

 Görüş

Tahvil:

- Dün BoE'nin ekonomik görünümü yönelik çizdiği tablo, küresel ekonomik büyümeye ilişkin endişeleri desteklerken, A.B.D. tahvil faizleri geriledi. %2.71 seviyesinden güne başlayan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, günü %2.69 seviyesinden tamamladı. Bu sabah 10 yıllık tahvil faizi dünkü kapanış seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri günün kritik verisi olacak. Verilerin beklentiden güçlü gelmesi halinde Fed'in Eylül toplantısında 75 baz puanlık faiz artırımını yapacağına verilen olasılık yükselebilir. EUR/USD paritesinde 1.0200, 1.0142 ve 1.0069 seviyeleri destek; 1.0259, 1.0332 ve 1.0449 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 17.86, 17.80 ve 17.75 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,683, 2,652, 2,627 puan destek; 2,734, 2,771 ve 2,796 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,790 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,781, US\$ 1,775 ve US\$ 1,763 seviyeleri destek, US\$ 1,795, US\$ 1,800 ve US\$ 1,812 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 17.9197 | -0.09 |
| EUR/TRY | 18.3685 | 0.71 |
| EUR/USD | 1.0243 | 0.78 |
| 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** | 2,723.67 | 1.46 | 46.62 |
| BIST-30 | 2,921.48 | 1.53 | 44.27 |
| BIST Bankacılık | 2,348.90 | 3.82 | 47.20 |
| FTSE 100 | 7,448.06 | 0.03 | 0.86 |
| XETRA DAX | 13,662.68 | 0.55 | -13.99 |
| Dow Jones | 32,726.82 | -0.26 | -9.94 |
| S&P 500 | 4,151.94 | -0.08 | -12.89 |
| Altın | 1,791.08 | 1.48 | -2.04 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.67 (2021 sonu değeri 5.62).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.34 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 15:00 | Fed'den Barkin'in konuşması | | | |
| | 15:30 | Temmuz ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi) | 220 | 250 | 372 |
| | 15:30 | Temmuz ayı işsizlik oranı (%) | 3.6 | 3.6 | 3.6 |
| | 15:30 | Temmuz ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %) | - | 0.3/4.9 | 0.3/5.1 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün BoE'nin ekonomik görünüme yönelik çizdiği tablo, küresel ekonomik büyümeye ilişkin endişeleri desteklerken, A.B.D. tahvil faizleri geriledi. %2.71 seviyesinden güne başlayan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, günü %2.69 seviyesinden tamamladı. Bu sabah 10 yıllık tahvil faizi dünkü kapanış seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından öğleden sonra açıklanacak A.B.D. istihdam verileri önem taşıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0230, USD/TRY kuru 17.9620, sepet ise 18.1730 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası (BoE), beklenildiği üzere faiz oranını 50 baz puan artırarak %1.75'e yükseltti. Böylelikle 1995 yılından beri en büyük faiz artışı gerçekleştirilmiş oldu. Karar, 1'e karşı 8 üyenin oyuyla alındı. BoE, ülke ekonomisinin 4. çeyrekten itibaren resesyona girmesini beklediklerini, resesyonun 5 çeyrek sürmesini öngördüklerini belirtti (2023 yılı GSYH tahmini -%0.25'ten -%1.50'ye indirildi). BoE, 4. çeyrekte TÜFE'nin %13.2 ile zirve yapmasını bekliyor. BoE Başkanı Bailey, Eylül toplantısında ve sonrasında tüm seçeneklerin masada olduğunu söyledi. Açıklamalar sonrasında GBP değer kaybetti. Her ne kadar 50 baz puanlık artırım ve kararın üyeler arasındaki oylama durumu beklendiği gibi gelmiş olsa da, BoE'nin ekonomi resesyona girerken bile daha güçlü bir sıkılaştırma anlatımı, büyümeye duyarlı GBP açısından zorlu görünüyor.

Açıklama öncesinde 1.2185 seviyesinde olan GBP/USD paritesi, açıklamalar sırasında 1.2065 seviyesine kadar geriledi. USD'nin güçlü ve risk algısının da nispeten yüksek olduğu bir ortamda, GBP/USD paritesi hassas olmayı sürdürüyor. GBP/USD paritesinde 1.2065 seviyesinin altında 1.1990 desteği önem kazanıyor. Direnç olarak ise 1.2220'nin geçilmesi durumunda 1.2295 direnci kritik olacak. Avrupa büyüme beklentilerine ilişkin eşit derecedeki belirsiz görünüm ve BoE'nin agresif sıkılaştırması, EUR/GBP paritesinde hareket bandının ağırlıklı olarak 0.8350-0.8450 aralığında kalmasını sağlayabilir.

A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri günün kritik verisi olacak. Verilerin beklentiden güçlü gelmesi halinde Fed'in Eylül toplantısında 75 baz puanlık faiz artırımını yapacağına verilen olasılık yükselebilir. EUR/USD paritesinde 1.0200, 1.0142 ve 1.0069 seviyeleri destek; 1.0259, 1.0332 ve 1.0449 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 17.86, 17.80 ve 17.75 seviyeleri destek; 18.00, 18.20 ve 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 17.8600-17.8000-17.7500 Direnç: 18.0000-18.2000-18.3600

EURUSD için Destek: 1.0200-1.0142-1.0069 Direnç: 1.0259-1.0332-1.0449



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %1.5 artan BIST-100 endeksinde 2,683, 2,652, 2,627 puan destek; 2,734, 2,771 ve 2,796 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,790 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,781, US\$ 1,775 ve US\$ 1,763 seviyeleri destek, US\$ 1,795, US\$ 1,800 ve US\$ 1,812 seviyeleri de direnç.

| BIST-100 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 4 Ağustos |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.49 | 8.94 | 12.34 | 5.62 | 5.67 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 0.93 | 1.00 | 1.16 | 1.03 | 1.34 |
| Kar Marjı (%) | 9.50 | 6.72 | 6.02 | 10.68 | 12.24 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.17 | 1.93 | 1.44 | 2.89 | 3.69 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 14.53 | 12.01 | 9.54 | 20.15 | 24.62 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|-----------------------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| 5 Ağustos Cuma | | | | | |
| A.B.D. | 15:00 | Fed'den Barkin'in konuşması | | | |
| | 15:30 | Temmuz ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi) | 220 | 250 | 372 |
| | 15:30 | Temmuz ayı işsizlik oranı (%) | 3.6 | 3.6 | 3.6 |
| | 15:30 | Temmuz ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %) | - | 0.3/4.9 | 0.3/5.1 |
| İngiltere | 14:15 | BoE'den Pill konuşacak. | | | |

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”.