

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Hazinesi, 3. çeyrekte US\$ 947 milyar borçlanmayı planladığını açıklarken, bir önceki tahmininin yaklaşık US\$ 270 milyar üzerine çıkmış oldu. Gelecek çeyreklerde de ihalelerde uzun vadeliye kayışın devam edeceği, borçlanma ihtiyacının daha ılımlı hale gelmekle birlikte yine de yüksek kalmaya devam edeceği düşünülüyor.

Döviz:

- A.B.D.'de artan vaka sayısı, ekonomik toparlanmanın beklenene göre daha yavaş ve uzun sürede olabileceğini düşündürürken, dün kötü gelen özel sektör istihdam verisi ve Kongre'de görüşülmekte olan yardım paketi üzerinde uzlaşmaya varılamamış olması da USD üzerinde baskı kurdu.
- A.B.D.'de bugün haftalık işsizlik maaşı başvuruları önemli olacak. Gerçekleşme beklentiden kötü gelirse, EUR/USD paritesinde 1.1930 seviyesi test edilebilir. Paritede 1.1850 ise destek olarak öne çıkıyor.
- USD/TRY kurunda 7.0700 seviyesi destek, 7.1000 ve 7.1200 seviyeleri ise ilk iki direnç olarak öne çıkıyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,080, 1,075 ve 1,066 puan destek; 1,100, 1,106 ve 1,110 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 2,034 ve US\$ 2,020 seviyeleri destek; US\$ 2,060 ve US\$ 2,070 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	7.0438	2.13
EUR/TRY	8.3601	2.66
EUR/USD	1.1861	0.52
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 (%)		7.80

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,091.80	0.43	-4.58
BIST-30	1,228.03	0.55	-11.54
BIST Bankacılık	1,113.57	0.37	-30.48
FTSE 100 EOD	6,104.72	1.14	-19.06
XETRA DAX	12,660.25	0.47	-4.44
Dow Jones	27,201.52	1.39	-4.68
S&P 500	3,327.77	0.64	3.00
Altın	2,039.40	1.06	34.44

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.01, 2019 sonu değeri 8.97.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.94, 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.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	1400	1434

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. Hazinesi, 3. çeyrekte US\$ 947 milyar borçlanmayı planladığını açıklarken, bir önceki tahmininin yaklaşık US\$ 270 milyar üzerine çıkmış oldu. Gelecek çeyreklerde de ihalelerde uzun vadeliye kayışın devam edeceği, borçlanma ihtiyacının daha ılımlı hale gelmekle birlikte yine de yüksek kalmaya devam edeceği düşünülüyor.

Salı günü A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, ekonomik toparlanmaya ilişkin endişeler ve Kongre'de devam eden yardım paketine yönelik kaygılar nedeniyle tarihinin en düşük 2. seviyesini görmüştü.

Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %0.5430 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1880, USD/TRY kuru 7.0930, sepet ise 7.7700 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de artan koronavirüs vaka sayısı, ekonomik toparlanmanın önceden beklenilene göre daha yavaş ve daha uzun sürede olabileceğini düşündürürken, dün beklentinin oldukça altında kalan özel sektör istihdam verisi ve halen Kongre'de görüşülmekte olan yardım paketi üzerinde uzlaşmaya varılamamış olması da USD üzerinde baskı kurdu.

A.B.D.'de bugün açıklanacak haftalık işsizlik maaşı başvuruları önemli olacak. Eğer gerçekleşme beklentiden kötü gelecek olursa, EUR/USD paritesinde 1.1930 seviyesinin test edilebileceği söylenebilir. Paritede 1.1850 ise destek olarak öne çıkıyor.

Son iki günde TL'nin USD karşısındaki değer kaybı %3'e yaklaştı. USD/TRY kurunda 7.0700 seviyesi destek, 7.1000 ve 7.1200 seviyeleri ise ilk iki direnç olarak öne çıkıyor.

Bugünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası beklenildiği üzere faiz oranını %0.1'de ve varlık alım programının büyüklüğünü de 745 milyar sterlin olarak tuttu.

USDTRY için Destek: 7.0700-7.0600-7.0500 Direnç: 7.1000-7.1200-7.1400

EURUSD için Destek: 1.1850-1.1815-1.1785 Direnç: 1.1900-1.1915-1.1930



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.43 yükselen BIST-100 endeksinde 1,080, 1,075 ve 1,066 puan destek; 1,100, 1,106 ve 1,110 puan ise direnç seviyeleri.

Salgında vaka sayısındaki artışın ekonomik toparlanmaya olumsuz etkileri, büyük merkez bankalarının agresif gevşek para politikası uygulamaları, A.B.D.'de dün açıklanan özel sektör istihdam verisinin beklentinin oldukça altında gelmesi ve USD'deki zayıflık, altının ons fiyatının dün US\$ 2,055 ile yeni rekor seviyesini görmesine yol açtı.

Altının ons fiyatında US\$ 2,034 ve US\$ 2,020 seviyeleri destek; US\$ 2,060 ve US\$ 2,070 seviyeleri ise direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (06/08/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	9.01
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	0.94
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
6 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	1400	1434
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”.