

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.2610 ile 2011 ortasından beri en yüksek seviyesini gördü. Ancak hem faizde gelinilen seviyelerin bazı yatırımcılar tarafından cazip bulunması hem de A.B.D. Başkanı Trump'ın açıklaması, tahvillerde daha sonra alım görülmesine yol açtı. Yurt içinde ise bugün 2 yıllık ve 10 yıllık tahviller arasındaki getiri farkının 590-600 baz puan olacağını düşünüyoruz.

Döviz:

- Dün EUR/USD paritesinin 1.1430 seviyesine kadar gerilemesinde İtalya'nın 10 yıllık tahvil faizinin son 4.5 yılın en yüksek seviyesine çıkması etkili oldu. A.B.D.'de Eylül ayı ÜFE verisinin açıklanacağı ve Fed'den Williams ile Evans'ın konuşmalarının takip edileceği bugün EUR/USD paritesinin 1.1460 seviyesinden destek bulacağını, paritenin 1.1540 seviyesinde dirençle karşılaşabileceğini düşünüyoruz. USD/TRY kurunun gün içinde ağırlıklı olarak 6.08-6.14 aralığında işlem göreceğini düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 96,230, 95,550 ve 95,000 puan destek; 97,100, 97,600 ve 98,200 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,190 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,188 ve US\$ 1,183 destek, US\$ 1,193 ve US\$ 1,197 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|-------------------------------------|--------|--------------------|
| USD/TRY | 6.1001 | -0.09 |
| EUR/TRY | 7.0148 | -0.17 |
| EUR/USD | 1.1489 | -0.01 |
| Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %) | Basit | Bileşik |
| Bir gün önceki kapanış | 25.10 | 26.38 |
| Gösterge Eurobond - Oca 2030 | 8.373 | |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 22.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 24.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 25.50 |
| MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%) | | 24.00 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|------------|--------------------|------------------|
| BIST-100 | 96,731.76 | 0.67 | -16.13 |
| BIST-30 | 120,415.57 | 0.90 | -15.27 |
| BIST Bankacılık | 109,909.33 | 0.11 | -35.87 |
| FTSE 100 EOD | 7,237.59 | 0.06 | -5.86 |
| XETRA DAX | 11,977.22 | 0.25 | -7.28 |
| Dow Jones | 26,430.57 | -0.21 | 6.41 |
| S&P 500 | 2,880.34 | -0.14 | 7.74 |
| Altın | 1,189.17 | 0.13 | -8.72 |

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 15:30 | Eylül ayı ÜFE (YY %) | - | 2.7 | 2.8 |
| | 5:30/19:15 | Fed'den Williams'ın ve Evans'ın konuşmaları | | | |

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.2610 ile 2011 ortasından beri en yüksek seviyesini gördü. Ancak hem faizde gelinilen seviyelerin bazı yatırımcılar tarafından cazip bulunması hem de A.B.D. Başkanı Trump'ın, ülkenin ekonomik büyümesini güçlendiğini, enflasyonun ise asgari seviyelerde bulunduğunu söyleyerek Fed'in faiz artırmada hızlı davrandığını belirtmesi, tahvillerde daha sonra alım görülmesine yol açtı.

Dün %3.2080'den kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %3.2140 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D. tahvil faizlerinin yönünü öğleden sonra açıklanacak Eylül ayı ÜFE verisi ile Fed'den Williams'ın ve Evans'ın konuşmaları belirleyecek.

Yurt içinde ise bugün 2 yıllık ve 10 yıllık tahviller arasındaki getiri farkının 590-600 baz puan olacağını düşünüyoruz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1490, USD/TRY kuru 6.1150, sepet ise 6.5700 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün EUR/USD paritesinin 1.1430 seviyesine kadar gerilemesinde İtalya'nın 10 yıllık tahvil faizinin son 4.5 yılın en yüksek seviyesine çıkması etkili oldu. İtalya'nın Maliye Bakanı Tria'nın açıklamaları piyasaları sakinleştirmek için yeterli olmazken, bütçe açığı planına ilişkin endişelerin devam ettiği gözlemlendi.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş de USD'ye destek olmayı sürdürdü.

A.B.D.'de Eylül ayı ÜFE verisinin açıklanacağı ve Fed'den Williams ile Evans'ın konuşmalarının takip edileceği bugün EUR/USD paritesinin 1.1460 seviyesinden destek bulacağını, paritenin 1.1540 seviyesinde de dirençle karşılaşabileceğini düşünüyoruz.

Dün açıklanan enflasyonla mücadele programı sonrasında gözler Türkiye-A.B.D. ilişkilerine yönelik haber akışına çevrildi. USD/TRY kurunun gün içinde ağırlıklı olarak 6.08-6.14 aralığında işlem göreceğini düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 6.0600-6.0330-6.0000 Direnç: 6.1100-6.1300-6.1500

EURUSD için Destek: 1.1480-1.1460-1.1440 Direnç: 1.1540-1.1560-1.1584



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.67 artarak günü 96,731.8 puandan kapatan BIST-100 endeksinde 96,230, 95,550 ve 95,000 puan destek; 97,100, 97,600 ve 98,200 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,190 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,188 ve US\$ 1,183 destek, US\$ 1,193 ve US\$ 1,197 ise direnç seviyeleri.



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 10 Ekim Çarşamba | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Eylül ayı ÜFE (YY %) | - | 2.7 | 2.8 |
| | 5:30/19:15 | Fed'den Williams'ın ve Evans'ın konuşmaları | | | |
| 11 Ekim Perşembe | | | | | |
| Türkiye | 10:00 | Ağustos ayı cari işlemler dengesi (US\$ billion) | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %) | 0.2/2.5 | 0.2/2.4 | 0.2/2.7 |
| | 15:30 | İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi) | - | 210 | 207 |
| 12 Ekim Cuma | | | | | |
| A.B.D. | 17:00 | Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 99.5 | 100.6 | 100.1 |
| | 16:30 | Fed'den Evans'ın konuşması | | | |
| | 19:30 | Fed'den Bostic'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”.