

 Görüş

## Tahvil:

- Bugün A.B.D.'de perakende satışlar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları öne çıkacak. Perakende satışların beklentinin altında, işsizlik maaşı başvurularının da beklentinin üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'den Eylül toplantısında 50 baz puanlık faiz indirimi gelebileceği düşüncesi destek bulup, A.B.D. tahvil faizlerinde gerileme yaşanabilir.

## Döviz:

- Bugün A.B.D.'de perakende satış verileri öne çıkacak verilerden. Otomobil satışlarındaki toparlanmanın manşet rakamı desteklemesi bekleniyor (manşet perakende satışlar için aylık artış beklentisi %0.4). Ancak verilerde perakende satış kontrol grubuna da dikkat edilmeli. %0.1'lik artış beklenen perakende satış kontrol grubunda düşüş yaşanması halinde USD baskı altında kalabilir. A.B.D.'de istihdam tarafına odaklanan piyasalar, haftalık işsizlik maaşı başvurularını ilgiyle takip edecek. EUR/USD paritesinde 1.0980, 1.0950 ve 1.0913 seviyeleri destek; 1.1025, 1.1047 ve 1.1080 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 33.57, 33.54 ve 33.50 seviyeleri destek; 33.66, 33.70 ve 33.75 seviyeleri de direnç.

## Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,708, 9,645 ve 9,550 seviyeleri destek; 9,875, 9,985 ve 10,169 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

## Emtia:

- US\$ 2,455 seviyesindeki ons altında US\$ 2,448, US\$ 2,439, US\$ 2,428 seviyeleri destek; US\$ 2,465, US\$ 2,479, US\$ 2,500 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	33.5992	0.21
EUR/TRY	36.9921	0.63
EUR/USD	1.1012	0.18
MB O/N borçlanma faizi (%)		47.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		50.00
MB O/N borç verme faizi (%)		53.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	9,830.94	-0.90	31.60
BIST-30	10,698.29	-1.15	33.38
BIST Bankacılık	13,193.38	-0.83	51.35
Dow Jones	40,008.39	0.61	6.15
S&P 500	5,455.21	0.38	14.37
Altın	2,447.64	-0.71	18.67

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 7.12 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.39 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15.30	Ağustos ayı Empire imalat	-	-6.0	-6.6
	15.30	Temmuz ayı perakende satışlar (aylık %)	0.4	0.4	0.0
	15.30	Ağustos ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	5.2	13.9
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (bin)	-	235	233
	16.15	Temmuz ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.1	-0.3	0.6

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



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

Dün A.B.D.'de manşet ve çekirdek TÜFE verilerinin Temmuz ayında %0.2 ile anket beklentileriyle uyumlu gelmesi sonrasında USD değer kazandı ve A.B.D. tahvil faizleri ilk tepki olarak geriledi. Bu durum traderların, anket beklentisinin altındaki bir gerçekleşmeye kendilerini hazırladığını, ancak olmayınca hayal kırıklığı yaşadığını işaret ediyor. Dün %3.96'ya yakın kapanan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyeye yakın seyrediyor.

Veri gündeminin yoğun olduğu bugün, A.B.D.'de perakende satışlar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları öne çıkacak. Perakende satışların beklentinin altında ve işsizlik maaşının da beklentinin üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'den Eylül toplantısında 50 baz puanlık faiz indirimi gelebileceği düşüncesi destek bulup, A.B.D. tahvil faizlerinde gerileme yaşanabilir.

Swap piyasalarında bu yıl Fed'den beklenen faiz indirim miktarı bu sabah 103 baz puanda. FEDWATCH'a göre Eylül toplantısında 34 baz puanlık faiz indirimi yapılacağı öngörülüyor.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1013, USD/TRY kuru 33.6275, sepet ise 35.3273 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de veri gündemi yoğun. Temmuz ayı perakende satış verileri öne çıkacak verilerden. Otomobil satışlarındaki toparlanmanın manşet rakamı desteklemesi bekleniyor (manşet perakende satışlar için aylık artış beklentisi %0.4). Ancak verilerde perakende satış kontrol grubuna da dikkat edilmeli. %0.1'lik artış beklenen perakende satış kontrol grubunda düşüş yaşanması halinde USD baskı altında kalabilir. A.B.D.'de istihdam tarafına odaklanan piyasalar, haftalık işsizlik maaşı başvurularını ilgiyle takip edecek.

EUR/USD paritesinde 1.0980, 1.0950 ve 1.0913 seviyeleri destek; 1.1025, 1.1047 ve 1.1080 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 275 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 33.57, 33.54 ve 33.50 seviyeleri destek; 33.66, 33.70 ve 33.75 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 33.5700-33.5400-33.5000 Direnç: 33.6600-33.7000-33.7500

EURUSD için Destek: 1.0980-1.0950-1.0913 Direnç: 1.1025-1.1047-1.1080



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Dün %0.9 azalan BIST100 endeksinde, 9,708, 9,645 ve 9,550 seviyeleri destek; 9,875, 9,985 ve 10,169 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,455 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,448, US\$ 2,439, US\$ 2,428 seviyeleri destek; US\$ 2,465, US\$ 2,479, US\$ 2,500 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 80.3 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 79.1 ve US\$ 77.8 seviyeleri destek; US\$ 81.3 ve US\$ 82.3 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	14 Ağu
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	7.12
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.40
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	11.67
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	4.51
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	20.55
Kaynak: Bloomberg					



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>15 Ağustos Perşembe</b>					
A.B.D.	15.30	Ağustos ayı Empire imalat	-	-6.0	-6.6
	15.30	Temmuz ayı perakende satışlar (aylık %)	0.4	0.4	0.0
	15.30	Ağustos ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	5.2	13.9
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (bin)	-	235	233
	16.10	Fed'den Musalem ve Harker (20.10) konuşacak.			
	16.15	Temmuz ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.1	-0.3	0.6
	16.15	Temmuz ayı kapasite kullanım oranı (%)	-	78.5	78.8
	17.00	Ağustos ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi	-	43	42

## 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”.