

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan Temmuz ayı ISM imalat verisinin 59.5 ile 60.9 olan ortalama beklentinin altında gelmesi, A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin %1.1510 ile 20 Temmuz'dan beri en düşük seviyesine gerilemesine yol açtı. Günü %1.1789 seviyesinden tamamlayan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.1830 seviyesine yakın seyrediyor. Yurt içinde açıklanacak Temmuz ayı TÜFE gerçekleşmesi, sabah saatlerinde tahvil faizlerinin yönünü belirleyebilir.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de Haziran ayı fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1855 ve 1.1825 seviyeleri destek, 1.1895 ve 1.1910 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. Yurt içinde bu sabah yayımlanacak Temmuz ayı TÜFE verisinin yıllık bazda %17.5'ten %18.5-18.6 seviyesine yükselmesi bekleniyor. Pandemi kısıtlamalarının hafifletilmesine bağlı olarak yaşanan geniş bazlı fiyatlamaya baskılarının yanı sıra doğalgaz ve elektrik fiyatlarındaki artışların da doğrudan ve dolaylı etkileri olacak. USD/TRY kurunda 8.3300 ve 8.3100 seviyeleri destek, 8.3800 ve 8.4000 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,393 ve 1,383 destek; 1,406 ve 1,415 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,809 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,802 ve US\$ 1,792 seviyeleri destek, US\$ 1,819 ve US\$ 1,825 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.3440	-1.06
EUR/TRY	9.9165	-1.14
EUR/USD	1.1867	-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**	1,399.65	0.48	-5.22
BIST-30	1,503.80	0.20	-8.08
BIST Bankacılık	1,224.40	0.72	-21.40
FTSE 100 EOD	7,081.72	0.70	9.62
XETRA DAX	15,568.73	0.16	13.48
Dow Jones	34,838.16	-0.28	13.83
S&P 500	4,387.16	-0.18	16.80
Altın	1,813.39	-0.01	-4.46

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.07 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.06 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	1.4/18.4	1.57/18.60	1.94/17.53
A.B.D.	17:00	Haziran ayı fabrika siparişleri	-	1.0	1.7
	17:00	Haziran ayı dayanıklı mal siparişleri	-	0.8	0.8

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan Temmuz ayı ISM imalat verisinin 59.5 ile 60.9 olan ortalama beklentinin altında gelmesi ve iki aydır yavaşlama kaydetmesi, A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin %1.1510 ile 20 Temmuz'dan beri en düşük seviyesine gerilemesine yol açtı.

Günü %1.1789 seviyesinden tamamlayan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.1830 seviyesine yakın seyrediyor.

Yurt içinde açıklanacak Temmuz ayı TÜFE gerçekleşmesi, sabah saatlerinde tahvil faizlerinin yönünü belirleyebilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1874, USD/TRY kuru 8.3650, sepet ise 9.1540 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de dün açıklanan Temmuz ayı ISM imalat verisinin beklentinin altında kalması, USD'nin JPY karşısında değer kaybetmesinde etkiliydi. Bugün A.B.D.'de Haziran ayı fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1855 ve 1.1825 seviyeleri destek, 1.1895 ve 1.1910 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Haftanın en önemli verisi ise Cuma günü A.B.D.'de yayımlanacak Temmuz ayı resmi istihdam verileri olacak.

Yurt içinde bu sabah yayımlanacak Temmuz ayı TÜFE verisinin yıllık bazda %17.5'ten %18.5-18.6 seviyesine yükselmesi bekleniyor. Pandemi kısıtlamalarının hafifletilmesine bağlı olarak yaşanan geniş bazlı fiyatlandırma baskılarının yanı sıra doğalgaz ve elektrik fiyatlarındaki artışların da doğrudan ve dolaylı etkileri olacak.

USD/TRY kurunda 8.3300 ve 8.3100 seviyeleri destek, 8.3800 ve 8.4000 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 8.3300-8.3100-8.2800 Direnç: 8.3800-8.4000-8.4200

EURUSD için Destek: 1.1855-1.1825-1.1800 Direnç: 1.1895-1.1910-1.1930



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %0.5 artan BIST-100 endeksinde 1,393 ve 1,383 destek; 1,406 ve 1,415 puan ise direnç seviyeleri.

Cuma günü A.B.D.'de açıklanacak istihdam verisi öncesinde yatırımcıların temkinli tarafta kalmayı tercih ettiği, buna bağlı olarak da altının ons fiyatındaki yükselişin sınırlı kaldığı görülüyor.

Bu sabah US\$ 1,809 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,802 ve US\$ 1,792 seviyeleri destek, US\$ 1,819 ve US\$ 1,825 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	2 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	9.07
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.06
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	8.00
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.78
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	12.19
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
3 Ağustos Salı					
Türkiye	10:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	1.4/18.4	1.57/18.60	1.94/17.53
A.B.D.	17:00	Haziran ayı fabrika siparişleri	-	1.0	1.7
	17:00	Haziran ayı dayanıklı mal siparişleri	-	0.8	0.8
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”.