

 Görüş

Tahvil:

- Fed'in 28 Temmuz'da sona eren toplantısına ilişkin dün yayımlanan tutanaklarda, Fed üyelerin çoğunun ekonomi toparlanmaya devam ederse US\$ 120 milyarlık aylık tahvil alım tutarının bu yıl içinde azaltılacağı öngörüsü yer aldı. Ancak yetkililer, tahvil alımlarının ne zaman ve ne miktarda azaltılmaya başlanacağı konusunda henüz fikir birliğinde değiller. A.B.D. Hazinesi'nin dün düzenlediği ve US\$ 27 milyarlık borçlanma gerçekleştirdiği 20 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep geldi. Dün %1.2580 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.23 seviyesine yakın hareket ediyor.

Döviz:

- Fed tutanaklarında para politikası için güçlü sıkılaştırıcı işaretler yer almasa da, küresel olarak Delta varyantındaki hızlı artışa bağlı olarak USD'nin güvenilir liman özelliği nedeniyle değer kazandığı görülüyor. Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü yayımlanacak. EUR/USD paritesinde bugün 1.1650 ve 1.1630 seviyeleri destek, 1.1700 ve 1.1735 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 8.5000 ve 8.4750 seviyeleri destek, 8.5500 ve 8.5800 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,437 ve 1,426 destek; 1,462 ve 1,470 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,780 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,765 ve US\$ 1,750 seviyeleri destek, US\$ 1,789 ve US\$ 1,796 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük Değişim (%) |
|----------------------------------|--------|--------------------|
| USD/TRY | 8.4485 | -0.05 |
| EUR/TRY | 9.8916 | -0.70 |
| EUR/USD | 1.1710 | -0.57 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 17.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 19.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 18.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 1,449.59 | -0.83 | -1.84 |
| BIST-30 | 1,562.56 | -1.01 | -4.49 |
| BIST Bankacılık | 1,311.02 | -0.28 | -15.84 |
| FTSE 100 EOD | 7,169.32 | -0.16 | 10.97 |
| XETRA DAX | 15,965.97 | 0.28 | 16.38 |
| Dow Jones | 34,960.69 | -1.08 | 14.23 |
| S&P 500 | 4,400.27 | -1.07 | 17.15 |
| Altın | 1,787.59 | 0.09 | -5.82 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.91 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.07 (2020 sonu değeri 1.21). 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) | - | 364 | 375 |
| | 15:30 | Ağustos ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü | - | 23.1 | 21.9 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Fed'in 28 Temmuz'da sona eren toplantısına ilişkin dün yayımlanan tutanaklarda, Fed üyelerin çoğunun ekonomi toparlanmaya devam ederse US\$ 120 milyarlık aylık tahvil alım tutarının bu yıl içinde azaltılacağı öngörüsü yer aldı. Ancak yetkililer, tahvil alımlarının ne zaman ve ne miktarda azaltılmaya başlanacağı konusunda henüz fikir birliğinde değiller.

A.B.D. Hazinesi'nin dün düzenlediği ve US\$ 27 milyarlık borçlanma gerçekleştirdiği 20 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep geldi.

Dün %1.2580 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.23 seviyesine yakın hareket ediyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1678, USD/TRY kuru 8.5240, sepet ise 9.2450 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Fed tutanaklarında, üyelerin çoğunun ekonomi toparlanmaya devam ederse US\$ 120 milyarlık aylık tahvil alım tutarının bu yıl içinde azaltılacağı öngörüsünün yer alması USD'yi destekledi. Her ne kadar Fed tutanaklarında para politikası için güçlü sıkılaştırıcı işaretler yer almasa da, küresel olarak Delta varyantındaki hızlı artışa bağlı olarak USD'nin güvenilir liman özelliği nedeniyle değer kazandığı görülüyor.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde bugün 1.1650 ve 1.1630 seviyeleri destek, 1.1700 ve 1.1735 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USD/TRY kurunda 8.5000 ve 8.4750 seviyeleri destek, 8.5500 ve 8.5800 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 8.5000-8.4750-8.4500 Direnç: 8.5500-8.5800-8.6000

EURUSD için Destek: 1.1650-1.1630-1.1600 Direnç: 1.1700-1.1735-1.1760



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.83 gerileyen BIST-100 endeksinde 1,437 ve 1,426 destek; 1,462 ve 1,470 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin hem Delta varyantına ilişkin endişeler yüzünden güvenilir liman özelliği nedeniyle ilgi görmesi hem de dünkü Fed tutanakları sonrasında değer kazanması, altının ons fiyatını baskı altında tuttu.

Bu sabah US\$ 1,780 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,765 ve US\$ 1,750 seviyeleri destek, US\$ 1,789 ve US\$ 1,796 seviyeleri de direnç.

| BIST-100 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 18 Ağustos |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 9.22 | 6.49 | 8.94 | 13.07 | 7.91 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.36 | 0.93 | 1.00 | 1.21 | 1.07 |
| Kar Marjı (%) | 11.38 | 9.50 | 6.72 | 5.59 | 8.51 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.39 | 2.17 | 1.93 | 1.46 | 2.03 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 15.42 | 14.53 | 12.01 | 9.82 | 13.98 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 19 Ağustos Perşembe | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | - | 364 | 375 |
| | 15:30 | Ağustos ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü | - | 23.1 | 21.9 |
| MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe | | | | | |

9

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”.