

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de özel sektör istihdam verilerinin güçlü gelmesinin ve A.B.D. Hazinesi'nin, 15 Ağustos'ta vadesi dolacak yaklaşık 84 milyar dolarlık tahvil ödemesi karşılığında 103 milyar dolarlık borçlanma yapacağını açıklamasının da etkisiyle A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizleri yükseldi. Geçen hafta %3.95 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.17 seviyesinde. Öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri, tahvil faizlerinin yönünü belirlemede kritik olacak.

Döviz:

- A.B.D.'de odak noktası istihdam verileri olacak. İstihdam verilerinin piyasanın ortalama beklentisinden anlamlı şekilde güçlü gelmesi halinde USD'de değer kazanımı görülebilir. EUR/USD paritesinde 1.0915, 1.0850 ve 1.0810 seviyeleri destek; 1.0980, 1.1015 ve 1.1050 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 403 baz puanda. USD/TRY kurunda 26.96, 26.93 ve 26.90 seviyeleri destek; 27.05, 27.10 ve 27.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,170, 7,050 ve 6,952 puan destek; 7,296, 7,366 ve 7,440 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,937 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,925 ve US\$ 1,913 seviyeleri destek; US\$ 1,941 ve US\$ 1,950 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	26.9670	0.04
EUR/TRY	29.5277	0.37
EUR/USD	1.0944	0.07
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**	7,221.51	-0.51	31.08
BIST-30	7,808.66	-1.24	31.35
BIST Bankacılık	6,402.45	-2.21	27.34
FTSE 100 EOD	7,529.16	-0.43	1.04
XETRA DAX	15,893.38	-0.79	14.15
Dow Jones	35,215.89	-0.19	6.24
S&P 500	4,501.89	-0.25	17.25
Altın	1,933.74	0.01	5.99

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.02 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.26 (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	Temmuz ayı tarım dışı istihdam (000 kişi)	200	200	209
	15:30	Temmuz ayı işsizlik oranı	3.6	3.6	3.6
	15:30	Temmuz ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	0.3/4.2	0.3/4.2	0.4/4.4

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Çarşamba günü A.B.D.'de özel sektör istihdam verilerinin güçlü gelmesinin ve A.B.D. Hazine Bakanlığı'nın, 15 Ağustos'ta vadesi dolacak yaklaşık 84 milyar dolarlık tahvil ödemesi karşılığında 103 milyar dolarlık borçlanma yapacağını açıklamasının da etkisiyle A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizleri yükseldi.

Geçen hafta %3.95 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.17 seviyesinde bulunuyor. Öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri, tahvil faizlerinin yönünü belirlemede kritik olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0957, USD/TRY kuru 26.9860, sepet ise 28.2680 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de odak noktası istihdam verileri olacak. Tarım dışı istihdamın 200 bin kişi artması, işsizlik oranının %3.6 seviyesinde kalması bekleniyor. İstihdam verilerinin piyasanın ortalama beklentisinden anlamlı şekilde güçlü gelmesi halinde USD'de değer kazanımı görülebilir.

EUR/USD paritesinde 1.0915, 1.0850 ve 1.0810 seviyeleri destek; 1.0980, 1.1015 ve 1.1050 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Dünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası, politika faizini 25 baz puan artırarak %5.25'e yükseltti. BoE, faizlerin bir süre daha yüksek seviyede kalabileceğini belirtti.

Seçimlerin ardından TL'de yaşanan değer kaybının, vergi artışlarının ve ücret ayarlamalarının da etkisiyle Temmuz'da TÜFE artışı %9.49 oldu (Bloomberg anketi: %8.56, Reuters anketi: %9.1). Yıllık TÜFE artışı %38.21'den %47.83'e yükseldi. Ocak-Temmuz döneminde TÜFE artışı %31.14 oldu. Verilerin hemen ardından USD/TRY kuru hafif yükseldi. Aylık TÜFE artışına en yüksek katkılar %2.77 puanla Ulaştırma Grubu'ndan, %2.10 puanla Gıda ve Alkolsüz İçecekler Grubu'ndan ve %1.10 puanla Lokanta ve Oteller Grubu'ndan geldi. Geçen hafta yayımlanan Enflasyon Raporu'nda TCMB, yıl sonu TÜFE tahminini %22.3'ten %58'e yükseltmişti.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 403 baz puanda.

USD/TRY kurunda 26.96, 26.93 ve 26.90 seviyeleri destek; 27.05, 27.10 ve 27.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.9600-26.9300-26.9000 Direnç: 27.0500-27.1000-27.1500

EURUSD için Destek: 1.0915-1.0850-1.0810 Direnç: 1.0980-1.1015-1.1050



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.5 gerileyen BIST-100 endeksinde, 7,170, 7,050 ve 6,952 puan destek; 7,296, 7,366 ve 7,440 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.'de son dönemde verilerin güçlü gelmesi ve A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş, altının ons fiyatının baskı altında kalmasına neden oldu.

Bu sabah US\$ 1,937 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,925 ve US\$ 1,913 seviyeleri destek; US\$ 1,941 ve US\$ 1,950 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	3 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.02
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.26
Zar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.36
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.81
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	33.81
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
4 Ağustos Cuma					
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı tarım dışı istihdam (000 kişi)	200	200	209
	15:30	Temmuz ayı işsizlik oranı	3.6	3.6	3.6
	15:30	Temmuz ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	0.3/4.2	0.3/4.2	0.4/4.4
Euro Bölgesi	12:00	Haziran ayı perakende satışlar (aylık %)	-	0.2	0.0
İngiltere	14:15	BoE baş ekonomisti 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”.