

 Görüş

Tahvil:

- Yurt içi tahvil faizlerinde Pazartesi günü yükselişin bir kısmı dün geri verildi. Gözler A.B.D.-Türkiye ikili ilişkilerine dair tarafların yapacağı olası açıklamalarda olacak. 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin %12 seviyesinin üzerinde kalmasını bekliyoruz.
- Bu sabah yurt içinde Ağustos ayı cari işlemler açığı verisi açıklanacak. Verinin piyasa hareketleri üzerinde kalıcı bir etki yapmasını beklemiyoruz.
- Bugün Fed'den Evans'ın konuşması ve akşam yayımlanacak Fed'in Eylül toplantısına ilişkin tutanaklar takip edilecek.

Döviz:

- Almanya'da arka arkaya güçlü gelen veriler ve Katalan liderin İspanyol hükümeti ile diyalog kapısını açmak için bağımsızlık ilanını askıya aldığı açıklaması EUR'ya destek verdi. EUR/USD paritesinde 1.1830 direnci şimdilik güçlü görünse de, gün içinde aşılması halinde 1.1865 direnci önemli olacak. 1.1785 ise ilk destek.
- A.B.D.-Türkiye arasındaki vize sorununa ilişkin gelişmeler yakından izleniyor. Olumsuz algılanabilecek bir gelişme yaşanmadığı takdirde gün içinde USD/TRY kuru 3.68 seviyesini test edebilir. 3.7120 seviyesinin aşılması halinde ise 3.73 direnci gözlenecek.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 101,000, 100,000 ve 99,200 puan destek; 103,900, 104,400 ve 105,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,288 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,282 ve US\$ 1,278 destek; US\$ 1,291 ve US\$ 1,297 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.7104	0.28
EUR/TRY	4.3804	0.84
EUR/USD	1.1806	0.57
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.91	12.24
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.413	
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	103,394.00	2.07	32.32
BIST-30	126,553.40	2.08	32.52
BIST Bankacılık	164,782.96	2.48	27.20
FTSE 100 EOD	7,538.27	0.40	5.54
XETRA DAX	12,949.25	-0.21	12.79
Dow Jones	22,830.68	0.31	15.52
S&P 500	2,550.64	0.23	13.93
Altın	1,287.46	0.28	11.81

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10:00	Ağustos ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	-0.7	-	-5.121
A.B.D.	14:15	Fed'den Evans'ın 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. ve Türkiye'nin karşılıklı olarak vizeleri askıya almasını duyurmasının ardından Pazartesi günü yurt içi tahvil faizlerinde 40-50 baz puanlık yükseliş yaşanmıştı. Dünkü yazımızda, negatif algılanabilecek bir açıklamanın gelmemesi halinde yurt içi tahvil faizlerinde Pazartesi günkü yükselişe kıyasla daha sınırlı da olsa düşüş görülmesini beklediğimizi belirtmiştik. Nitekim dün 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizlerinde sırasıyla 27 ve 11 baz puanlık düşüş kaydedildi.

Bu sabah yurt içinde Ağustos ayı cari işlemler açığı verisi açıklanacak. Verinin piyasa hareketleri üzerinde kalıcı bir etki yapmasını beklemiyoruz. Gözler yine A.B.D.-Türkiye ikili ilişkilerine dair tarafların yapacağı olası açıklamalarda olacak. 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin %12 seviyesinin üzerinde kalmasını bekliyoruz.

Dün %2.3680'den %2.3450'ye gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %2.36 seviyesinde bulunuyor.

Bugün Fed'den Evans'ın konuşması ve bu akşam yayımlanacak Fed'in Eylül toplantısına ilişkin tutanakları takip edilecek.

