

 Görüş

Tahvil:

- Para politikasında gevşeme taraftarı olarak bilinen bazı Fed yetkililerinin faiz artırımına destek vermeleri, dün tahvil faizlerinde sert denebilecek yükselişe neden oldu. Dün erken saatlerde gerileyerek %2.82 seviyesini test eden A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, Fed yetkililerinden gelen açıklamalar sonrasında günü %3.05 seviyesinden tamamladı. Bu sabah 2 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %3.04 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Fed yetkililerinin faiz artırımlarının devam edeceği açıklamaları sonrasında USD değer kazandı. Bugün A.B.D.'de veri gündemi yoğun. Ayrıca Fed'den Harker, Barkin ve Kashkari konuşacak. OPEC+ toplantısından yansımalar izlenecek. EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069 ve 0.9947 seviyeleri destek; 1.0200, 1.0259 ve 1.0330 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. Yurt içinde Temmuz ayı TÜFE verileri yayımlanacak. Piyasanın beklentisi %78.62 olan yıllık TÜFE artışının %80.2'ye yükseleceği yönünde. USD/TRY kurunda 17.89, 17.82 ve 17.78 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,620, 2,605 ve 2,555 puan destek; 2,662, 2,685 ve 2,720 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,769 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,762, US\$ 1,751 , US\$ 1,747 seviyeleri destek, US\$ 1,781, US\$ 1,788, US\$ 1,800 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	17.9253	0.15
EUR/TRY	18.2438	-0.68
EUR/USD	1.0164	-0.95
MB O/N borçlanma faizi (%)		12.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		14.00
MB O/N borç verme faizi (%)		15.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	2,647.59	-0.33	42.52
BIST-30	2,832.55	-0.05	39.88
BIST Bankacılık	2,204.28	-0.51	38.14
FTSE 100	7,409.11	-0.06	0.33
XETRA DAX	13,449.20	-0.23	-15.33
Dow Jones	32,396.12	-1.23	-10.85
S&P 500	4,091.19	-0.67	-14.16
Altın	1,759.75	-0.68	-3.75

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.63 (2021 sonu değeri 5.62).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.32 (2021 sonu değeri 1.03). 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 %)	2.30/79.5	2.61/80.24	4.95/78.62
A.B.D.	17:00	Haziran ayı dayanıklı mal siparişleri	-	1.9	1.9
	17:00	Temmuz ayı ISM hizmetler	-	53.5	55.3

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün para politikasında gevşeme taraftarı olarak bilinen bazı Fed yetkililerinin faiz artırımına destek vermeleri, tahvil faizlerinde sert denebilecek yükselişe neden oldu. San Francisco Fed Başkanı Daly, tahvil piyasasındaki fiyatları şaşkınlık verici bulduğunu söyledi (bazı yatırımcılar, Fed'in 2023 yılının ilk yarısında faiz indirimine başlamasını bekliyor). Daly, Fed'in faiz artırımlarını sürdüreceğini ve faizin bir süre bu yüksek seviyelerde tutunmasını beklediğini belirtti. Cleveland Fed Başkanı Mester da enflasyonun hala zirveyi görmediğini ve yetkililerin para politikasını gevşetmeden önce enflasyonun %2 hedefine ineceğini gösteren bir patikaya oturması gerektiğini söyledi. Chicago Fed Başkanı Evans ise, 50 baz puanlık artırımını tercih etse de, Eylül'de 75 baz puanlık artışın düşünülemez olmadığını belirtti.

Açıklamalarla birlikte A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Dün erken saatlerde gerileyerek %2.82 seviyesini test eden A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, Fed yetkililerinden gelen açıklamalar sonrasında günü %3.05 seviyesinden tamamladı. Bu sabah 2 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %3.04 seviyesinde bulunuyor. Dün gün içinde gerileyerek %2.51 seviyesine yaklaşan ve günü yükselerek %2.75 seviyesinden kapatan 10 yıllık tahvil faizi de bu sabah %2.72 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0178, USD/TRY kuru 17.9505, sepet ise 18.1080 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün Fed yetkililerinin faiz artırımlarının devam edeceği açıklamaları sonrasında USD değer kazandı. Bugün A.B.D.'de Temmuz ayı PMI ve ISM hizmetler, Haziran ayı dayanıklı mal ve fabrika siparişleri verileri açıklanacak. Fed'den Harker, Barkin ve Kashkari konuşacak. Euro Bölgesi'nde de Temmuz ayı PMI hizmetler ile perakende satışlar verileri yayımlanacak. OPEC+ toplantısından yansımalar takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069 ve 0.9947 seviyeleri destek; 1.0200, 1.0259 ve 1.0330 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah yurt içinde Temmuz ayı TÜFE verileri yayımlanacak. Piyasanın beklentisi %78.62 olan yıllık TÜFE artışının %80.2'ye yükseleceği yönünde. USD/TRY kurunda 17.89, 17.82 ve 17.78 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 17.8900-17.8200-17.7800 Direnç: 18.0000-18.2000-18.3600

EURUSD için Destek: 1.0142-1.0069-0.9947 Direnç: 1.0200-1.0259-1.0332



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.33 azalan BIST-100 endeksinde 2,620, 2,605 ve 2,555 puan destek; 2,662, 2,685 ve 2,720 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişe bağlı olarak dün gün içindeki kazanımlarını koruyamayan altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,769 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,762, US\$ 1,751 ve US\$ 1,747 seviyeleri destek, US\$ 1,781, US\$ 1,788 ve US\$ 1,800 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	2 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.62	5.63
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.32
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.13
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.63
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.15	24.31
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
3 Ağustos Çarşamba					
Türkiye	10:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	2.30/79.5	2.61/80.24	4.95/78.62
A.B.D.	16:45	Temmuz ayı PMI hizmetler	-	47.0	47.0
	17:00	Haziran ayı dayanıklı mal siparişleri	-	1.9	1.9
	17:00	Haziran ayı fabrika siparişleri	1.0	1.2	1.6
	17:00	Temmuz ayı ISM hizmetler	-	53.5	55.3
	17:30	Fed'den Harker, Barkin (18:45) ve Kashkari (21:30) konuşacak.			
Euro Bölgesi	11:00	Temmuz ayı PMI hizmetler		50.6	50.6
	12:00	Haziran ayı perakende satışlar (aylık %)		0.0	0.2

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”.