

 Görüş

## Tahvil:

- A.B.D.'de istihdam verileri öncesinde dün %1.18'den %1.2250 seviyesine yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.2380 seviyesinde bulunuyor. Tarım dışı istihdam artışının piyasanın beklentisinden belirgin şekilde yukarı yönde sapması halinde A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görülebilir. Verinin beklentiden aşağı yönde belirgin şekilde sapması halinde ise tahvil piyasasında alım görülebilir.

## Döviz:

- A.B.D.'de istihdam verilerinin piyasanın beklentisinden belirgin şekilde olumlu gelmesi halinde USD'nin değer kazanması beklenebilir. EUR/USD paritesinde 1.1800 ve 1.1770 seviyeleri destek, 1.1845 ve 1.1860 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. Dünkü toplantısında BoE, yükselmekte olan enflasyonun geçici olacağını tekrarladı. Açıklamalar sonrasında GBP/USD paritesi 1.3949 seviyesine kadar yükseldi. Bu sabah 1.3920 seviyesinde bulunan GBP/USD paritesinde 1.3900 ve 1.3870 seviyeleri destek, 1.3950 ve 1.3980 seviyeleri de direnç.
- USD/TRY kurunda 8.5100 ve 8.4800 seviyeleri destek, 8.5600 ve 8.5900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

## Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,420 ve 1,406 destek; 1,438 ve 1,445 puan ise direnç seviyeleri.

## Altın:

- Bu sabah US\$ 1,800 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,792 ve US\$ 1,787 seviyeleri destek, US\$ 1,808 ve US\$ 1,818 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	8.5240	0.61
EUR/TRY	10.0911	0.58
EUR/USD	1.1832	-0.03
MB O/N borçlanma faizi (%)		17.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		19.00
MB O/N borç verme faizi (%)		18.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,431.78	1.27	-3.04
BIST-30	1,539.21	1.57	-5.91
BIST Bankacılık	1,282.70	1.63	-17.66
FTSE 100 EOD	7,120.43	-0.05	10.21
XETRA DAX	15,744.67	0.33	14.77
Dow Jones	35,064.25	0.78	14.56
S&P 500	4,429.10	0.60	17.92
Altın	1,804.01	-0.41	-4.96

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 9.12 (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	Temmuz ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	900	870	850
	15:30	Temmuz ayı işsizlik oranı (%)	5.7	5.7	5.9
	15:30	Temmuz ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	-	0.3/3.9	0.3/3.6

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



## Tahvil Piyasası

### **Görüş:**

A.B.D.'de bugün açıklanacak istihdam verileri öncesinde dün %1.18'den %1.2250 seviyesine yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.2380 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de tarım dışı istihdam artışının piyasanın ortalama beklentisinden belirgin şekilde yukarı yönde sapması halinde A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görülebilir. Verinin beklentiden aşağı yönde belirgin şekilde sapması halinde ise tahvil piyasasında alım görülmesi beklenebilir.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1827, USD/TRY kuru 8.5420, sepet ise 9.3240 seviyesinde bulunuyor.

### **Görüş:**

Bu hafta Fed Başkan Yardımcısı Clarida'nın, faiz artırımı için koşulların 2022 yılının sonlarında sağlanabileceğini söyleyerek faiz oranlarının 2023'te artmaya başlayabileceğini işaret etmesinin ardından, gözler öğleden sonra yayımlanacak A.B.D. istihdam verilerine çevrildi. İstihdam verilerinin piyasanın beklentisinden belirgin şekilde olumlu gelmesi halinde USD'nin değer kazanması beklenebilir. Verilerin beklentiden belirgin şekilde aşağıda kalması halinde ise USD'de değer kaybı görülmesi beklenebilir.

EUR/USD paritesinde 1.1800 ve 1.1770 seviyeleri destek, 1.1845 ve 1.1860 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) dünkü toplantısında beklenildiği üzere faiz oranını %0.1 seviyesinde tuttu. 8 yetkiliden 1'i varlık alım programının daha erken sonlandırılması için oy kullandı (beklenti dahilinde). BoE, yükselmekte olan enflasyonun geçici olacağını tekrarladı. Açıklamalar sonrasında GBP/USD paritesi 1.3949 seviyesine kadar yükseldi. Bu sabah 1.3920 seviyesinde bulunan GBP/USD paritesinde 1.3900 ve 1.3870 seviyeleri destek, 1.3950 ve 1.3980 seviyeleri de direnç.

USD/TRY kurunda 8.5100 ve 8.4800 seviyeleri destek, 8.5600 ve 8.5900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 8.5100-8.4800-8.4600 Direnç: 8.5600-8.5900-8.6200

EURUSD için Destek: 1.1800-1.1770-1.1750 Direnç: 1.1845-1.1860-1.1890



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### **Görüş:**

Dün yaklaşık %1.3 artan BIST-100 endeksinde 1,420 ve 1,406 destek; 1,438 ve 1,445 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,800 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,792 ve US\$ 1,787 seviyeleri destek, US\$ 1,808 ve US\$ 1,818 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	5 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	9.12
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.08
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	8.08
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.81
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	12.35
Kaynak: Bloomberg					



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>6 Ağustos Cuma</b>					
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	900	870	850
	15:30	Temmuz ayı işsizlik oranı (%)	5.7	5.7	5.9
	15:30	Temmuz ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	-	0.3/3.9	0.3/3.6
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”.