	09/10/2017	10/10/2017 (baz puan-bps)	değişim	
	bileşik faiz (%) / kapanış			
2 yıllık gösterge	12.51	12.24	-27	↓
10 yıllık gösterge	11.52	11.42	-11	↓
10-2 yıl getiri farkı	-99	-82		
TR Eurobond (\$)	09/10/2017	10/10/2017	değişim (US\$)	
2025	115.8	115.4	-0.4	→
2030	158.2	157.3	-0.9	↓
2041	102.3	101.6	-0.7	↓
	09/10/2017	10/10/2017	değişim (bps)	
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.37	2.35	-2	↓
10-2 yıl getiri farkı	86	84		
CDS (5 yıllık USD)	09/10/2017	10/10/2017	değişim (bps)	
Türkiye	185	181	-4.4	↓
Güney Afrika	178	172	-6.2	↓
Rusya	132	128	-3.9	↓
Brezilya	185	185	0.1	→

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1810, USD/TRY kuru 3.7050, sepet ise 4.0420 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Almanya'da Pazartesi günü güçlü gelen sanayi üretimi verisinin ardından dün de Ağustos ayı ihracat verisinin %3.1 ile son bir yılın en yüksek artışını göstermesi, EUR'nun değer kazanmasını sağladı. EUR, Katalan lider Puigdemont'un İspanyol hükümeti ile diyalog kapısını açmak için bağımsızlık ilanını askıya aldığı açıklamasından da destek buldu.

EUR/USD paritesinin 1.18'i aşmasında ayrıca, A.B.D. Başkanı Trump ile Dış İlişkiler Komitesi Başkanı Cumhuriyetçi Senatör Corker arasındaki gerginliğin tırmandığı haberi de etkili oldu. Bu tür haberler piyasalarda, vergi reformu tasarısının Kongre'den geçmesinin zorlaşabileceği endişesi yaratıyor. Piyasalar diğer taraftan bir sonraki Fed Başkanı'nın kim olacağı konusunu da merak ediyor.

EUR/USD paritesinde 1.1830 direnci şimdilik güçlü görünse de, gün içinde aşılması halinde 1.1865 direnci önemli olacak. 1.1785 ise ilk destek.

A.B.D.-Türkiye arasındaki vize sorununa ilişkin gelişmeler yakından izleniyor. Olumsuz algılanabilecek bir gelişme yaşanmadığı takdirde gün içinde USD/TRY kuru 3.68 seviyesini test edebilir. 3.7120 seviyesinin aşılması halinde ise 3.73 direnci gözlenecek.

Döviz kurları	09/10/2017	10/10/2017	değişim (%)	
EUR/USD	1.1739	1.1806	0.6%	↑
USD/JPY	112.66	112.44	-0.2%	↓
GBP/USD	1.3140	1.3202	0.5%	↑
USD/TRY	3.7001	3.7104	0.3%	↑
USD/ZAR	13.7932	13.6970	-0.7%	↓
USD/RUB	58.24	57.94	-0.5%	↓
USD/BRL	3.1882	3.1791	-0.3%	↓

Kaynak: Reuters

USDTRY için Destek: 3.6900-3.6750-3.6620 Direnç: 3.7120-3.7300-3.7500

EURUSD için Destek: 1.1785-1.1765-1.1735 Direnç: 1.1830-1.1865-1.1890



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

A.B.D.-Türkiye arasındaki ikili ilişkilere dair endişeler yüzünden Pazartesi günü %2.73 azalan BIST-100 endeksinde, kayıplarının önemli bir kısmı dün geri alınarak %2.07'lik artış kaydedildi. BIST-100 endeksinde 101,000, 100,000 ve 99,200 puan destek; 103,900, 104,400 ve 105,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altının ons fiyatı, Kuzey Kore ve İspanya endişeleri ile USD'nin zayıflamasıyla destek bulurken, Fed'in Aralık'ta faiz artırımına gideceği düşüncesi altındaki yükselişi sınırlamaya devam ediyor. Bu sabah US\$ 1,288 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,282 ve US\$ 1,278 destek; US\$ 1,291 ve US\$ 1,297 ise direnç seviyeleri.

	09/10/2017	10/10/2017	değişim
BIST-100	101,298.00	103,394.00	2.07%
BIST-30	123,979.40	126,553.40	2.08%
XBANK	160,791.72	164,782.96	2.48%
XUSIN	115,980.49	118,130.88	1.85%
MSCI TR	1,400,486	1,427,740	1.95%
MSCI EM	127.75	127.46	-0.23%
VIX	10.3	10.1	-2.42%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
11 Ekim Çarşamba					
Türkiye	10:00	Ağustos ayı cari işlemler dengesi (US\$ 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”.