

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Temsilciler Meclisi Başkanı Pelosi'nin, Tayvan'ı ziyaret edeceği beklentisi, A.B.D.-Çin arasındaki gerginliği artıracığı endişesine yol açtı. Hâlihazırda küresel durgunluğa yönelik endişeler yüzünden güvenilir liman özelliği nedeniyle A.B.D. tahvillerinde yatırımcıların alım yönünde olduğu görülürken, siyasi/jeopolitik risk algısı nedeniyle de alımların desteklendiği anlaşılıyor. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %2.55 ve %2.85 seviyesinde bulunuyor. Resesyon göstergelerinden birisi olarak takip edilen A.B.D.'nin 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil faizleri arasındaki fark -30 baz puana yükseldi.

Döviz:

- Bugün açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Jeopolitik haber akışı takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0200, 1.0142 ve 1.0069 seviyeleri destek; 1.0259, 1.0290 ve 1.0330 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. Petrol fiyatlarındaki düşüşün de etkisiyle risk göstergelerinden birisi olarak takip edilen Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS priminde düşüş yaşandı. USD/TRY kurunda 17.89, 17.82 ve 17.78 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,620, 2,605 ve 2,555 puan destek; 2,659, 2,685 ve 2,720 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,773 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,762, US\$ 1,751, US\$ 1,747 seviyeleri destek, US\$ 1,781, US\$ 1,800, US\$ 1,812 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	17.8987	-0.07
EUR/TRY	18.3688	0.27
EUR/USD	1.0261	0.42
MB O/N borçlanma faizi (%)		12.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		14.00
MB O/N borç verme faizi (%)		15.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	2,656.32	2.47	42.99
BIST-30	2,834.09	2.67	39.95
BIST Bankacılık	2,215.57	2.45	38.84
FTSE 100	7,413.42	-0.13	0.39
XETRA DAX	13,479.63	-0.03	-15.14
Dow Jones	32,798.40	-0.14	-9.74
S&P 500	4,118.63	-0.28	-13.59
Altın	1,771.73	0.37	-3.10

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.67 (2021 sonu değeri 5.62).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.32 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Fed'den Evans ve Mester (20:00) konuşacak.			
	17:00	Haziran ayı JOLTS İş Açılışları (000)	-	11000	11254

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D. Temsilciler Meclisi Başkanı Pelosi'nin, Asya Pasifik seyahati sırasında Tayvan'ı ziyaret edeceği beklentisi, A.B.D.-Çin arasındaki gerginliği artıracığı endişesine yol açtı. Hâlihazırda küresel durgunluğa yönelik endişeler yüzünden güvenilir liman özelliği nedeniyle A.B.D. tahvillerinde yatırımcıların alım yönünde olduğu görülürken, siyasi/jeopolitik risk algısı nedeniyle de alımların desteklendiği anlaşılıyor.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %2.55 ve %2.85 seviyesinde bulunuyor. Resesyon göstergelerinden birisi olarak takip edilen A.B.D.'nin 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil faizleri arasındaki fark -30 baz puana yükseldi (5 Nisan'dan beri en yüksek seviye). Negatif eğilimin artması, resesyon endişelerinin de yükseldiği şeklinde yorumlanıyor. Önemli bir verinin bulunmadığı bugün, jeopolitik riske yönelik haber akışı takip edilecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0240, USD/TRY kuru 17.9480, sepet ise 18.1670 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. Temsilciler Meclisi Başkanı Pelosi'nin, Asya Pasifik seyahati sırasında Tayvan'ı ziyaret edeceği beklentisi, A.B.D.-Çin arasındaki gerginliği artıracığı düşüncesiyle piyasa fiyatlamalarında etkili oluyor. Asya borsalarında bu sabah satışlar görülürken, USD de güvenilir liman olarak değerlendirilen JPY karşısında değer kaybetti.

Bugün açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Jeopolitik haber akışı takip edilecek. Haftanın öne çıkan verisi, Cuma günü A.B.D.'e açıklanacak istihdam verileri olacak. 21 Eylül'deki Fed kararına kadar açıklanacak olan istihdam ve TÜFE verileri, faiz artırımı miktarında da belirleyici olacak gibi görünüyor.

EUR/USD paritesinde 1.0200, 1.0142 ve 1.0069 seviyeleri destek; 1.0259, 1.0290 ve 1.0330 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Petrol fiyatlarındaki düşüşün de etkisiyle risk göstergelerinden birisi olarak takip edilen Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS priminde düşüş yaşandı (dünkü kapanış 785 baz puan).

USD/TRY kurunda 17.89, 17.82 ve 17.78 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 17.8900-17.8200-17.7800 Direnç: 18.0000-18.2000-18.3600

EURUSD için Destek: 1.0200-1.0142-1.0069 Direnç: 1.0259-1.0290-1.0330



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %2.47 artan BIST-100 endeksinde 2,620, 2,605 ve 2,555 puan destek; 2,659, 2,685 ve 2,720 puan ise direnç seviyeleri.

Küresel resesyon ve A.B.D.-Tayvan-Çin üçgenindeki haber akışının yarattığı endişelerle destek bulan altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,773 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,762, US\$ 1,751 ve US\$ 1,747 seviyeleri destek, US\$ 1,781, US\$ 1,800 ve US\$ 1,812 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	1 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.62	5.67
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.32
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.18
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.62
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.15	24.24
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
2 Ağustos Salı					
A.B.D.	17:00	Fed'den Evans ve Mester (20:00) konuşacak.			
	17:00	Haziran ayı JOLTS İş Açılışları (000)	-	11000	11254

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”.