

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.-Kuzey Kore arasındaki gerginliğe bağlı olarak A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliği öne çıkarken, tahvil faizleri geriledi. A.B.D. Hazinesi'nin gerçekleştirdiği 10 yıllık tahvil ihalesi öncesinde faizlerin gerilemiş olması, ihaleye olan talebi olumsuz etkiledi.
- ÜFE gerçekleşmesi A.B.D. tahvil faizlerinin yönünü etkileyebilir. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 30 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 15 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

Döviz:

- A.B.D.-Kuzey Kore arasındaki gerginlik, CHF ve JPY gibi güvenilir liman olarak görülen para birimlerinin USD karşısında değer kazanmasını sağladı. EUR/USD paritesinin A.B.D. verileri öncesinde 20 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.1696 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz. ÜFE verisinin hayal kırıklığı yaratması durumunda paritede 1.1770 üzeri görülebilir.
- Küresel gelişmelere göre yön bulmasını beklediğimiz USD/TRY kurunda 3.55 direnci gözlenecek. Kurun günün büyük kısmında 3.5340 desteğinin üzerinde kalacağını düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- Dün %0.84 azalan BIST-100 endeksinde 108,240, 108,000 ve 107,400 puan destek; 109,000, 109,400 ve 110,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 1,274 ve US\$ 1,271 seviyeleri destek; US\$ 1,283 ve US\$ 1,288 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.5366	0.11
EUR/TRY	4.1593	0.22
EUR/USD	1.1757	0.07
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.37	11.68
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.152	
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 (%)		11.97

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	108,714.58	-0.84	39.13
BIST-30	133,522.72	-0.93	39.82
BIST Bankacılık	183,890.81	-1.22	41.95
FTSE 100 EOD	7,498.06	-0.59	4.97
XETRA DAX	12,154.00	-1.12	5.86
Dow Jones	22,048.70	-0.17	11.57
S&P 500	2,474.02	-0.04	10.51
Altın	1,277.15	1.34	10.92

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı ÜFE (YY %)	-	2.2	2.0
	17:00	Fed'den Dudley'in konuşması			

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.-Kuzey Kore arasındaki gerginliğe bağlı olarak A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliği öne çıkarken, tahvil faizleri geriledi.

Buna bağlı olarak dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.2820'den %2.2120'ye kadar indi ve Haziran sonundan beri en düşük seviyesini gördü, kapanış ise %2.2410 seviyesinden gerçekleşti.

A.B.D. Hazinesi'nin gerçekleştirdiği 10 yıllık tahvil ihalesi öncesinde faizlerin gerilemiş olması, ihaleye olan talebi olumsuz etkiledi.

Bu sabah 10 yıllık tahvil faizi %2.2465 seviyesine yakın seyrediyor.

Veri gündemi açısından bugün A.B.D.'de açıklanacak ÜFE verisi öne çıkıyor. ÜFE gerçekleşmesi A.B.D. tahvil faizlerinin yönünü etkileyebilir. Bugün ayrıca New York Fed Başkanı Dudley'in konuşması da takip edilecek. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 30 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 15 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

	08/08/2017	09/08/2017 (baz puan-bps)	değişim	
	bileşik faiz (%) / kapanış			
2 yıllık gösterge	11.65	11.68	3	↑
10 yıllık gösterge	10.67	10.77	9	↑
10-2 yıl getiri farkı	-98	-91		
TR Eurobond (\$)	08/08/2017	09/08/2017	değişim (US\$)	
2025	117.7	117.5	-0.2	→
2030	161.4	161.1	-0.3	→
2041	104.7	104.5	-0.2	→
	08/08/2017	09/08/2017	değişim (bps)	
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.28	2.24	-4	↓
10-2 yıl getiri farkı	92	91		
CDS (5 yıllık USD)	08/08/2017	09/08/2017	değişim (bps)	
Türkiye	169	173	4.3	↑
Güney Afrika	174	178	4.2	↑
Rusya	150	152	2.7	↑
Brezilya	195	198	3.3	↑

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1740, USD/TRY kuru 3.5400, sepet ise 3.8500 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.-Kuzey Kore arasındaki gerginlik, CHF ve JPY gibi güvenilir liman olarak görülen para birimlerinin USD karşısında değer kazanmasını sağladı. Dün USD karşısında CHF %1.1, JPY de %0.2 değer kazandı. Bu sabah CHF, USD karşısında ekside olmasına karşın dünkü kazanımlarını büyük ölçüde koruduğunu söyleyebiliriz.

EUR/USD paritesi açısından bugün A.B.D.'de açıklanacak ÜFE verisi ve Dudley'in konuşmasında para politikasının görünümüne ilişkin vereceği olası mesajlar önemli olacak. EUR/USD paritesinin A.B.D. verileri öncesinde 20 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.1696 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz. ÜFE verisinin hayal kırıklığı yaratması durumunda paritede 1.1770 üzeri görülebilir.

Küresel gelişmelere göre yön bulmasını beklediğimiz USD/TRY kurunda 3.55 direnci gözlenecek. Kurun günün büyük kısmında 3.5340 desteğinin üzerinde kalacağını düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 3.5340-3.5295-3.5255 Direnç: 3.5500-3.5650-3.5765

EURUSD için Destek: 1.1696-1.1660-1.1645 Direnç: 1.1770-1.1790-1.1825

Döviz kurları	08/08/2017	09/08/2017	değişim (%)	
EUR/USD	1.1749	1.1757	0.1%	↑
USD/JPY	110.3	110.06	-0.2%	↓
GBP/USD	1.2989	1.3004	0.1%	↑
USD/TRY	3.5326	3.5366	0.1%	↑
USD/ZAR	13.3664	13.4189	0.4%	↑
USD/RUB	59.86	60.09	0.4%	↑
USD/BRL	3.1266	3.1556	0.9%	↑

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Kuzey Kore-A.B.D. gerginliğine bağlı olarak dün küresel hisse senedi piyasalarında satıcı bir gün yaşandı. Dün %0.84 azalan BIST-100 endeksinde 108,240, 108,000 ve 107,400 puan destek; 109,000, 109,400 ve 110,000 puan ise direnç seviyeleri.

Jeopolitik risk algısının artması altının ons fiyatının US\$ 1,280 seviyesine dayanmasına neden oldu (9 Haziran'dan beri en yüksek seviye). Altının ons fiyatında US\$ 1,274 ve US\$ 1,271 seviyeleri destek; US\$ 1,283 ve US\$ 1,288 seviyeleri ise direnç.

	08/08/2017	09/08/2017	değişim
BIST-100	109,639.12	108,714.58	-0.84%
BIST-30	134,781.50	133,522.72	-0.93%
XBANK	186,162.61	183,890.81	-1.22%
XUSIN	120,471.89	119,692.72	-0.65%
MSCI TR	1,528,778	1,516,640	-0.79%
MSCI EM	124.83	123.38	-1.16%
VIX	11.0	11.1	1.37%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
10 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	15:30	İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi)	-	240	240
	15:30	Temmuz ayı ÜFE (aylık %)	-	0.1	0.1
	15:30	Temmuz ayı ÜFE (YY %)	-	2.2	2.0
	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”.