

 Görüş

Tahvil:

- Dün önemli bir veri/haber yokluğunda A.B.D. tahvil faizleri nispeten düşük işlem hacmiyle sınırlı hareket etti.
- Perşembe günü A.B.D. ÜFE verisi ile Fed'den Dudley'in konuşması öncesinde tahvil piyasaları, A.B.D. Hazinesi'nin düzenleyeceği ihalelere gelecek talebi ve ihalelerde oluşan faizi takip edecek. Yeni ihaleler için yatırımcıların portföylerinde yer açmak amacıyla mevcut tahvillerde satışa gidip gitmeyecekleri izlenecek.
- Yurt içinde bu sabah sanayi üretimi verisi açıklanacak. Gerçekleşmeye bağlı olarak tahvil piyasasında sınırlı bir etki görülebilir.

Döviz:

- Dün iki Fed yetkilisinden gelen açıklamalar USD üzerinde belirgin etkiye neden olmadı. EUR/USD paritesinin kısa vadede yönünü A.B.D.'de bu hafta açıklanacak enflasyon verileri belirleyecek. EUR/USD paritesinde 1.1770 desteği gözleniyor.
- USD/TRY kurunda 3.52 desteği önemini korurken, 3.5400 ve 3.5485 dirençleri öne çıkıyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 109,500, 109,130 ve 108,600 puan destek; 110,000 ve 110,500 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,260 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,257 ve US\$ 1,254 seviyeleri destek; US\$ 1,264 ve US\$ 1,266 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.5281	0.03
EUR/TRY	4.1614	0.19
EUR/USD	1.1793	0.21
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.29	11.60
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.153	
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.00
MB O/N borç verme faizi (%)		9.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		11.98

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	109,781.13	1.14	40.50
BIST-30	134,940.06	1.04	41.30
BIST Bankacılık	185,742.89	1.24	43.38
FTSE 100 EOD	7,531.94	0.27	5.45
XETRA DAX	12,257.17	-0.33	6.76
Dow Jones	22,118.42	0.12	11.92
S&P 500	2,480.91	0.16	10.81
Altın	1,257.31	-0.04	9.19

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10:00	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	-3.6	0.4/3.6	-1.5/3.5
A.B.D.	13:00	Temmuz NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	103	-	103.6

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de Cuma günü istihdam verilerinin iyi gelmesinin ardından A.B.D. tahvil faizleri yükselmişti. Dün önemli veri/haber akışı yokluğunda A.B.D. tahvil faizleri nispeten düşük işlem hacmiyle sınırlı hareket etti. Dün %2.2690'dan %2.2570'e gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %2.26 seviyesinin hemen altında bulunuyor.

Perşembe günü A.B.D. ÜFE verisi ile Fed'den Dudley'in konuşması öncesinde tahvil piyasaları, A.B.D. Hazinesi'nin düzenleyeceği ihalelere gelecek talebi ve ihalelerde oluşan faizi takip edecek. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 3 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 24 milyarlık satış yapmayı planlıyor. Yarınki 10 yıllık ihaleyle US\$ 23 milyarlık ve Perşembe günü 30 yıllık ihale ile de US\$ 15 milyarlık borçlanma yapmayı öngörüyor.

Yeni ihaleler için yatırımcıların portföylerinde yer açmak amacıyla mevcut tahvillerde satışa gidip gitmeyecekleri izlenecek.

Yurt içinde bu sabah sanayi üretimi verisi açıklanacak. Gerçekleşmeye bağlı olarak tahvil piyasasında sınırlı bir etki görülebilir.

