

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. ekonomisinde yavaşlama olacağı endişeleri, A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliğini öne çıkartırken, 10 yıllık tahvil faizi %0.5070 ile Mart'tan sonra en düşük seviyesini gördü.

Döviz:

- Virüste artan vaka sayısının da etkisiyle A.B.D.'de ekonomik toparlanmanın umulandan daha yavaş olabileceğine yönelik endişeler ve söz konusu toparlanmanın Euro Bölgesi'nin gerisinde kalmakta olduğu görüşü, EUR/USD paritesindeki yükselişte pay sahibi. A.B.D.'de veri gündeminin yanı sıra A.B.D. Kongresi'nden çıkması beklenen yardım paketine ilişkin haber akışı ilgiyle takip ediliyor. EUR/USD paritesinde 1.1780 seviyesi ilk destek, 1.1850 ise direnç olarak izlenebilir. Dün Londra TL swap faizleri %1,000'li seviyelerin üzerine çıktı. USD/TRY kurunda 6.9400 seviyesi destek, 6.9750 ve 6.9900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- Dün %3.53 gerileyen BIST-100 endeksinde 1,080, 1,075 ve 1,065 puan destek; 1,100, 1,110 ve 1,120 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,032 ile yeni rekor seviyesini gören altının ons fiyatında US\$ 2,020, US\$ 2,009 seviyeleri destek; US\$ 2,035, US\$ 2,050 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	6.8968	-0.85
EUR/TRY	8.1438	-0.49
EUR/USD	1.1800	0.33
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 (%)		7.72

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,087.16	-3.53	-4.99
BIST-30	1,221.30	-3.04	-12.03
BIST Bankacılık	1,109.52	-3.69	-30.73
FTSE 100 EOD	6,036.00	0.05	-19.97
XETRA DAX	12,600.87	-0.36	-4.89
Dow Jones	26,828.47	0.62	-5.99
S&P 500	3,306.51	0.36	2.34
Altın	2,018.07	2.09	33.03

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.97, 2019 sonu değeri 8.97.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.93, 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.	15:15	Temmuz ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	750	1200	2369
	17:00	Temmuz ayı ISM hizmetler	54.0	55.0	57.1
Euro Bölgesi	12:00	Haziran ayı perakende satışlar (aylık %/YY %)	2.9/-2.6	6.1/-0.2	17.8/-5.1

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D. ekonomisinde yavaşlama olacağı endişeleri, A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliğini öne çıkartırken, 10 yıllık tahvil faizi %0.5070 ile Mart'tan sonra en düşük seviyesini gördü.

Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi, PMI ve ISM hizmetler verileri yayımlanacak.

Dün yurt içinde Temmuz ayı TÜFE verisi açıklandı. Temmuz'da TÜFE artışı %0.58 ile piyasanın %0.80 olan ortalama beklentisinin altında gerçekleşirken, yıllık TÜFE artışı %12.62'den %11.76'ya geriledi. Aylık bazda TÜFE endeksine artırıcı yönde en büyük katkı %0.37 puanla Ulaştırma Grubu'ndan geldi. Onu %0.18 puanlık katkı ile Ev Eşyası Grubu izledi. Endekse düşürücü yönde en yüksek katkı ise %0.30 puanla Gıda ve Alkolsüz İçecekler Grubu'ndan ve %0.23 puanla da Giyim ve Ayakkabı Grubu'ndan geldi.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1818, USD/TRY kuru 6.9610, sepet ise 7.6100 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Virüste artan vaka sayısının da etkisiyle A.B.D.'de ekonomik toparlanmanın umulandan daha yavaş olabileceğine yönelik endişeler ve söz konusu toparlanmanın Euro Bölgesi'nin gerisinde kalmakta olduğu görüşü, EUR/USD paritesindeki yükselişte de pay sahibi. A.B.D.'de bugünkü veri gündeminin yanı sıra A.B.D. Kongresi'nden çıkması beklenen yardım paketine ilişkin haber akışı ilgiyle takip ediliyor. EUR/USD paritesinde 1.1780 seviyesi ilk destek, 1.1850 ise direnç olarak izlenebilir.

Dün Londra TL swap faizleri %1,000'li seviyelerin üzerine çıktı. Yabancıların, sıkışıklık yaşanan piyasada bulamadıkları likiditeyi Türkiye varlıklarını (tahvil ve hisse) elden çıkararak aşmak istedikleri gözlemlendi. USD/TRY kurunda 6.9400 seviyesi destek, 6.9750 ve 6.9900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 6.9400-6.9250-6.9100 Direnç: 6.9750-6.9900-7.0000

EURUSD için Destek: 1.1780-1.1750-1.1700 Direnç: 1.1850-1.1875-1.1910



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Londra TL swap faizlerindeki yükseliş nedeniyle yabancıların likiditeye ulaşmak için hisse satışına gittiği gözlemlendi. Dün %3.53 gerileyen BIST-100 endeksinde 1,080, 1,075 ve 1,065 puan destek; 1,100, 1,110 ve 1,120 puan ise direnç seviyeleri.

Altının ons fiyatında yükseliş devam ediyor. Bu sabah US\$ 2,032 ile yeni rekor seviyesini gören altının ons fiyatında US\$ 2,020 ve US\$ 2,009 seviyeleri destek; US\$ 2,035 ve US\$ 2,050 seviyeleri ise direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (05/08/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	8.97
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	0.93
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.68	6.04
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.92	1.65
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	11.94	10.90

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Ağustos Çarşamba					
A.B.D.	15:15	Temmuz ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	750	1200	2369
	15:30	Haziran ayı dış ticaret (US\$ milyar)	-50.0	-50.2	-54.6
	16:45	Temmuz ayı Markit US PMI hizmetler	-	49.6	49.6
	17:00	Temmuz ayı ISM hizmetler	54.0	55.0	57.1
Euro Bölgesi	11:00	Temmuz ayı Markit PMI hizmetler	-	55.1	55.1
	12:00	Haziran ayı perakende satışlar (aylık %/YY %)	2.9/-2.6	6.1/-0.2	17.8/-5.1

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”.