

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. ve Türkiye'nin karşılıklı olarak vizeleri askıya almasını duyurmasının ardından beklenildiği üzere dün yurt içi tahvil faizleri TL'deki değer kaybına eşlik ederek sert yükseldi. Tarafların yapacağı olası açıklamalar yurt içi piyasa hareketlerinde belirleyici olacak. Negatif algılanabilecek bir açıklamanın gelmemesi halinde bugün yurt içi tahvil faizlerinde dünkü yükselişe kıyasla sınırlı da olsa düşüş görülmesini bekliyoruz.
- Bugün A.B.D.'de NFIB Küçük İşletmeler Endeksi açıklanacak ve Fed'den Kashkari'nin konuşması takip edilecek.

Döviz:

- Bu sabah 1.1770 seviyesindeki EUR/USD paritesinde 1.1790 direnci gün içinde test edilebilir, ancak 1.1830 direncinin güçlü olmasını bekliyoruz. Paritenin gün içinde 1.1710 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz.
- A.B.D.-Türkiye arasındaki vize konusuna dair piyasalarca olumsuz algılanabilecek bir açıklama gelmemesi durumunda USD/TRY kurunda bugün 3.6750 seviyesinin altına inilebileceğini düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 101,000, 100,000 ve 99,200 puan destek; 102,400, 102,900 ve 103,300 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,286 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,282 ve US\$ 1,278 destek; US\$ 1,293 ve US\$ 1,296 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.7001	2.39
EUR/TRY	4.3437	2.45
EUR/USD	1.1739	0.05
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	12.18	12.51
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.458	
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	101,298.00	-2.73	29.64
BIST-30	123,979.40	-2.76	29.82
BIST Bankacılık	160,791.72	-2.98	24.12
FTSE 100 EOD	7,507.89	-0.20	5.11
XETRA DAX	12,976.40	0.16	13.02
Dow Jones	22,761.07	-0.06	15.17
S&P 500	2,544.73	-0.18	13.66
Altın	1,283.90	0.67	11.50

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	13:00	Eylül ayı NFIB Küçük İşletmeler Endeksi	106.0	-	105.3
	17:00	Fed'den Kashkari'nin konuşması			
İngiltere	11:30	Ağustos ayı sanayi üretimi (aylık %/ YY %)	0.1/1.8	-/-	0.2/0.4

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. ve Türkiye'nin karşılıklı olarak vizeleri askıya almasını duyurmasının ardından beklenildiği üzere dün yurt içi tahvil faizleri TL'deki değer kaybına eşlik ederek sert yükseldi.

Gün içinde de artışını sürdüren tahvil faizleri, kapanışta 40-50 baz puanlık yükseliş kaydetmişti.

Tarafların yapacağı olası açıklamalar yurt içi piyasa hareketlerinde belirleyici olacak. Negatif algılanabilecek bir açıklamanın gelmemesi halinde bugün yurt içi tahvil faizlerinde dünkü yükselişe kıyasla sınırlı da olsa düşüş görülmesini bekliyoruz.

Dünkü tatil sonrasında bugün A.B.D. tahvil piyasaları açık. A.B.D. verilerinin Aralık'ta Fed'den faiz artırımını geleceği yönündeki beklentileri desteklemesi üzerine A.B.D. tahvil faizleri yükseldiği seviyeleri büyük ölçüde koruyor.

Cuma günü %2.3680 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah aynı seviyeye yakın seyrediyor.

Bugün A.B.D.'de NFIB Küçük İşletmeler Endeksi açıklanacak ve Fed'den Kashkari'nin konuşması takip edilecek.

	06/10/2017	09/10/2017	(baz puan-bps)
	bileşik faiz (%) / kapanış		değişim
2 yıllık gösterge	12.00	12.51	51 ↑
10 yıllık gösterge	11.10	11.52	42 ↑
10-2 yıl getiri farkı	-90	-99	

TR Eurobond (\$)	06/10/2017	09/10/2017	değişim (US\$)
2025	115.8	115.8	0.0 →
2030	158.2	158.2	0.0 →
2041	102.3	102.3	0.0 →

	06/10/2017	09/10/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.37	2.37	0 →
10-2 yıl getiri farkı	86	86	

CDS (5 yıllık USD)	06/10/2017	09/10/2017	değişim (bps)
Türkiye	176	185	9.2 ↑
Güney Afrika	176	178	1.4 →
Rusya	131	132	1.0 →
Brezilya	185	185	0.0 →

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1770, USD/TRY kuru 3.6850, sepet ise 4.0105 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Almanya'da Ağustos ayında sanayi üretiminde 6 yıldan uzun süren en yüksek aylık artışın gerçekleşmesi ve ECB Yönetim Kurulu üyesi Lautenschlaeger'in, ECB'nin 2018'de tahvil alımlarını azalması gerektiğini belirtmesi EUR'yu destekledi.

