

 Görüş

Tahvil:

- Çin verilerinin beklentinin altında gelmesi ve A.B.D.'de inşaat güven endeksinin ve New York imalat endeksinin gerilemesi, küresel durgunluğa yönelik endişelere destek verirken, yatırımcılar güvenilir liman olarak değerlendirdikleri A.B.D. tahvillerine ilgi gösterdi ve faizler geriledi. Yurt içinde Hazine, 4 Ağustos 2032 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvili ihraç edecek ve aynı vadede kira sertifikasının doğrudan satışını gerçekleştirecek.

Döviz:

- Çin ve A.B.D. verilerinin resesyona yönelik endişeleri gündemde tutması, USD'nin güvenilir liman özelliği nedeniyle talep görmesine neden oldu. Almanya'da ZEW endeksi açıklanacak. A.B.D.'de veri gündemi yoğun. Temmuz ayı konut başlangıçları, inşaat izinleri, sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Özellikle sanayi üretiminin etki gücü daha fazla olabilir. EUR/USD paritesinde 1.0092, 1.0007 ve 0.9952 seviyeleri destek; 1.0188, 1.0230 ve 1.0283 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 17.94, 17.88 ve 17.83 seviyeleri destek; 17.98, 18.00 ve 18.20 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,842, 2,808, 2,781 puan destek; 2,865, 2,903 ve 2,920 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,778 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,771, US\$ 1,762, US\$ 1,751 seviyeleri destek, US\$ 1,790, US\$ 1,800, US\$ 1,808 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	17.9500	0.10
EUR/TRY	18.2503	-0.83
EUR/USD	1.0160	-0.96
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**	2,857.18	-0.25	53.81
BIST-30	3,066.79	-0.66	51.44
BIST Bankacılık	2,577.13	1.50	61.50
FTSE 100	7,509.15	0.11	1.69
XETRA DAX	13,816.61	0.15	-13.02
Dow Jones	33,912.44	0.45	-6.68
S&P 500	4,297.14	0.40	-9.84
Altın	1,778.91	-1.27	-2.71

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.01 (2021 sonu değeri 5.62).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.30 (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, 4 Ağu 2032 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvili ihraç edip, aynı vadedeki kira sertifikasını doğrudan satacak			
Almanya	12:00	ZEW Beklentiler Endeksi	-48.0	-52.7	-53.8
A.B.D.	16:15	Temmuz ayı sanayi üretimi	0.3	0.3	-0.2

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Çin'de açıklanan verilerin beklentinin altında gelmesi ve A.B.D.'de inşaat güven endeksinin ve New York imalat endeksinin gerilemesi, küresel durgunluğa yönelik endişelere destek verirken, yatırımcıların güvenilir liman olarak değerlendirdikleri A.B.D. tahvillerine ilgi gösterdiği ve faizlerin gerilediği görüldü.

Dün %2.83'ten %2.79'a gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah aynı seviyeye yakın seyrediyor. Bugün açıklanacak A.B.D. verileri arasından özellikle sanayi üretimi, tahvil faizlerinin yönü açısından önemli olacak.

CME FEDWATCH verilerine göre, Eylül'de 75 baz puanlık artırım yapılacağına verilen olasılık %36.5 (50 baz puanlık artırım olacağına verilen olasılık %63.5).

Yurt içinde Hazine bugün, 4 Ağustos 2032 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvili ihraç edecek ve aynı vadede kira sertifikasının doğrudan satışını gerçekleştirecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0140, USD/TRY kuru 17.9630, sepet ise 18.0870 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Son açıklanan Çin ve A.B.D. verilerinin resesyona yönelik endişeleri gündemde tutması, USD'nin güvenilir liman özelliği nedeniyle talep görmesine neden oldu.

Bugün Almanya'da öğle saatinde açıklanacak ZEW endeksi EUR/USD paritesi üzerinde etkili olabilir. A.B.D.'de bugün veri gündemi yoğun. Temmuz ayı konut başlangıçları, inşaat izinleri, sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Özellikle sanayi üretiminin etki gücü daha fazla olabilir.

EUR/USD paritesinde 1.0092, 1.0007 ve 0.9952 seviyeleri destek; 1.0188, 1.0230 ve 1.0283 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 17.94, 17.88 ve 17.83 seviyeleri destek; 17.98, 18.00 ve 18.20 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 17.9400-17.8800-17.8300 Direnç: 17.9800-18.0000-18.2000

EURUSD için Destek: 1.0092-1.0007-0.9952 Direnç: 1.0188-1.0230-1.0283



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %0.25 gerileyen BIST-100 endeksinde 2,842, 2,808, 2,781 puan destek; 2,865, 2,903 ve 2,920 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,778 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,771, US\$ 1,762 ve US\$ 1,751 seviyeleri destek, US\$ 1,790, US\$ 1,800 ve US\$ 1,808 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	15 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.62	5.01
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.30
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.67
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	4.12
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.15	27.35

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
16 Ağustos Salı					
Türkiye	-	Hazine, 4 Ağu 2032 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvili ihraç edip, aynı vadedeki kira sertifikasını doğrudan satacak.			
Almanya	12:00	ZEW Beklentiler Endeksi	-48.0	-52.7	-53.8
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı konut başlangıçları (000)	-	1528	1559
	15:30	Temmuz ayı inşaat izinleri	-	1640	1696
	16:15	Temmuz ayı sanayi üretimi	0.3	0.3	-0.2
	16:15	Temmuz ayı kapasite kullanım oranı (%)	-	80.2	80.0

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”.