

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam artışının ortalama beklentinin altında gelmesinin ardından tahvil faizleri geriledi. Ancak özel sektör istihdam verisi ile yarınki resmi istihdam verisi arasındaki korelasyonun güçlü olmaması nedeniyle tahvil faizlerindeki düşüş kalıcı değildi. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %1.30 seviyesinin hemen altında bulunuyor.

Döviz:

- A.B.D.'de beklentinin altında gelen ADP özel sektör istihdam artışı, yarınki resmi istihdam verisi için iyi bir ön gösterge olmasa da, verinin ardından USD değer kaybetti. Dün açıklanan ISM imalat verisi iyi gelse de, yatırımcıların temkinli tutumu nedeniyle USD'nin kayıplarını geri alamadığı görüldü. Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, dış ticaret, dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde bugün 1.1825 ve 1.1800 seviyeleri destek, 1.1855 ve 1.1880 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 8.2700 ve 8.2500 seviyeleri destek, 8.3100 ve 8.3300 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,457 ve 1,444 destek; 1,480 ve 1,492 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,813 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	8.2910	-0.16
EUR/TRY	9.8219	0.02
EUR/USD	1.1837	0.25
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**	1,474.13	0.14	-0.18
BIST-30	1,586.95	-0.09	-3.00
BIST Bankacılık	1,347.99	-0.36	-13.47
FTSE 100 EOD	7,149.84	0.42	10.67
XETRA DAX	15,824.29	-0.07	15.35
Dow Jones	35,312.53	-0.14	15.38
S&P 500	4,524.09	0.03	20.45
Altın	1,813.66	0.01	-4.45

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.06 (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.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	345	353
	17:00	Temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri	-	0.3	1.5
	17:00	Temmuz ayı fabrika siparişleri	-	-0.1	-0.1

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam artışının 374 bin ile 613 bin kişi olan ortalama beklentinin altında gelmesinin ardından tahvil faizleri geriledi. Ancak özel sektör istihdam verisi ile yarın yayımlanacak resmi istihdam verisi arasındaki korelasyonun zayıf olması nedeniyle tahvil faizlerindeki düşüş kalıcı olmadı.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %1.30 seviyesinin hemen altında bulunuyor.

Tahvil faizlerinin yönü açısından yarın açıklanacak istihdam verileri önemli olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1843, USD/TRY kuru 8.2930, sepet ise 9.0650 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Her ne kadar A.B.D.'de dün açıklanan ve beklentinin altında gelen ADP özel sektör istihdam artışı, yarınki resmi istihdam verisi için iyi bir ön gösterge olmasa da, verinin ardından USD değer kaybetti. Dün açıklanan ISM imalat verisi iyi gelse de, yatırımcıların temkinli tutumu nedeniyle USD'nin kayıplarını geri alamadığı görüldü.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, dış ticaret, dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri verileri yayımlanacak. Ancak söz konusu verilerin, yarınki istihdam verilerinin gölgesinde kalması beklenebilir.

EUR/USD paritesinde bugün 1.1825 ve 1.1800 seviyeleri destek, 1.1855 ve 1.1880 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

TCMB'nin dün gerçekleştirdiği yatırımcı toplantısında, enflasyon raporunda ve PPK karar metninde yer alan enflasyon üzerinde politika faizi uygulanacağı yönündeki söylem yer almadı. TCMB Başkanı Kavcıoğlu, enflasyonda belirgin düşüşün yılın son çeyreğinde olacağı görüşünü tekrar etti. Toplantıya katılan yatırımcıların izleniminin, enflasyondaki artışın geçici olduğunu düşünen TCMB'nin faiz artışı planlamadığı yönünde olduğu basına yansdı.

USD/TRY kurunda 8.2700 ve 8.2500 seviyeleri destek, 8.3100 ve 8.3300 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 8.2700-8.2500-8.2300 Direnç: 8.3100-8.3300-8.3500

EURUSD için Destek: 1.1825-1.1800-1.1780 Direnç: 1.1855-1.1880-1.1900



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.14 artan BIST-100 endeksinde 1,457 ve 1,444 destek; 1,480 ve 1,492 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.'de yarın yayımlanacak istihdam verileri öncesinde altının ons fiyatı yatay seyrediyor. Bu sabah US\$ 1,813 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	1 Eylül
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	8.06
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
2 Eylül Perşembe					
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	345	353
	15:30	Temmuz ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-	70.9	75.7
	17:00	Temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri	-	0.3	1.5
	17:00	Temmuz ayı fabrika siparişleri	-	-0.1	-0.1

MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe

8

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”.