

 Görüş

Tahvil:

- Rusya Devlet Başkanı Putin'in, koronavirüsüne karşı geliştirilen ilk aşının tescil edildiğini açıklaması risk iştahını artırırken, hisse senedi piyasaları yükseldi, A.B.D. tahvillerinde de satış yaşandı. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 10 yıllık tahvil ihalesi ile US\$ 38 milyarlık borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor. Söz konusu ihraç da tahvil faizlerindeki yükselişte etkili oldu. Bugünkü 10 yıllık tahvil ihalesi şimdiki kadarki bu vadede gerçekleştirilen en yüksek miktarlı ihraç olacak.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de TÜFE verisi, Euro Bölgesi'nde ise sanayi üretimi verileri açıklanacak. A.B.D. Hazinesi'nin bugünkü yüklü borçlanması USD'ye destek verebilir. Dolayısıyla EUR/USD paritesinde gün içinde 1.1700 seviyesinin altına inilmesi şaşırtıcı olmayacak. 1.1650-1.1630 ise güçlü destek olabilir. TCMB'nin aldığı likidite kararlarının da etkisiyle TL kayıplarının bir kısmını geri aldı. USD/TRY kurunun 7.30 seviyesinin hangi tarafında kalacağı kritik olacak.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,109, 1,108 ve 1,107 puan destek; 1,125, 1,130 ve 1,145 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,915 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,900 ve US\$ 1,889 seviyeleri destek; US\$ 1,929 ve US\$ 1,940 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	7.2025	-1.78
EUR/TRY	8.4855	-1.42
EUR/USD	1.1739	0.03
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 (%)		8.38

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,087.16	1.08	-4.99
BIST-30	1,221.30	1.17	-12.03
BIST Bankacılık	1,109.52	3.39	-30.73
FTSE 100 EOD	6,104.72	0.89	-19.06
XETRA DAX	12,660.25	-0.22	-4.44
Dow Jones	27,201.52	-2.12	-4.68
S&P 500	3,327.77	-0.97	3.00
Altın	2,018.07	-0.45	33.03

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.07, 2019 sonu değeri 8.97.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.95, 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	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.4/0.9	0.3/0.7	0.6/0.6
Euro Bölgesi	12:00	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %)	-	10.0	12.4

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Rusya Devlet Başkanı Putin'in, koronavirüsüne karşı geliştirilen ilk aşının tescil edildiğini açıklaması risk iştahını artırırken, hisse senedi piyasaları yükseldi, A.B.D. tahvillerinde de satış yaşandı. 10 yıllık tahvil faizi dün %0.5470'ten %0.6580'e yükseldikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %0.6750 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 10 yıllık tahvil ihalesi ile US\$ 38 milyarlık borçlanma gerçekleştirilmeyi planlıyor. Söz konusu ihraç da tahvil faizlerindeki yükselişte etkili oldu.

A.B.D. Hazinesi geçen hafta ihale miktarlarını artırdığını açıklamıştı. Bugünkü 10 yıllık tahvil ihalesi şimdiye kadarki bu vadede gerçekleştirilen en yüksek miktarlı ihraç olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1730, USD/TRY kuru 7.2900, sepet ise 7.9300 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bugün A.B.D.'de TÜFE verisi, Euro Bölgesi'nde ise sanayi üretimi verileri açıklanacak. A.B.D. Hazinesi'nin bugünkü yüklü borçlanması USD'ye destek verebilir. Dolayısıyla EUR/USD paritesinde gün içinde 1.1700 seviyesinin altına inilmesi şaşırtıcı olmayacak. 1.1650-1.1630 ise güçlü destek olabilir.

Dün TCMB, bugünden itibaren Piyasa Yapıcı bankalara Açık Piyasa İşlemleri çerçevesinde tanınan likidite imkân limitlerini sıfırladığını açıkladı. TCMB'nin aldığı likidite kararlarının da etkisiyle TL kayıplarının bir kısmını geri aldı. TCMB'nin ortalama fonlama maliyetinin kısa süre sonra O/N borç verme faizi olan %9.75'te oluşmasını bekleyebiliriz.

USD/TRY kurunun 7.30 seviyesinin hangi tarafında kalacağı kritik olacak.

USDTRY için Destek: 7.2690-7.2500-7.2300 Direnç: 7.3000-7.3150-7.3300

EURUSD için Destek: 1.1700-1.1680-1.1650 Direnç: 1.1745-1.1770-1.1790



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.1 artan BIST-100 endeksinde 1,109, 1,108 ve 1,107 puan destek; 1,125, 1,130 ve 1,145 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin değer kazanması, A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş ve Putin'in aşı ile ilgili açıklamaları, altını ons fiyatının sert şekilde gerilemesine yol açtı.

Bu sabah US\$ 1,915 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,900 ve US\$ 1,889 seviyeleri destek; US\$ 1,929 ve US\$ 1,940 seviyeleri ise direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (12/08/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	9.07
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	0.95
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.68	6.24
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.92	1.65
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	11.94	10.85
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
12 Ağustos Çarşamba					
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.4/0.9	0.3/0.7	0.6/0.6
Euro Bölgesi	12:00	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %)	-	10.0	12.4
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”.