

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de bugün açıklanacak TÜFE verilerinin beklentinin üzerinde gelmesi durumunda, Fed'in Eylül'de 75 baz puanlık faiz artırımına gideceğine dair beklentiler güç kazanacak. Böyle bir durumda A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görmeyi bekleyebiliriz. TÜFE verilerinin beklentinin altında kalması halinde ise (ne kadar altında kaldığına bağlı olarak) tahvillerde alım yönünde tepki görülebilir. Yurt içinde Hazine, 9 Ağustos 2024 vadeli USD cinsinden sabit kuponlu tahvilin doğrudan satışını gerçekleştirecek.

Döviz:

- A.B.D.'de TÜFE verilerinin piyasanın beklentisinden yukarı yönde sapması halinde USD'de değer kazanımı görülebilir. Verilerin beklentiden düşük gelmesi durumunda ise EUR/USD paritesinde yükseliş görebiliriz. Fed'den Evans'ın, Kashkari'nin konuşmaları da takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069, 0.9952 seviyeleri destek; 1.0259, 1.0332, 1.0449 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 17.86, 17.80, 17.75 seviyeleri destek; 18.00, 18.20, 18.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,758, 2,728, 2,704 puan destek; 2,832, 2,857 ve 2,885 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,789 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,784, US\$ 1,775, US\$ 1,764 seviyeleri destek, US\$ 1,800, US\$ 1,808, US\$ 1,825 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	17.8907	-0.11
EUR/TRY	18.2892	-0.02
EUR/USD	1.0211	0.16
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**	2,785.16	-0.35	49.93
BIST-30	2,996.47	-0.50	47.97
BIST Bankacılık	2,419.93	-0.62	51.65
FTSE 100	7,488.15	0.08	1.40
XETRA DAX	13,534.97	-1.12	-14.79
Dow Jones	32,774.41	-0.18	-9.81
S&P 500	4,122.47	-0.42	-13.51
Altın	1,794.08	0.31	-1.88

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.48 (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 Ağustos 2024 vadeli USD cinsinden sabit kuponlu tahvilin doğrudan satışını gerçekleştirecek.			
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.2/8.7	0.2/8.7	1.3/9.1
	15:30	Temmuz ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.4/6.0	0.5/6.1	0.7/5.9

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de bugün açıklanacak TÜFE verilerinin beklentinin üzerinde gelmesi durumunda, Fed'in Eylül toplantısında 75 baz puanlık faiz artırımına gideceğine dair beklentiler güç kazanacak. Böyle bir durumda A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görmeyi bekleyebiliriz. TÜFE verilerinin beklentinin altında kalması halinde ise (ne kadar altında kaldığına bağlı olarak) tahvillerde alım yönünde tepki görülebilir.

Dün %2.78 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %2.79 seviyesine yakın bulunuyor.

Yurt içinde Hazine bugün, 9 Ağustos 2024 vadeli USD cinsinden sabit kuponlu tahvilin doğrudan satışını gerçekleştirecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0209, USD/TRY kuru 17.9500, sepet ise 18.1450 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de öğleden sonra yayımlanacak Temmuz ayı TÜFE verileri kritik 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 ediyor.

Enflasyon verilerinin piyasanın beklentisinden yukarı yönde sapması halinde USD'de değer kazanımı görülmesi beklenebilir. Verilerin beklentiden daha düşük gelmesi durumunda ise EUR/USD paritesinde yükseliş görebiliriz.

Bugün Fed'den Evans'ın ve Kashkari'nin konuşmaları da takip edilecek.

EUR/USD paritesinde 1.0142, 1.0069 ve 0.9952 seviyeleri destek; 1.0259, 1.0332 ve 1.0449 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: 1.0259-1.0332-1.0449



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.35 azalan BIST-100 endeksinde 2,758, 2,728, 2,704 puan destek; 2,832, 2,857 ve 2,885 puan ise direnç seviyeleri.

Dün gün içinde US\$ 1,800 seviyesini test eden, ancak bugünkü A.B.D. TÜFE verileri öncesinde geçemeyen altının ons fiyatı US\$ 1,789 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,784, US\$ 1,775 ve US\$ 1,764 seviyeleri destek, US\$ 1,800, US\$ 1,808 ve US\$ 1,825 seviyeleri de direnç. A.B.D. TÜFE verileri, ons altının yönünü belirlemede etkili olacak.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	9 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.62	5.48
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.35
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.63
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	3.83
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.15	25.63

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
10 Ağustos Çarşamba					
Türkiye	-	Hazine, 9 Ağustos 2024 vadeli USD cinsinden sabit kuponlu tahvilin doğrudan satışını gerçekleştirecek.			
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.2/8.7	0.2/8.7	1.3/9.1
	15:30	Temmuz ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.4/6.0	0.5/6.1	0.7/5.9
	18:00	Fed'den Evans ve Kashkari (21:00) konuşacak.			
İngiltere	19:00	BoE'de 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”.