

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.-Çin arasındaki ticaret gerginliği ve artan küresel ekonomik büyümeye dair endişeler, yatırımcıların güvenilir liman olarak değerlendirdiği tahvillere olan ilginin devam etmesine yol açıyor. Nitekim dün gün içinde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.5950 ile 2016 yılının Ekim ayından beri en düşük seviyesini gördü.
- Dün Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizinin gün içinde %0.610 seviyesine gerilemesinde, Yeni Zelanda, Hindistan ve Tayland Merkez Bankalarının faizlerini indirmesi ve ECB'nin de Eylül ayı toplantısında daha agresif bir tutum sergileyebileceği düşüncesi etkili oldu.

Döviz:

- Veri gündemi açısından bugün sakin bir gün. EUR/USD paritesinin 1.1170-1.1250 bant aralığındaki hareketini sürdürmesi beklenebilir.
- Görel olarak daha yüksek getiriye sahip olmasının da etkisiyle TL son günlerde diğer EM para birimlerinden olumlu performans sergiliyor. USD/TRY kurunda 5.45 ilk destek, 5.50 ise önemli direnç olarak söylenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 98,200, 97,700 ve 97,100 puan destek; 99,330, 99,950 ve 100,200 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Dün US\$ 1,510 ile son 6 yılın en yüksek seviyesine çıkan altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,498 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,492 ve US\$ 1,485 destek; US\$ 1,506 ve US\$ 1,510 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	5.4910	-1.43
EUR/TRY	6.1523	-1.41
EUR/USD	1.1197	-0.04
MB O/N borçlanma faizi (%)		18.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		19.75
MB O/N borç verme faizi (%)		21.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		19.63

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	98,056.47	-1.53	7.44
BIST-30	122,914.48	-1.63	7.50
BIST Bankacılık	143,116.05	-0.58	21.56
FTSE 100 EOD	7,198.70	0.38	6.99
XETRA DAX	11,650.15	0.71	10.33
Dow Jones	26,007.07	-0.09	11.49
S&P 500	2,883.98	0.08	15.04
Altın	1,500.80	1.83	17.00

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.36, 2018 sonu değeri 6.35.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.97, 2018 sonu değeri 0.93 (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)	-	215	215
Euro Bölgesi	11:00	ECB Ekonomik Bülteni yayımlayacak.			

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.-Çin arasındaki ticaret gerginliği ve artan küresel ekonomik büyümeye dair endişeler, yatırımcıların güvenilir liman olarak değerlendirdiği tahvillere olan ilginin devam etmesine yol açıyor. Nitekim dün gün içinde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.5950 ile 2016 yılının Ekim ayından beri en düşük seviyesini gördükten sonra günü %1.6820'den tamamladı. Bu sabah ise %1.7340 seviyesinde bulunuyor.

Dün Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizinin gün içinde %0.610 seviyesine gerilemesinde, arka arkaya Yeni Zelanda, Hindistan ve Tayland Merkez Bankalarının faizlerini indirmesi ve ECB'nin de Eylül ayı toplantısında daha agresif bir tutum sergileyebileceği düşüncesi etkili oldu.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak, Euro Bölgesi'nde ise ECB Ekonomik Bülteni yayımlayacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1215, USD/TRY kuru 5.4750, sepet ise 5.8160 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Yeni Zelanda Merkez Bankası'nın beklenilenin üzerinde faiz indirimine gitmesi ve genel olarak büyük merkez bankalarının parasal genişleme eğiliminde olması, USD ve EUR gibi para birimleri üzerinde baskı yaratırken, güvenilir liman olarak görülen JPY ise değer kazanıyor.

Veri gündemi açısından bugün sakin bir gün. EUR/USD paritesinin 1.1170-1.1250 bant aralığındaki hareketini sürdürmesi beklenebilir.

Görel olarak daha yüksek getiriye sahip olması nedeniyle TL son günlerde diğer EM para birimlerinden daha olumlu performans sergiliyor. USD/TRY kurunda 5.45 ilk destek, 5.50 ise önemli direnç olarak söylenebilir.

USDTRY için Destek: 5.4500-5.4300-5.4100 Direnç: 5.5000-5.5200-5.5470

EURUSD için Destek: 1.1180-1.1150-1.1130 Direnç: 1.1230-1.1250-1.1280



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.53 azalarak 98,056.47 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 98,200, 97,700 ve 97,100 puan destek; 99,330, 99,950 ve 100,200 puan ise direnç seviyeleri.

Dün US\$ 1,510 ile son 6 yılın en yüksek seviyesine çıkan altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,498 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,492 ve US\$ 1,485 destek; US\$ 1,506 ve US\$ 1,510 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2016	2017	2018	Son 5 Yıl Ortalaması	Mevcut (07/08/2019)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.35	9.24	7.36
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.21	0.97
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.37	9.99	8.20
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.14	2.14	2.04
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.48	13.90	13.29

Kaynak: Bloomberg

Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	215	215
Euro Bölgesi	11:00	ECB Ekonomik Bülteni yayımlayacak.			
9 Ağustos Cuma					
Türkiye	10:00	Haziran ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	-0.2	-0.20	0.15
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı ÜFE (aylık %)	-	0.2	0.1
İngiltere	11:30	2. çeyrek GSYH büyüme (ÇÇ %/YY %)	0.0/1.4	0.0/1.4	0.5/1.8
	11:30	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %)	-0.8	-0.2	1.4

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”.