	04/08/2017	07/08/2017 (baz puan-bps)	değişim
2 yıllık gösterge	11.60	11.60	0
10 yıllık gösterge	10.66	10.66	0
10-2 yıl getiri farkı	-94	-94	

TR Eurobond (\$)	04/08/2017	07/08/2017	değişim (US\$)
2025	117.6	117.6	0.0
2030	161.1	161.1	0.1
2041	104.5	104.6	0.1

	04/08/2017	07/08/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.27	2.26	-1
10-2 yıl getiri farkı	91	90	

CDS (5 yıllık USD)	04/08/2017	07/08/2017	değişim (bps)
Türkiye	172	171	-0.5
Güney Afrika	176	172	-4.0
Rusya	155	154	-1.0
Brezilya	195	192	-3.4

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1805, USD/TRY kuru 3.5280, sepet ise 3.8480 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

İyi gelen A.B.D. istihdam verileri sonrasında USD'nin EUR karşısında elde ettiği kazanımların büyük kısmını koruduğu görülüyor. EUR/USD paritesinin kısa vadede yönünü A.B.D.'de bu hafta açıklanacak enflasyon verileri belirleyecek.

Dün iki Fed yetkilisinden gelen açıklamalar USD üzerinde belirgin etkiye neden olmadı. St. Louis Fed Başkanı Bullard, politika faizinin kısa vadede mevcut seviyesinde kalmasının uygun olduğunu söylerken, Minneapolis Fed Başkanı Kashkari de ülkedeki ücretler yükselene kadar faiz artırılmasını desteklemeyeceğini belirtti.

EUR/USD paritesinde 1.1770 desteği gözleniyor.

Dün USD/TRY kuru yatay kapandı. USD/TRY kurunda 3.52 desteği önemini korurken, 3.5400 ve 3.5485 dirençleri öne çıkıyor.

USDTRY için Destek: 3.5200-3.5150-3.5070 Direnç: 3.5360-3.5400-3.5485

EURUSD için Destek: 1.1770-1.1727-1.1675 Direnç: 1.1830-1.1870-1.1890

Döviz kurları	04/08/2017	07/08/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.1768	1.1793	0.2%
USD/JPY	110.67	110.73	0.1%
GBP/USD	1.3035	1.3032	0.0%
USD/TRY	3.5269	3.5281	0.0%
USD/ZAR	13.4500	13.2134	-1.8%
USD/RUB	59.91	60.02	0.2%
USD/BRL	3.1305	3.1261	-0.1%

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST-100 endeksi 109,781.13 puanla yeni zirvesinden günü tamamladı. BIST-100 endeksinde 109,500, 109,130 ve 108,600 puan destek; 110,000 ve 110,500 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. enflasyon verileri öncesinde altının ons fiyatı bekle-gör eğiliminde kalabilir. Bu sabah US\$ 1,260 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,257 ve US\$ 1,254 seviyeleri destek; US\$ 1,264 ve US\$ 1,266 seviyeleri ise direnç.

	04/08/2017	07/08/2017	değişim
BIST-100	108,545.31	109,781.13	1.14%
BIST-30	133,554.94	134,940.06	1.04%
XBANK	183,462.26	185,742.89	1.24%
XUSIN	119,040.38	120,435.58	1.17%
MSCI TR	1,512,639	1,530,175	1.16%
MSCI EM	124.53	124.53	0.00%
VIX	10.0	9.9	-1.00%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Ağustos Salı					
Türkiye	10:00	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	-3.6	0.4/3.6	-1.5/3.5
A.B.D.	13:00	Temmuz ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	103	-	103.6
Almanya	09:00	Haziran ayı dış ticaret dengesi (€ milyar)	-	-	22
10 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	17:00	Fed'den Dudley'in konuşması			
İngiltere	11:30	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	0/-0.3	-/-	-0.1/-0.2
11 Ağustos Cuma					
Türkiye	10:00	Haziran ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	-4.3	-	-5.24
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı TÜFE (aylık %)	0.1/1.8	0.1	0
	15:30	Temmuz ayı TÜFE (gıda ve enerji hariç, aylık %/YY %)	0.2/1.8	0.2/1.7	0.1/1.7
	16:40	Fed'Den Kaplan'ın konuşması			
	18:30	Fed'den Kashkari'nin konuşması			
Almanya	09:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-/-	-/-	0.4/1.7

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”.