

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin beklentinin üzerinde gelmesi, tahvil faizlerindeki yükselişi destekledi. Dün güne %2.75 seviyesinden başlayan ve gün içinde en yüksek %2.85 seviyesini gören A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, Fed'den Daly'nin Eylül toplantısında 50 baz puanlık faiz artırımının makul olduğunu söylemesinin ardından gerileyerek günü %2.70 seviyesinden tamamladı. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %2.73 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin iyi gelmesi USD'yi destekledi. Bugün A.B.D.'de Haziran ayı dış ticaret ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Fed'den Mester'ın konuşması izlenecek. ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069 ve 0.9947 seviyeleri destek; 1.0200, 1.0259 ve 1.0332 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. BoE'nin bugünkü toplantısında 50 baz puanlık faiz artırımına gitmesi bekleniyor. USD/TRY kurunda 17.93, 17.86 ve 17.80 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,646, 2,622, 2,603 puan destek; 2,724, 2,749 ve 2,774 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,772 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,759, US\$ 1,750, US\$ 1,741 seviyeleri destek, US\$ 1,770, US\$ 1,781, US\$ 1,788 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	17.9367	0.06
EUR/TRY	18.2399	-0.02
EUR/USD	1.0164	0.00
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**	2,684.46	1.39	44.51
BIST-30	2,877.40	1.58	42.09
BIST Bankacılık	2,262.52	2.64	41.79
FTSE 100	7,445.68	0.49	0.83
XETRA DAX	13,587.56	1.03	-14.46
Dow Jones	32,812.50	1.29	-9.70
S&P 500	4,155.17	1.56	-12.82
Altın	1,764.90	0.29	-3.47

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.61 (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.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	260	256
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	1.75	1.75	1.25
	14:30	BoE Başkanı Bailey'nin basın toplantısı			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Salı günü üç Fed yetkilisinden gelen sıkı para politikası taraftarı olarak değerlendirilen konuşmalar, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden olmuştu. Dün A.B.D.'de açıklanan dayanıklı mal siparişleri, fabrika siparişleri ve ISM hizmetler verilerinin beklentinin üzerinde gelmesi de faizdeki yükselişi destekledi.

Dün güne %2.75 seviyesinden başlayan ve gün içinde en yüksek %2.85 seviyesini gören A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, Fed'den Daly'nin Eylül toplantısında 50 baz puanlık faiz artırımının makul olduğunu söylemesinin ardından gerileyerek günü %2.70 seviyesinden tamamladı. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %2.73 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0170, USD/TRY kuru 17.9505, sepet ise 18.1180 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin iyi gelmesi USD'yi destekledi. Bugün A.B.D.'de Haziran ayı dış ticaret ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Fed'den Mester'in konuşması izlenecek. ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069 ve 0.9947 seviyeleri destek; 1.0200, 1.0259 ve 1.0332 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

BoE'nin bugünkü toplantısında 50 baz puanlık faiz artırımına gitmesi bekleniyor. Her ne kadar 50 baz puanlık artırım kararının beklentiler dahilinde olduğu için GBP'ye belirgin destek vermesi beklenmese de, piyasanın vereceği tepki, faiz artırım miktarına, bu artırım miktarının üyelerin kaçının oyuyla alındığına, açıklamalarda yer alacak büyüme/enflasyon ile gelecek dönem para politikasının görünümüne yönelik değerlendirmelere bağlı olacak. Eğer 50 baz puanlık faiz artırımı 1'e karşı 8 üyenin oyuyla alınır; büyüme/enflasyona yönelik olarak 4. çeyrekte resmi olarak durgunluk tahmin edilirse ve faiz oranı yaklaşık %3'e çıkarsa enflasyonun 2024/25'te hedefin altında kalacağı işareti verilirse EUR/GBP paritesinin 0.8350 seviyesinde olması beklenebilir.

Dün yurt içinde açıklanan enflasyon verileri, Temmuz ayında yıllık TÜFE artışının %78.62'den %79.60'a yükseldiğini gösterdi (beklenti %80.24). Enflasyon verilerine piyasa tepki vermedi. Kapanışa doğru iyi gelen A.B.D. verileri sonrasında USD'nin değer kazanımına bağlı olarak USD/TRY kuru 18.0 seviyesini test etti (20 Aralık'tan beri en yüksek seviye).

USD/TRY kurunda 17.93, 17.86 ve 17.80 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 17.9300-17.8600-17.8000 Direnç: 18.0000-18.2000-18.3600

EURUSD için Destek: 1.0142-1.0069-0.9947 Direnç: 1.0200-1.0259-1.0332



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %1.4 artan BIST-100 endeksinde 2,646, 2,622, 2,603 puan destek; 2,724, 2,749 ve 2,774 puan ise direnç seviyeleri.

Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin iyi gelmesi USD'nin değer kazanmasında etkili olurken, altının ons fiyatı baskı altında kaldı. Ancak Fed'den Daly'nin açıklamaları sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükseldiği seviyeden gerilerken, ons altın da kayıplarını yeniden geri aldı. Bu sabah US\$ 1,772 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,759, US\$ 1,750 ve US\$ 1,741 seviyeleri destek, US\$ 1,770, US\$ 1,781 ve US\$ 1,788 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	3 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.62	5.61
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.32
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.24
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.68
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.15	24.57

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
4 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	15:30	Haziran ayı dış ticaret (US\$ milyar)	-79.5	-80.0	-85.5
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	260	256
	19:00	Fed'den Mester'in konuşması			
Euro Bölgesi	11:00	ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	1.75	1.75	1.25
	14:30	BoE Başkanı Bailey'nin basın toplantısı			

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”.