

 Görüş

## Tahvil:

- Fitch'in, A.B.D.'nin kredi notunu AAA'dan AA+'ya düşürdüğünü açıklamasının ardından yatırımcıların riskli varlıklardan güvenli liman olarak değerlendirdikleri varlıklara yöneldikleri görüldü. Bu doğrultuda hisse senetlerine satış, A.B.D. tahvillerine ise alım geldi. Dün %4.90 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.87 seviyesinde bulunuyor.

## Döviz:

- Fitch'in A.B.D.'nin kredi notunu indirme kararının ardından riskli varlıklarda satış görüldü. USD her ne kadar JPY, CHF ve EUR karşısında değer kaybetse de, betası yüksek para birimleri karşısında değer kazandı. Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0945, 1.0915 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.1025, 1.1060 ve 1.1110 seviyeleri direnç. Bugün kamu bankalarının olağan genel kurul toplantıları gerçekleşecek. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın, Putin ile yapacağı telefon görüşmesinde odak noktasının tahıl koridoru olması bekleniyor. USD/TRY kurunda 26.93, 26.90 ve 26.87 seviyeleri destek; 27.00, 27.10 ve 27.20 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

## Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,128, 7,024 ve 6,940 puan destek; 7,210, 7,297 ve 7,330 puan ise direnç seviyeleri.

## Altın:

- US\$ 1,950 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,945 ve US\$ 1,941 seviyeleri destek; US\$ 1,957 ve US\$ 1,965 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	26.8938	-0.01
EUR/TRY	29.5406	0.02
EUR/USD	1.0982	-0.10
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**	7,168.51	-0.67	30.12
BIST-30	7,812.16	-0.81	31.41
BIST Bankacılık	6,347.20	-1.44	26.24
FTSE 100 EOD	7,666.27	-0.43	2.88
XETRA DAX	16,240.40	-1.26	16.64
Dow Jones	35,630.68	0.20	7.49
S&P 500	4,576.73	-0.27	19.20
Altın	1,944.08	-1.02	6.56

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 6.97 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.24 (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.	15:15	Temmuz ayı ADP istihdam değişimi (000 kişi)	175	190	497

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



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, A.B.D.'nin kredi notunu AAA'dan AA+'ya düşürdüğünü açıkladı. Gerekçe olarak, gelecek üç yıl içinde beklenen mali bozulma ve hükümetin borç ödeme kabiliyetine tehdit oluşturan tekrarlayan ve hep son dakikada çözüm bulunan borç tavanı görüşmelerini gösterildi. Fitch'in zamanlamasına yönelik piyasalarda şaşkınlık yaşanırken, A.B.D. hükümeti de karara tepki gösterdi.

Karar sonrasında yatırımcıların riskli varlıklardan güvenli liman olarak değerlendirdikleri varlıklara yöneldikleri görüldü. Bu doğrultuda hisse senetlerine satış, A.B.D. tahvillerine ise alım geldi. Dün %4.90 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.87 seviyesinde bulunuyor.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0986, USD/TRY kuru 26.9680, sepet ise 28.3002 seviyesinde bulunuyor.

Fitch'in A.B.D.'nin kredi notunu indirme kararının ardından riskli varlıklarda satış görüldü. USD her ne kadar JPY, CHF ve EUR karşısında değer kaybetse de, betası yüksek para birimleri karşısında değer kazandı.

Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi açıklanacak. Cuma günkü resmi istihdam verileri ile arasındaki korelasyon güçlü olmasa da, bugünkü veri ilgiyle takip edilecek.

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

Pazartesi günü 378 baz puanın altına gerileyen Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi, dün ve bu sabah yükselişte (401 baz puanda). Yurt içinde bugün kamu bankalarının olağan genel kurul toplantıları gerçekleşecek. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın, Putin ile bugün bir telefon görüşmesi yapması bekleniyor. Görüşmede odak noktasının tahıl koridoru olması bekleniyor.

USD/TRY kurunda 26.93, 26.90 ve 26.87 seviyeleri destek; 27.00, 27.10 ve 27.20 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.9300-26.9000-26.8700 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 %0.67 gerileyen BIST-100 endeksinde, 7,128, 7,024 ve 6,940 puan destek; 7,210, 7,297 ve 7,330 puan ise direnç seviyeleri.

Fitch'in, A.B.D.'nin kredi notunu indirmesi, güvenilir liman alımlarıyla altının ons fiyatının yükselmesine neden oldu.

Bu sabah US\$ 1,950 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,945 ve US\$ 1,941 seviyeleri destek; US\$ 1,957 ve US\$ 1,965 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	1 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	6.97
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.24
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>2 Ağustos Çarşamba</b>					
A.B.D.	15:15	Temmuz ayı ADP istihdam değişimi (000 kişi)	175	190	497

## 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”.