

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de dün açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurularının 233 bin kişi ile 240 bin olan ortalama beklentinin altında gerçekleşmesi, işgücü piyasasına yönelik endişelerin abartılmış olabileceğini düşündürdü ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 10 yıllık tahvil ihalesine zayıf talep gelmesinin ardından dünkü 30 yıllık tahvil ihalesinde de talep iyi değildi. Tahvil faizlerindeki yükselişte bu durumun da etkisinden bahsedebiliriz. Dün %3.94'ten %4.04'e yükselen A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.03 seviyesinde.

Döviz:

- Piyasaların şu dönemde makro görünüme dair göstergelere hassasiyetinin oldukça arttığı görülüyor. Bu doğrultuda haftaya Çarşamba günü A.B.D.'de açıklanacak Temmuz ayı TÜFE verilerinde beklentiden hafif bir sapmanın bile tepki boyutu önceki dönemlere kıyasla fazla olabilir. Bugün açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. EUR/USD paritesinde 1.0893, 1.0866 ve 1.0835 seviyeleri destek; 1.0930, 1.0955 ve 1.0970 seviyeleri de direnç. Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi gerileyerek 279 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 33.55, 33.51 ve 33.47 seviyeleri destek; 33.65, 33.68 ve 33.70 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,958, 9,881 ve 9,804 seviyeleri destek; 10,160, 10,298 ve 10,416 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,425 seviyesindeki ons altında, US\$ 2,417, US\$ 2,408, US\$ 2,391 seviyeleri destek; US\$ 2,434, US\$ 2,444, US\$ 2,451 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	33.4959	0.20
EUR/TRY	36.5975	0.14
EUR/USD	1.0918	-0.03
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**	10,098.50	0.74	35.18
BIST-30	10,997.17	0.71	37.11
BIST Bankacılık	13,402.44	-0.29	53.75
FTSE 100 EOD	8,144.97	-0.27	5.32
XETRA DAX	17,680.40	0.37	5.54
Dow Jones	39,446.49	1.76	4.66
S&P 500	5,319.31	2.30	11.52
Altın	2,426.75	1.90	17.66

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 7.32 (2023 sonu değeri 5.79).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.43 (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.	01.15	Fed'den Schmid'in konuşması			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de dün açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurularının 233 bin kişi ile 240 bin olan ortalama beklentinin altında gerçekleşmesi, işgücü piyasasına yönelik endişelerin abartılmış olabileceğini düşündürdü ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 10 yıllık tahvil ihalesine zayıf talep gelmesinin ardından dünkü 30 yıllık tahvil ihalesinde de talep iyi değildi. Tahvil faizlerindeki yükselişte bu durumun da etkisinden bahsedebiliriz.

Dün %3.94'ten %4.04'e yükselen A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.03 seviyesinde. 10 yıllık tahvilin faizi dün %3.92'den %3.99'a çıktıktan sonra bu sabah %3.96 seviyesinde.

Swap piyasalarında bu yıl Fed'den beklenen faiz indirim miktarı bu sabah 103 baz puanda. FEDWATCH'a göre Eylül toplantısında 39 baz puanlık faiz indirimi yapılacağı öngörülüyor (dün sabah 43 bp idi).



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0919, USD/TRY kuru 33.5825, sepet ise 35.1136 seviyesinde bulunuyor.

Dün A.B.D.'de işsizlik maaşı başvurularının beklentinin altında gelmesinin ardından USD değer kazandı. Verinin hemen ardından EUR/USD paritesi 1.0927'den 1.0880 kadar gerilese de, bu seviyede kalıcı olamayıp yeniden veri öncesindeki seviyesine geri geldi.

Piyasaların şu dönemde makro görünüme dair göstergelere hassasiyetinin oldukça arttığı görülüyor. Bu doğrultuda haftaya Çarşamba günü A.B.D.'de açıklanacak Temmuz ayı TÜFE verilerinde beklentiden hafif bir sapmanın bile tepki boyutu önceki dönemlere kıyasla fazla olabilir.

Bugün açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. EUR/USD paritesinde 1.0893, 1.0866 ve 1.0835 seviyeleri destek; 1.0930, 1.0955 ve 1.0970 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi gerileyerek 279 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 33.55, 33.51 ve 33.47 seviyeleri destek; 33.65, 33.68 ve 33.70 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 33.5500-33.5100-33.4700 Direnç: 33.6500-33.6800-33.7000

EURUSD için Destek: 1.0893-1.0866-1.0835 Direnç: 1.0930-1.0955-1.0970



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.74 yükselen BIST100 endeksinde, 9,958, 9,881 ve 9,804 seviyeleri destek; 10,160, 10,298 ve 10,416 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,425 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,417, US\$ 2,408, US\$ 2,391 seviyeleri destek; US\$ 2,434, US\$ 2,444, US\$ 2,451 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 79 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 77.5 ve US\$ 76.0 seviyeleri destek; US\$ 80.1, US\$ 81.5 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	8 Ağu
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	7.32
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.43
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	11.65
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	4.50
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	20.52

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
9 Ağustos Cuma					
A.B.D.	01.15	Fed'den Schmid'in konuşması			

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”.