

 Görüş

Tahvil:

- Moody's'in, A.B.D.'de bazı bankaların kredi notunu düşürmesi, bazılarını da gözden geçirmeye alması ve Çin'de dün açıklanan dış ticaret verilerinin zayıf gelmesi, A.B.D. tahvil getiri eğrisinin uzun tarafındaki faiz düşüşünde etkili oldu. Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi gerileyerek %4.02 seviyesinden günü tamamlarken, bu sabah vadeli işlemlerde %4.01 seviyesinde bulunuyor. A.B.D.'de veri gündeminin zayıf olduğu ve Fed'den yetkililerin konuşmasının bulunmadığı bugün, A.B.D. Hazinesi'nin düzenleyeceği 10 yıllık tahvil ihalesine gelecek talep yakından izlenecek.

Döviz:

- Çin'de Temmuz ayı TÜFE verisi yıldan yıla %0.3 geriledi. Böylelikle, 2021 yılının Şubat ayından beri TÜFE'de ilk defa düşüş yaşandı. Dün İtalya hükümeti, bankaların yüksek karlarına %40 oranında ek vergi uygulama kararı aldığını açıkladı. Veri gündeminin zayıf olduğu bugün, A.B.D.'de bugün konut kredisi başvuruları açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0955, 1.0915 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.1000, 1.1030 ve 1.1060 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 26.97, 26.93 ve 26.89 seviyeleri destek; 27.05, 27.10 ve 27.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,355, 7,309 ve 7,263 puan destek; 7,470, 7,504 ve 7,579 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,930 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,923 ve US\$ 1,913 seviyeleri destek; US\$ 1,935 ve US\$ 1,942 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	26.9794	0.02
EUR/TRY	29.4936	-0.43
EUR/USD	1.0954	-0.44
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**	7,412.20	-0.78	34.54
BIST-30	8,017.34	-0.87	34.86
BIST Bankacılık	6,683.91	0.63	32.94
FTSE 100 EOD	7,527.42	-0.36	1.02
XETRA DAX	15,774.93	-1.10	13.30
Dow Jones	35,314.49	-0.45	6.54
S&P 500	4,499.38	-0.42	17.19
Altın	1,924.82	-0.60	5.50

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.22 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.32 (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.	14:00	Konut kredisi başvuruları (%)	-	-	-3

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Moody's'in, A.B.D.'de bazı bankaların kredi notunu düşürmesi, bazılarını da gözden geçirmeye alması ve Çin'de dün açıklanan dış ticaret verilerinin zayıf gelmesi, A.B.D. tahvil getiri eğrisinin uzun tarafındaki faiz düşüşünde etkili oldu.

Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi gerileyerek %4.02 seviyesinden günü tamamlarken, bu sabah vadeli işlemlerde %4.01 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de veri gündeminin zayıf olduğu ve Fed'den yetkililerin konuşmasının bulunmadığı bugün, A.B.D. Hazinesi'nin düzenleyeceği 10 yıllık tahvil ihalesine gelecek talep yakından izlenecek. İhale ile Hazine US\$ 38 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor. Yarınki 30 yıllık ihraç aracılığıyla da US\$ 23 milyarlık borçlanma yapılması öngörülüyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0980, USD/TRY kuru 27.0300, sepet ise 28.3522 seviyesinde bulunuyor.

Çin'de bu sabah açıklanan Temmuz ayı TÜFE verisi yıldan yıla %0.3 geriledi. Böylelikle, 2021 yılının Şubat ayından beri TÜFE'de ilk defa düşüş yaşandı (2020'den beri ilk kez hem TÜFE hem de ÜFE gerilemiş oldu). Çin'de dün açıklanan dış ticaret verileri de zayıf gelmişti.

Dün İtalya hükümeti, bankaların yüksek karlarına %40 oranında ek vergi uygulama kararı aldığını açıkladı. Ek vergi, bankaların ECB'nin faiz artırımları sonra elde ettikleri karları hedefliyor. Maliye Bakanlığı, bazı bankalar üzerindeki etkinin sınırlı kalabileceğini ve ek vergi yükünün bir bankanın varlıklarının %0.1'ini aşmayacağını belirtti.

Veri gündeminin zayıf olduğu bugün, A.B.D.'de bugün konut kredisi başvuruları açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0955, 1.0915 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.1000, 1.1030 ve 1.1060 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 405 baz puanda. USD/TRY kurunda 26.97, 26.93 ve 26.89 seviyeleri destek; 27.05, 27.10 ve 27.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 26.9700-26.9300-26.8900 Direnç: 27.0500-27.1000-27.1500

EURUSD için Destek: 1.0955-1.0915-1.0850 Direnç: 1.1000-1.1030-1.1060



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.78 azalan BIST-100 endeksinde, 7,355, 7,309 ve 7,263 puan destek; 7,470, 7,504 ve 7,579 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,930 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,923 ve US\$ 1,913 seviyeleri destek; US\$ 1,935 ve US\$ 1,942 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	8 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.22
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.32
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.50	13.36
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.80
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	33.76
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
9 Ağustos Çarşamba					
A.B.D.	14:00	Konut kredisi başvuruları (%)	-	-	-3

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”.