Bu sabah 1.1770 seviyesindeki EUR/USD paritesinde 1.1790 direnci gün içinde test edilebilir, ancak 1.1830 direncinin güçlü olmasını bekliyoruz. Paritenin gün içinde 1.1710 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz.

A.B.D.-Türkiye arasındaki vize sorununa bağlı olarak dün TL, USD karşısında %2.4 değer kaybetti. Bugün konu ile ilgili taraflardan yeni açıklamalar gelip gelmeyeceği izlenecek. Piyasalarca olumsuz algılanabilecek bir açıklama gelmemesi durumunda USD/TRY kurunda bugün 3.6750 seviyesinin altına inilebileceğini düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 3.6750-3.6620-3.6500 Direnç: 3.7000-3.7150-3.7290

EURUSD için Destek: 1.1752-1.1710-1.1665 Direnç: 1.1790-1.1830-1.1865

Döviz kurları	06/10/2017	09/10/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.1733	1.1739	0.1% ↑
USD/JPY	112.63	112.66	0.0% ↑
GBP/USD	1.3063	1.3140	0.6% ↑
USD/TRY	3.6139	3.7001	2.4% ↑
USD/ZAR	13.7675	13.7932	0.2% ↑
USD/RUB	58.16	58.24	0.2% ↑
USD/BRL	3.1558	3.1882	1.0% ↑

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

A.B.D.-Türkiye arasındaki ikili ilişkilere dair endişeler dün hisse senedi piyasalarında da satışlarla tepki buldu. Dün %2.73 azalarak 101,298.00 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 101,000, 100,000 ve 99,200 puan destek; 102,400, 102,900 ve 103,300 puan ise direnç seviyeleri.

Jeopolitik risk algısı ve bu sabah USD'deki zayıflık altının ons fiyatını desteklerken, Fed'in Aralık'ta faiz artırımına gideceği düşüncesi altındaki yükselişi sınırlıyor. Bu sabah US\$ 1,286 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,282 ve US\$ 1,278 destek; US\$ 1,293 ve US\$ 1,296 ise direnç seviyeleri.

	06/10/2017	09/10/2017	değişim
BIST-100	104,137.48	101,298.00	-2.73%
BIST-30	127,495.63	123,979.40	-2.76%
XBANK	165,732.59	160,791.72	-2.98%
XUSIN	118,601.32	115,980.49	-2.21%
MSCI TR	1,438,425	1,400,486	-2.64%
MSCI EM	127.51	127.75	0.19%
VIX	9.7	10.3	7.05%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
10 Ekim Salı					
A.B.D.	13:00	Eylül ayı NFIB Küçük İşletmeler Endeksi	106.0	-	105.3
	17:00	Fed'den Kashkari'nin konuşması			
İngiltere	11:30	Ağustos ayı sanayi üretimi (aylık %/ YY %)	0.1/1.8	-/-	0.2/0.4
11 Ekim Çarşamba					
Türkiye	10:00	Ağustos ayı cari işlemler dengesi (US½ milyar)	-0.7	-	-5.121
A.B.D.	14:15	Fed'den Evans'ın konuşması			
Euro Bölgesi	21:50	ECB'den Praet'in konuşması			
12 Ekim Perşembe					
A.B.D.	17:15	Fed'den Brainard'ın konuşması			
	17:30	Fed'den Powell'in konuşması			
Euro Bölgesi	17:15	ECB Başkanı Draghi'nin konuşması			
13 Ekim Cuma					
A.B.D.	15:30	Eylül ayı TÜFE (aylık %)	0.5/2.2	0.6/2.2	0.4/1.9
	15:30	Eylül ayı perakende satışlar (aylık %)	1.3	1.1	-0.2
	17:00	Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	96	95	95.1
	17:25	Fed'den Evans'ın konuşması			
	18:30	Fed'den Kaplan'ın konuşması			
	20:00	Fed'den Powell'in konuşması			
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”.