

 Görüş

Tahvil:

- Cuma günü A.B.D.'de istihdam verileri beklentiden oldukça güçlü gelirken, durgunluk endişeleri hafifledi ve 21 Eylül'deki FOMC toplantısında 75 baz puanlık faiz artırımını geleceğine verilen olasılık %70.5'e yükseldi. Veri öncesinde %2.69 seviyesindeki A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, verilerin ardından haftayı %2.83 seviyesinden tamamladı. Bu sabah 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %2.82 seviyesinde bulunuyor. Hazine, bugün 9 Haziran 2027 vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesi düzenleyecek.

Döviz:

- A.B.D.'deki güçlü istihdam verileriyle birlikte USD değer kazandı. Bugün Euro Bölgesi'ndeki Sentix Yatırımcı Güveni dışında öne çıkan bir veri bulunmuyor. A.B.D.'de Çarşamba günü yayımlanacak TÜFE verileri, haftanın öne çıkan verisi olacak. EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069 ve 0.9952 seviyeleri destek; 1.0200, 1.0259 ve 1.0332 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. 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 2,710, 2,677, 2,651 puan destek; 2,763, 2,789 ve 2,815 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,773 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,763, US\$ 1,753, US\$ 1,743 seviyeleri destek, US\$ 1,779, US\$ 1,785, US\$ 1,795 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	17.9101	-0.05
EUR/TRY	18.2367	-0.72
EUR/USD	1.0181	-0.61
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**	2,750.49	0.98	48.06
BIST-30	2,956.24	1.19	45.98
BIST Bankacılık	2,445.07	4.09	53.22
FTSE 100	7,439.74	-0.11	0.75
XETRA DAX	13,573.93	-0.65	-14.55
Dow Jones	32,803.47	0.23	-9.73
S&P 500	4,145.19	-0.16	-13.03
Altın	1,774.15	-0.95	-2.97

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.73 (2021 sonu değeri 5.62).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.35 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 9 Haziran 2027 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.			
Euro Bölgesi	11:30	Ağustos ayı Sentix Yatırımcı Güveni	-	-29.0	-26.4

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanan istihdam verileri beklentiden oldukça güçlü gelirken, durgunluk endişeleri hafifledi ve 21 Eylül'deki FOMC toplantısında 75 baz puanlık faiz artırımı geleceğine verilen olasılık %70.5'e yükseldi. A.B.D.'de Temmuz'da tarım dışı istihdam artışı 528 bin kişi ile 250 bin kişi olan ortalama beklentinin belirgin şekilde üzerinde geldi. İşsizlik oranı %3.5 ile %3.6 olan ortalama beklentinin altında gerçekleşti. Ortalama saatlik ücretler aylık bazda %0.5(beklenti %0.3), yıllık bazda %5.2 (beklenti %4.9) oldu.

Arka arkaya iki çeyrektir daralan A.B.D. ekonomisi "teknik resesyon"a girmişti. Ancak Fed, istihdam arttığı, işsizlik oranı halen düştüğü ve tüketiciler hala harcama yaptığı için henüz "gerçek" bir durgunluk içinde olunmadığını düşündüğünü belirtmişti. Nitekim istihdam verileri, bu düşüncesinde haksız sayılmadığını işaret etti.

Veri öncesinde %2.69 seviyesindeki A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, verilerin ardından %2.87 seviyesine doğru yükseldi ve haftayı %2.83 seviyesinden tamamladı. Bu sabah 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %2.82 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içinde Hazine bugün 9 Haziran 2027 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0185, USD/TRY kuru 17.9410, sepet ise 18.1180 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanan istihdam verilerinin beklentiden oldukça iyi gelmesi sonrasında USD değer kazanırken, veri öncesinde 1.0233 seviyesindeki EUR/USD paritesi, veri sonrasında gerileyerek 1.0142 seviyesini test etti.

Bugün Euro Bölgesi'nde açıklanacak Ağustos ayı Sentix Yatırımcı Güveni dışında öne çıkan bir veri bulunmuyor.

A.B.D.'de Çarşamba günü yayımlanacak Temmuz ayı TÜFE verileri, haftanın öne çıkan verisi olacak. Benzin fiyatlarındaki son zamandaki sert düşüşler bir miktar rahatlama sağlayacak. Manşet enflasyonun %0.2 artması (gerçekleşme bu yönde olursa 2021 yılının Ocak ayından beri en düşük aylık artış olacak), yıllık TÜFE artışının ise %9.1'den %8.7'ye inmesi bekleniyor. Konut maliyetlerinin endeksi artırmaya devam etmesiyle birlikte gıda ve enerji hariç çekirdek oranının aylık bazda %0.5 yükselmesi bekleniyor. Bu da, çekirdekte yıllık artışın %5.9'dan %6.1'e yükseleceğini işaret eder. Dolayısıyla verilerin bu yönde gelmesi, enflasyonun %2 hedefine geri döndürmede halen yolun oldukça uzun olduğu mesajını içerir.

A.B.D.'de haftanın diğer ilgiyle izlenecek verisi, Cuma günü açıklanacak Michigan Üniversitesi Güven Endeksi olacak. Benzin fiyatlarındaki düşüşün endekse bir miktar destek sağlaması beklenebilir (endeksin 51.5'ten 52.5'e yükselmesi bekleniyor).

Cuma günü İngiltere'de açıklanacak 2. çeyrek GSYH büyüme verisi, BoE'nin bu yılın sonlarında başlayacak beş çeyreklik resesyon tahmini ışığında önem kazanıyor. Haziran'daki ekstra banka tatilinin eklenmesi rakamları etkileyecek. Kraliçe'nin 2002'deki ve 2012'deki jübilelerindeki tatillerde imalat ve toptan/perakende tarafında sert düşüşler görülmüş, ancak bu düşüşler genellikle bir sonraki ay toparlanmıştı. Ancak bu kış için durgunluk riski şüphesiz ki artıyor.

EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069 ve 0.9952 seviyeleri destek; 1.0200, 1.0259 ve 1.0332 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

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: 1.0142-1.0069-0.9952 Direnç: 1.0200-1.0259-1.0332



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü yaklaşık %1 yükselen BIST-100 endeksinde 2,710, 2,677, 2,651 puan destek; 2,763, 2,789 ve 2,815 puan ise direnç seviyeleri.

Cuma günü A.B.D.'de iyi gelen istihdam verilerinin ardından Fed'in Eylül toplantısında 75 baz puanlık faiz artırım kararı vereceğine dair olasılık artarken, altının ons fiyatı geriledi. Veri öncesinde US\$ 1,789 seviyesindeki altının ons fiyatı, veri sonrasında US\$ 1,765 seviyesine kadar düşüş yaşadı ve US\$ 1,776 seviyesinden haftayı tamamladı.

Bu sabah US\$ 1,773 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,763, US\$ 1,753 ve US\$ 1,743 seviyeleri destek, US\$ 1,779, US\$ 1,785 ve US\$ 1,795 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	5 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.62	5.73
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.35
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.22
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.68
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.15	24.58

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Ağustos Pazartesi					
Türkiye	-	Hazine, 9 Haziran 2027 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.			
Euro Bölgesi	11:30	Ağustos ayı Sentix Yatırımcı Güveni	-	-29.0	-26.4

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”.