

 Görüş

Tahvil:

- Yurt içinde Hazine'nin dün yayımladığı Eylül-Kasım dönemi İç Borçlanma Stratejisi'ne göre, Eylül'de 40 milyar TL'lik itfa karşılığında düzenlenecek 8 ihale ile toplam 35.9 milyar TL'lik borçlanma yapılması planlanıyor. Hazine, Ekim ayında yeni 10 yıllık tahvil ihracı düzenleyeceğini açıkladı.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam verisi, PMI ve ISM imalat verileri ile inşaat harcamaları açıklanacak. Euro Bölgesi'nde de bugün PMI imalat verisi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde bugün 1.1780 ve 1.1755 seviyeleri destek, 1.1835 ve 1.1850 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.
- Yurt içinde 2. çeyrek GSYH büyüme verisi yıldan yıla %21.7 ile piyasanın ortalama beklentisiyle uyumlu geldi. Bugün TCMB'nin öğleden sonra yapacağı yabancı yatırımcı toplantısı izlenecek. TCMB'nin enflasyon ve para politikasının görünümüne ilişkin yeni bir mesaj verip vermeyeceği takip edilecek. USD/TRY kurunda 8.2800 ve 8.2500 seviyeleri destek, 8.3300 ve 8.3500 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,463 ve 1,444 destek; 1,480 ve 1,492 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,814 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,809 ve US\$ 1,800 seviyeleri destek, US\$ 1,823 ve US\$ 1,832 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.3045	-0.84
EUR/TRY	9.8199	-0.66
EUR/USD	1.1807	0.10

MB O/N borçlanma faizi (%)	17.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)	19.00
MB O/N borç verme faizi (%)	20.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,472.07	0.95	-0.31
BIST-30	1,588.34	0.91	-2.91
BIST Bankacılık	1,352.83	2.58	-13.16
FTSE 100 EOD	7,119.70	-0.40	10.20
XETRA DAX	15,835.09	-0.33	15.43
Dow Jones	35,360.73	-0.11	15.53
S&P 500	4,522.68	-0.13	20.41
Altın	1,813.43	0.18	-4.46

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.05 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.08 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:15	Ağustos ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	-	625	330
	16:45	Ağustos ayı Markit US PMI imalat	-	61.2	61.2
	17:00	Temmuz ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.2	0.1
	17:00	Ağustos ayı ISM imalat	-	58.5	59.5
Euro Bölgesi	11:00	Ağustos ayı Markit PMI imalat	-	61.5	61.5

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.3270 seviyesinde bulunuyor. Hafta boyunca A.B.D.'de açıklanacak veriler önemli olsa da, Cuma günü açıklanacak resmi istihdam verilerinin gölgesinde kalacak gibi görünüyor.

Fed Başkanı Powell'ın, Jackson Hole Konferansı'ndaki konuşmasında tahvil alımlarının azaltılmasının zamanlamasına yönelik bir işaret vermemesi üzerine istihdam verisi daha da kritik hale geldi.

Yurt içinde Hazine'nin dün yayımladığı Eylül-Kasım dönemi İç Borçlanma Stratejisi'ne göre, Eylül'de 40 milyar TL'lik itfa karşılığında düzenlenecek 8 ihale ile toplam 35.9 milyar TL'lik borçlanma yapılması planlanıyor. Hazine, Ekim ayında yeni 10 yıllık tahvil ihracı düzenleyeceğini açıkladı.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1803, USD/TRY kuru 8.3020, sepet ise 9.0530 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam verisi, PMI ve ISM imalat verileri ile inşaat harcamaları açıklanacak. Her ne kadar aralarındaki korelasyon güçlü olmasa da, bugün açıklanacak özel sektör istihdam verisi, Cuma günkü resmi istihdam verileri öncesinde bir ön gösterge olarak izlenecek. Euro Bölgesi'nde de bugün PMI imalat verisi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde bugün 1.1780 ve 1.1755 seviyeleri destek, 1.1835 ve 1.1850 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. Yurt içinde 2. çeyrek GSYH büyüme verisi yıldan yıla %21.7 ile piyasanın ortalama beklentisiyle uyumlu geldi. Bugün TCMB'nin öğleden sonra yapacağı yabancı yatırımcı toplantısı izlenecek. TCMB'nin enflasyon ve para politikasının görünümüne ilişkin yeni bir mesaj verip vermeyeceği takip edilecek. USD/TRY kurunda 8.2800 ve 8.2500 seviyeleri destek, 8.3300 ve 8.3500 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 8.2800-8.2500-8.2300 Direnç: 8.3300-8.3500-8.3700

EURUSD için Destek: 1.1780-1.1755-1.1730 Direnç: 1.1835-1.1850-1.1880



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.95 artan BIST-100 endeksinde 1,463 ve 1,444 destek; 1,480 ve 1,492 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,814 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,809 (200 günlük basit hareketli ortalamaların bulunduğu seviye) ve US\$ 1,800 seviyeleri destek, US\$ 1,823 ve US\$ 1,832 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	31 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	8.05
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.08
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	8.46
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	2.02
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	13.93
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
1 Eylül Çarşamba					
A.B.D.	15:15	Ağustos ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	-	625	330
	16:45	Ağustos ayı Markit US PMI imalat	-	61.2	61.2
	17:00	Temmuz ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.2	0.1
	17:00	Ağustos ayı ISM imalat	-	58.5	59.5
Euro Bölgesi	11:00	Ağustos ayı Markit PMI imalat	-	61.5	61.5
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yılda yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

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”.