelerinin havayolları, seyahat acenteleri ve konaklama ile ilgili yurt dışına ilişkin harcamalarda uygulanmamasına ve bu harcamalarda taksitlendirme yapılmamasına karar verdi.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 382 baz puanda. USD/TRY kurunda 26.93, 26.90 ve 26.86 seviyeleri destek; 27.00, 27.10 ve 27.20 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.9300-26.9000-26.8600 Direnç: 27.0000-27.1000-27.2000

EURUSD için Destek: 1.0945-1.0915-1.0850 Direnç: 1.1025-1.1060-1.1110



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Dün %2.1 yükselen BIST-100 endeksinde, 7,141, 7,069 ve 7,011 puan destek; 7,257, 7,329 ve 7,400 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,956 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,953 ve US\$ 1,943 seviyeleri destek; US\$ 1,960 ve US\$ 1,965 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	31 Temmuz
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.02
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.26
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.36
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.81
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	33.81
Kaynak: Bloomberg					



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>1 Ağustos Salı</b>					
A.B.D.	16:45	Temmuz ayı PMI imalat	-	49.0	49.0
	17:00	Haziran ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.6	0.9
	17:00	Temmuz ayı ISM imalat	47.5	46.9	46.0
	17:00	Fed'den Goolsbee konuşacak.			
Euro Bölgesi	11:00	Temmuz ayı PMI imalat	42.7	42.7	42.7
	12:00	Haziran ayı işsizlik oranı (%)	6.5	6.5	6.5

## 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”.