

 Görüş

Tahvil:

- Bugünkü A.B.D. TÜFE verileri öncesinde yatırımcıların temkinli davrandığı gözlenirken, A.B.D. tahvil getiri eğrisinin uzun tarafında belirgin bir hareket yaşanmadı. Bugün A.B.D. Hazinesi, düzenleyeceği 30 yıllık tahvil ihracıyla US\$ 23 milyarlık borçlanma gerçekleştirmeyi hedefliyor. Tahvil faizlerinin yönü açısından öğleden sonra açıklanacak TÜFE verileri kritik olacak.

Döviz:

- A.B.D.'de çekirdek TÜFE gerçekleşmenin piyasanın beklentisinin üzerinde gelmesi halinde Eylül'de Fed'in faiz artırımına gidebileceğine verilen olasılık artabilir ve USD değer kazanabilir. Verinin beklentinin altında kalması halinde ise USD değer kaybedebilir. A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları da açıklanacak. Fed'den Daly, Bostic, Harker konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0955, 1.0915 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.1030, 1.1060 ve 1.1095 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 26.98, 26.93 ve 26.88 seviyeleri destek; 27.10, 27.15 ve 27.21 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,541, 7,477 ve 7,425 puan destek; 7,645, 7,721 ve 7,800 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,920 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,914 ve US\$ 1,903 seviyeleri destek; US\$ 1,926 ve US\$ 1,938 seviyeleri ise direnç seviyeleri

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 26.9891 | 0.04 |
| EUR/TRY | 29.5566 | 0.21 |
| EUR/USD | 1.0973 | 0.17 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 16.00 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 17.50 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 19.00 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 7,600.65 | 2.54 | 37.96 |
| BIST-30 | 8,259.81 | 3.02 | 38.94 |
| BIST Bankacılık | 7,265.29 | 8.70 | 44.51 |
| FTSE 100 EOD | 7,587.30 | 0.80 | 1.82 |
| XETRA DAX | 15,852.58 | 0.49 | 13.85 |
| Dow Jones | 35,123.36 | -0.54 | 5.96 |
| S&P 500 | 4,467.71 | -0.70 | 16.36 |
| Altın | 1,914.59 | -0.53 | 4.94 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.38 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.38 (2022 sonu değeri 2.05). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | 230 | 230 | 227 |
| | 15:30 | Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %) | 0.2/3.3 | 0.2/3.3 | 0.2/3.0 |
| | 15:30 | Temmuz ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %) | 0.2/4.8 | 0.2/4.7 | 0.2/4.8 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 10 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep geldi. Bugünkü A.B.D. TÜFE verileri öncesinde yatırımcıların temkinli davrandığı gözlenirken, A.B.D. tahvil getiri eğrisinin uzun tarafında belirgin bir hareket yaşanmadı.

Dün %4.01'den kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde de aynı seviyeyi koruyor.

Bugün A.B.D. Hazinesi, düzenleyeceği 30 yıllık tahvil ihracıyla US\$ 23 milyarlık borçlanma gerçekleştirmeyi hedefliyor. Tahvil faizlerinin yönü açısından öğleden sonra açıklanacak TÜFE verileri kritik olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0993, USD/TRY kuru 27.0415, sepet ise 28.3827 seviyesinde bulunuyor.

Bugün gözler, haftanın en önemli verisi olan A.B.D. TÜFE verilerine çevrilecek. Piyasanın beklentisi çekirdek TÜFE'nin yıllık bazda %4.8'den %4.7'ye gerileyeceği yönünde. Fed'in faiz artırımlarını devam ettirip ettirmeyeceği açısından piyasalar özellikle çekirdek TÜFE gerçekleştirmelerine odaklanacak.

Çekirdek TÜFE gerçekleşmenin piyasanın beklentisinin üzerinde gelmesi halinde Eylül toplantısında Fed'in 25 baz puanlık faiz artırımına gidebileceğine verilen olasılık artabilir ve USD değer kazanabilir. Verinin beklentinin altında kalması halinde ise USD değer kaybedebilir. Bugünkü TÜFE verisinin ardından Eylül toplantısı öncesinde bir tane istihdam ve bir tane de TÜFE verisi açıklanacak.

Bugün A.B.D.'de ayrıca haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Fed'den Daly, Bostic ve Harker konuşacak. ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.

EUR/USD paritesinde 1.0955, 1.0915 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.1030, 1.1060 ve 1.1095 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

8 Ağustos'ta yayımlanan raporunda kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notu görünümü ile kredi notunun Ortodoks politikalara geçişin sürdürülebilir olması halinde ve dengesizlikleri azaltması halinde yükseltilebileceğini açıkladı.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 406 baz puanda.

USD/TRY kurunda 26.98, 26.93 ve 26.88 seviyeleri destek; 27.10, 27.15 ve 27.21 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.9800-26.9300-26.8800 Direnç: 27.1000-27.1500-27.2100

EURUSD için Destek: 1.0955-1.0915-1.0850 Direnç: 1.1030-1.1060-1.1095



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %2.5 artan BIST-100 endeksinde, 7,541, 7,477 ve 7,425 puan destek; 7,645, 7,721 ve 7,800 puan ise direnç seviyeleri. Dün bankacılık endeksindeki yükseliş %8.7 oldu.

Bu sabah US\$ 1,920 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,914 ve US\$ 1,903 seviyeleri destek; US\$ 1,926 ve US\$ 1,938 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

| BIST-100 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 9 Ağustos |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 8.89 | 14.94 | 8.22 | 7.07 | 7.38 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.07 | 1.18 | 1.30 | 2.05 | 2.38 |
| Kar Marjı (%) | 7.74 | 5.16 | 9.00 | 13.50 | 13.40 |
| Aktif Karlılık (%) | 1.94 | 1.33 | 2.46 | 4.89 | 5.80 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 12.29 | 9.07 | 16.93 | 29.81 | 33.76 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|----------------------------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| 10 Ağustos Perşembe | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | 230 | 230 | 227 |
| | 15:30 | Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %) | 0.2/3.3 | 0.2/3.3 | 0.2/3.0 |
| | 15:30 | Temmuz ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %) | 0.2/4.8 | 0.2/4.7 | 0.2/4.8 |
| | 18:00 | Fed'den Daly, Bostic (22:00) ve Harker (23:15) konuşacak. | | | |
| Euro Bölgesi | 11:00 | ECB, Ekonomik Bülteni yayımlayacak. | | | |

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”.