

 Görüş

Tahvil:

- Hazine Müsteşarlığı bugün 12 Ağustos 2020 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek. Yılın son ihalesi ise haftaya gerçekleştirilecek. Hazine, bu ayki ihalelerle 4.5 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor.

Döviz:

- İngiliz Parlamentosu'nda bugün yapılması planlanan Brexit anlaşması onay oylamasının ertelenmesi, GBP'nin değer kaybetmesine yol açarken, seçenekler arasında İngiltere'nin AB'den anlaşmasız çıkması, son dakikada AB ile yeni bir anlaşmaya varılması ve İngiltere'nin yeniden referanduma gitme olasılıkları bulunuyor. GBP/USD paritesinde 1.25 seviyesi şimdilik önemli bir destek olduğunu ispat ederken, 1.2630 seviyesini direnç olarak gösterebiliriz. EUR/USD paritesi 1.1345 seviyesinden destek buluyor. Gün içinde parite kalıcı olarak 1.14 üzerine çıkmakta zorlanabilir. USD/TRY kurunun 5.30 seviyesinin hangi tarafında kapanışlar yapacağı önemli. Kurda 5.35 direncini önemsiyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 92,100, 91,450 ve 91,000 puan destek; 92,800, 93,400 ve 93,970 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 1,243 ve US\$ 1,237 destek, 200 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu US\$ 1,255 ile US\$ 1,261 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	5.3202	0.35
EUR/TRY	6.0451	0.10
EUR/USD	1.1355	-0.18
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	19.15	20.31
Gösterge Eurobond - Oca 2030	7.795	
MB O/N borçlanma faizi (%)		22.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		24.00
MB O/N borç verme faizi (%)		25.50
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		24.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	92,227.32	-1.57	-20.03
BIST-30	115,028.28	-1.65	-19.06
BIST Bankacılık	115,899.81	-1.56	-32.37
FTSE 100 EOD	6,721.54	-0.83	-12.57
XETRA DAX	10,622.07	-1.54	-17.77
Dow Jones	24,423.26	0.14	-1.67
S&P 500	2,637.72	0.18	-1.34
Altın	1,244.51	-0.26	-4.47

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.71, 2017 sonu değeri 9.17.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.94, 2017 sonu değeri 1.36 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 12 Ağustos 2020 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.			
Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					
Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg					



Tahvil Piyasası

Görüş:

İngiltere Parlamentosu'nda bugün yapılması planlanan Brexit anlaşması onay oylamasının erteleneceği haberleri dün erken saatlerde A.B.D. tahvillerinin alım görmesine neden oldu. Ancak sonraki saatlerde A.B.D. hisse senedi piyasalarındaki kayıpların geri kazanılmasının da etkisiyle tahvil faizleri günü yükselişle tamamladı. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.86 seviyesinde bulunuyor. A.B.D.'de bugün NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi ve Kasım ayı ÜFE verileri yayımlanacak.

Hazine Müsteşarlığı bugün 12 Ağustos 2020 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek. Yılın son ihalesi ise haftaya gerçekleştirilecek (6 Ağustos 2025 vadeli değişken kuponlu tahvilin yeniden ihracı). Hazine, bu ayki 2.8 milyar TL'lik itfasi karşılığında düzenleyeceği bu iki ihale ile toplam 4.5 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1360, USD/TRY kuru 5.3250, sepet ise 5.6870 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

İngiltere Başbakanı May, Parlamento'da bugün yapılması planlanan Brexit anlaşmasının onay oylamasını erteledi. Yeterli desteği alamayacağı öngörülen anlaşma üzerinde AB'nin önemli değişiklikler yapmaya ikna olmayacağı endişeleri hakim.

Ortaya çıkan bu durum GBP'nin değer kaybetmesine yol açarken, seçenekler arasında İngiltere'nin AB'den anlaşmasız çıkması, son dakikada AB ile yeni bir anlaşmaya varılması ve İngiltere'nin yeniden referanduma gitme olasılıkları bulunuyor.

GBP/USD paritesi dün 1.25'e yaklaşarak 2017 yılının Nisan ayından beri en düşük seviyesine geriledi. Ancak daha sonra gelen tepki alımlarıyla birlikte 1.2570 seviyesine geldi. GBP/USD paritesinde 1.25 seviyesi şimdilik önemli bir destek olduğunu ispat ederken, 1.2630 seviyesini direnç olarak gösterebiliriz.

Brexit tedirginliği EUR üzerinde de baskı yaratırken EUR/USD paritesi gerileyerek 1.1365 seviyesinde bulunuyor. Parite şimdilik 1.1345 seviyesinden destek buluyor. Gün içinde parite kalıcı olarak 1.14 üzerine çıkmakta zorlanabilir. USD/TRY kurunun 5.30 seviyesinin hangi tarafında kapanışlar yapacağı önemli. Kurda 5.35 direncini önemsiyoruz.

USDTRY için Destek: 5.3000-5.2750-5.2500 Direnç: 5.3340-5.3500-5.3700

EURUSD için Destek: 1.1365-1.1320-1.1285 Direnç: 1.1380-1.1420-1.1440



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

%1.57'lik düşüşle 92,227.32 puandan günü tamamlayan BIST-100 endeksinde 92,100, 91,450 ve 91,000 puan destek; 92,800, 93,400 ve 93,970 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,247 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,243 ve US\$ 1,237 destek, 200 günlük basit hareketli ortalamasının olduğu US\$ 1,255 ile US\$ 1,261 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2015	2016	2017	Son 5 Yıl Ortalaması	Mevcut (10/12/2018)
Fiyat/Kazanç (%)	9.66	9.27	9.17	9.96	6.71
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.12	1.10	1.36	1.29	0.94
Kar Marjı (%)	9.60	9.77	11.38	9.97	9.71
Aktif Karlılık (%)	1.97	1.96	2.39	2.18	2.11
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.73	12.71	15.44	13.81	14.57
Kaynak: Bloomberg					

Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
11 Aralık Salı					
Türkiye	-	Hazine, 12 Ağustos 2020 vadeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek.			
	10:00	Ekim ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	2.5	2.5	1.83
A.B.D.	14:00	Kasım ayı ÜFE (aylık %)	-	0.0	0.6
	16:30	Kasım ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	107	107	107.4
Almanya	13:00	Aralık ayı ZEW endeksi	-	-	58.2
12 Aralık Çarşamba					
A.B.D.	16:30	Kasım ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.0/2.2	0.0/2.2	0.3/2.1
Euro Bölgesi	13:00	Ekim ayı sanayi üretimi (YY %)	0.8	-	0.9
13 Aralık Perşembe					
Türkiye	14:00	TCMB PPK faiz kararı (%)	24	24	24
Euro Bölgesi	15:45	ECB faiz kararı (%)	0	0	0
14 Aralık Cuma					
Türkiye	-	Fitch, Türkiye ile ilgili kredi notu değerlendirmesini yayımlayacak.			
A.B.D.	16:30	Kasım ayı perakende satışlar (aylık %)	0.1	0.2	0.8
Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg					

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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.