

 Görüş

Tahvil:

- Fed'in daha uzun süre boyunca yüksek faizini koruyacağı düşüncesi, Fitch'in üç hafta önce A.B.D.'nin kredi notunu düşürmüş olması ve Çin'in Yuan'ı desteklemek için tahvillerden çıkış yapabileceği algısı, A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin dün %4.3660 ile Kasım 2007'den beri zirve seviyesini görmesine neden oldu. Bu seviyeden gelen alımlarla vadeli işlemlerde sabah itibarıyla 10 yıllık tahvil faizi %4.29 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- A.B.D. verilerinin ülke ekonomisinin güçlü olduğunu işaret etmesi ve Fed'in enflasyon hedefine ulaşma amacı doğrultusunda faizini önceden düşünülene göre daha uzun süre yüksek tutabileceği düşüncesi, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden olurken, USD destek buluyor. Bugün PMI verileri açıklanacak. A.B.D.'de yeni konut satışları verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0800 ve 1.0775 seviyeleri destek; 1.0875, 1.0900 ve 1.0930 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 27.17, 27.12 ve 27.07 seviyeleri destek; 27.26, 27.30 ve 27.35 seviyeleri direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,710, 7,650 ve 7,591 puan destek; 7,856, 7,935 ve 8,014 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,903 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,897, US\$ 1,890, US\$ 1,885 seviyeleri destek; US\$ 1,909, US\$ 1,914, US\$ 1,918 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	27.1866	0.18
EUR/TRY	29.4208	-0.32
EUR/USD	1.0844	-0.43
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**	7,771.30	-0.33	41.06
BIST-30	8,314.32	-1.06	39.86
BIST Bankacılık	6,769.69	-2.59	34.65
FTSE 100 EOD	7,270.76	-0.03	-2.43
XETRA DAX	15,705.62	0.05	12.80
Dow Jones	34,288.83	-0.51	3.44
S&P 500	4,387.55	-0.28	14.27
Altın	1,897.47	0.19	4.00

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.26 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.15 (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	Ağustos ayı PMI imalat	-1	49	49
	17:00	Temmuz ayı yeni konut satışları (milyon)	0.7	1.0	-2.5
Euro Bölgesi	11:00	Ağustos ayı PMI imalat	42.5	42.7	42.7
	17:00	Ağustos ayı tüketici güveni	-15	-14.5	-15.1
İngiltere	11:30	Ağustos ayı PMI imalat	45	45	45.3

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Fed'in daha uzun süre boyunca yüksek faizini koruyacağı düşüncesi, Fitch'in üç hafta önce A.B.D.'nin kredi notunu düşürmüş olması ve Çin'in Yuan'ı desteklemek için tahvillerden çıkış yapabileceği algısı, dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin %4.3660 ile Kasım 2007'den beri zirve seviyesini görmesine neden oldu. Bu seviyeden gelen alımlarla vadeli işlemlerde sabah itibarıyla 10 yıllık tahvil faizi %4.29 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından Fed Başkanı Powell'ın Cuma günü Jackson Hole Konferansı'nda yapacağı konuşmadaki değerlendirmeleri kritik olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0860, USD/TRY kuru 27.2025, sepet ise 28.3703 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. verilerinin ülke ekonomisinin güçlü olduğunu işaret etmesi ve Fed'in enflasyon hedefine ulaşma amacı doğrultusunda faizini önceden düşünülene göre daha uzun süre yüksek tutabileceği düşüncesi, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden olurken, USD de destek buluyor.

Bugün A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI verileri açıklanacak. A.B.D.'de yeni konut satışları verileri yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0800 ve 1.0775 seviyeleri destek; 1.0875, 1.0900 ve 1.0930 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

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

USD/TRY kurunda 27.17, 27.12 ve 27.07 seviyeleri destek; 27.26, 27.30 ve 27.35 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 27.1700-27.1200-27.0700 Direnç: 27.2600-27.3000-27.3500

EURUSD için Destek: 1.0835-1.0800-1.0775 Direnç: 1.0875-1.0900-1.0930



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.33 azalan BIST-100 endeksinde, 7,710, 7,650 ve 7,591 puan destek; 7,856, 7,935 ve 8,014 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yüksek seyrin etkisiyle dün S&P ve Dow Jones endeksleri geriledi. Bugün ise gözler teknoloji şirketi Nvidia'nın bugün açıklayacağı bilançosuna çevrildi. Büyük değerlemeye sahip teknoloji şirketlerinin artan tahvil faizlerine karşı tepkisi merak ediliyor.

Bu sabah US\$ 1,903 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,897, US\$ 1,890 ve US\$ 1,885 seviyeleri destek; US\$ 1,909, US\$ 1,914 ve US\$ 1,918 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	22 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.26
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.15
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	12.63
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.16
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	31.19
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
23 Ağustos Çarşamba					
A.B.D.	16:45	Ağustos ayı PMI imalat	-1	49	49
	17:00	Temmuz ayı yeni konut satışları (milyon)	0.7	1.0	-2.5
Euro Bölgesi	11:00	Ağustos ayı PMI imalat	42.5	42.7	42.7
	17:00	Ağustos ayı tüketici güveni	-15	-14.5	-15.1
İngiltere	11:30	Ağustos ayı PMI imalat	45	45	45.3

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”.