

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de Haziran ayında ISM imalat verisinin 54.2 ile piyasanın beklentisinin üzerinde gelerek 2019 yılının Mart ayından beri en yüksek seviyesine çıkması, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden oldu.

Döviz:

- EUR/USD paritesinde 1.1720 destek, 1.1785-1.1825 ise direnç aralığı olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 6.9350 ve 6.9200 seviyeleri destek, 6.9700 ve 6.9900 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.
- A.B.D. tarafında haftanın en öne çıkan verisi, Cuma günü yayımlanacak Temmuz ayı istihdam verileri olacak. Euro Bölgesi'nde bu hafta veri gündeminin nispeten zayıf olduğu söylenebilir. Ancak yarın yayımlanacak Haziran ayı perakende satışlar verisi, tüketici harcamalarındaki toparlanmanın ne ölçüde olduğunu gösterecek.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,121, 1,116 ve 1,111 puan destek; 1,130, 1,137 ve 1,143 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Dün US\$ 1,985 ile yeni rekor seviyesini gören altının ons fiyatı, bu seviyeden yatırımcıların bir miktar kar relizasyonuna gitmesi ve USD'nin kayıplarının bir kısmını geri alması nedeniyle US\$ 1,973 seviyesine geriledi. Altının ons fiyatında US\$ 1,970 ve US\$ 1,960 seviyeleri destek; US\$ 1,985 ve US\$ 1,995 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	6.9558	-0.21
EUR/TRY	8.1839	-0.61
EUR/USD	1.1761	-0.11
MB O/N borçlanma faizi (%)		6.75
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.25
MB O/N borç verme faizi (%)		9.75
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		7.76

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,126.90	-0.76	-1.52
BIST-30	1,259.64	-0.99	-9.27
BIST Bankacılık	1,152.00	-0.95	-28.08
FTSE 100 EOD	6,032.85	2.29	-20.01
XETRA DAX	12,646.98	2.71	-4.54
Dow Jones	26,664.40	0.89	-6.57
S&P 500	3,294.61	0.72	1.98
Altın	1,976.70	0.10	30.30

* Yılbaşından bu yana

**BIST verileri, 30 Temmuz. Fiyat/Kazanç oranı 9.28, 2019 sonu değeri 8.97.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.97, 2019 sonu değeri 1.00 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Haziran ayı fabrika siparişleri (%)	-	5.0	8.0
	17:00	Haziran ayı dayanıklı mal siparişleri (%)	-	7.3	7.3

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de Haziran ayında ISM imalat verisinin 54.2 ile piyasanın beklentisinin üzerinde gelerek 2019 yılının Mart ayından beri en yüksek seviyesine çıkması, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden oldu. Koronavirüsünde artan vaka sayısının A.B.D.'de ekonomik toparlanma hızını yavaşlattığına dair endişeler devam ederken, ISM verisinin güçlü gelmesi, birkaç verinin daha beklenmesi gerektiğini işaret etti.

Dün %0.5630 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %0.5530 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1768, USD/TRY kuru 6.9500, sepet ise 7.5770 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. tarafında haftanın en öne çıkan verisi, Cuma günü yayımlanacak Temmuz ayı istihdam verileri olacak. Virüste artan vaka sayılarına bağlı olarak önümüzdeki dönemde işsizlikte yeniden artış olabilir. Ancak bu hafta açıklanacak olan veriler 12 Temmuz haftası toplandı ve işgücündeki artış Haziran'ın 2. yarısında ve Temmuz'un ilk yarısında gerçekleşti (artan vaka sayısına bağlı olarak iş kayıplarının çoğu Temmuz'un 2. yarısındaydı). Piyasanın ortalama beklentisi tarım dışı istihdamda 1.5 milyon kişilik artış yaşanacağı yönünde. ING olarak beklentimiz ise 750 bin kişi ile daha temkinli. Son gelişmeler dikkate alındığında Ağustos ayında düşüş görülebileceğini göz ardı etmiyoruz.

Euro Bölgesi'nde bu hafta veri gündeminin nispeten zayıf olduğu söylenebilir. Ancak yarın yayımlanacak Haziran ayı perakende satışlar verisi, tüketici harcamalarındaki toparlanmanın ne ölçüde olduğunu gösterecek.

EUR/USD paritesinde 1.1720 destek, 1.1785-1.1825 ise direnç aralığı olarak izlenebilir.

Bu sabah yurt içinde Temmuz ayı TÜFE verileri yayımlanacak. USD/TRY kurunda 6.9350 ve 6.9200 seviyeleri destek, 6.9700 ve 6.9900 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 6.9350-6.9200-6.9100 Direnç: 6.9700-6.9900-7.0000

EURUSD için Destek: 1.1720-1.1700-1.1660 Direnç: 1.1785-1.1825-1.1850



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST-100 endeksinde 1,121, 1,116 ve 1,111 puan destek; 1,130, 1,137 ve 1,143 puan ise direnç seviyeleri.

Dün US\$ 1,985 ile yeni rekor seviyesini gören altının ons fiyatı, bu seviyeden yatırımcıların bir miktar kar realizasyonuna gitmesi ve USD'nin kayıplarının bir kısmını geri alması nedeniyle US\$ 1,973 seviyesine geriledi.

Altının ons fiyatında US\$ 1,970 ve US\$ 1,960 seviyeleri destek; US\$ 1,985 ve US\$ 1,995 seviyeleri ise direnç.

Altının ons fiyatı açısından A.B.D.'deki yardım paketine ilişkin haber akışı ve Cuma günü açıklanacak istihdam verileri önem taşıyor.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (04/08/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	9.28
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	0.97
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.68	6.05
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.92	1.65
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	11.94	10.92
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
4 Ağustos Salı					
Türkiye	10:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	0.80/12.0	1.13/12.62
A.B.D.	17:00	Haziran ayı fabrika siparişleri (%)	-	5.0	8.0
	17:00	Haziran ayı dayanıklı mal siparişleri (%)	-	7.3	7.3
Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg					

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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.