

 Görüş

Tahvil:

- Dün küresel borsalarda yaşanan sert satış dalgası, A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliğini öne çıkarırken, hafta içinde %3.2610 ile 2011 ortasından beri en seviyesini gören A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %3.15'e geriledi. A.B.D.'de TÜFE verisinin piyasanın ortalama beklentisinin üzerinde gerçekleşmesi halinde tahvil faizlerinde yükseliş görebiliriz.

Döviz:

- Dün küresel hisse senedi piyasalarında sert satışlar yaşanırken ve A.B.D.borsalarında da son 8 ayın en sert düşüşü kaydedilirken, USD değer kaybetti. "Korku" endeksi olarak da anılan VIX endeksi dün %44 artarak 22.96 değerine ulaştı. EUR/USD paritesinde 1.1585 direnci önemli hale geldi. Destek olarak ise 1.1515 öne çıkıyor. USD/TRY kuru gün içinde 5.98-5.95 destek aralığına gerileyebilir, ancak kapanışın 6.0 seviyesinin üzerinde olabileceğini düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 93,800, 93,200 ve 92,550 puan destek; 95,000, 95,500 ve 96,100 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,194 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,191 ve US\$ 1,185 destek, US\$ 1,196 ve US\$ 1,201 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.0714	-0.47
EUR/TRY	6.9995	-0.22
EUR/USD	1.1518	0.25
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	25.72	27.00
Gösterge Eurobond - Oca 2030	8.242	
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	94,440.69	-2.37	-18.11
BIST-30	117,482.16	-2.44	-17.33
BIST Bankacılık	108,314.10	-1.45	-36.80
FTSE 100 EOD	7,145.74	-1.27	-7.05
XETRA DAX	11,712.50	-2.21	-9.33
Dow Jones	25,598.74	-3.15	3.06
S&P 500	2,785.68	-3.29	4.19
Altın	1,194.36	0.44	-8.32

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
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

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün küresel borsalarda yaşanan sert satış dalgası, A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliğini öne çıkarırken, hafta içinde %3.2610 ile 2011 ortasından beri en seviyesini gören A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %3.15'e geriledi.

A.B.D.'de bugün öğleden sonra açıklanacak Eylül ayı TÜFE verisi önem taşıyor. Çekirdek TÜFE artışının yıldan yıla %2.3 olmasını ve önümüzdeki birkaç ay içinde de %2.5'in üzerine çıkmasını bekliyoruz. A.B.D. ekonomisi güçlü şekilde büyümeye devam ederken, enflasyonist baskıların artmakta olduğuna dair işaretler var. Ücretler artarken, yükselen petrol fiyatları ve gümrük vergileri, enflasyonun Fed'in %2'lik hedefinin uzun süre üzerinde kalacağını işaret ediyor. Bugün açıklanacak TÜFE verisinin piyasanın ortalama beklentisinin üzerinde gerçekleşmesi halinde A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görebiliriz.

Yurt içinde sabah saatlerinde açıklanacak cari işlemler dengesinin, piyasa üzerinde kalıcı bir etki yaratmasını beklemiyoruz. USD/TRY kurundaki düşüşe paralel olarak sabah saatlerinde 2 yıllık tahvilin bileşik faizinde 20-30 baz puanlık düşüş yaşayabileceğini düşünüyoruz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1537, USD/TRY kuru 6.0100, sepet ise 6.4740 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün küresel hisse senedi piyasalarında sert satışlar yaşanırken ve A.B.D.borsalarında da son 8 ayın en sert düşüşü kaydedilirken, USD değer kaybetti.

"Korku" endeksi olarak da anılan ve piyasa katılımcılarının S&P 500 endeksine dâhil hisse senetlerine dair oynaklık beklentisini ölçen VIX endeksi (CBOE Volatilite Endeksi) dün %44 artarak 22.96 değerine ulaştı.

Bugün A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verisi izlenecek. EUR/USD paritesinde 1.1585 direnci önemli hale geldi. Destek olarak ise 1.1515 öne çıkıyor. A.B.D. Hazinesi'nin her 6 ayda bir yayımladığı "A.B.D.'nin Önemli Ticaret Partnerlerinin Makroekonomik ve Döviz Kuru Politikaları" raporunun 15 Ekim tarihine kadar yayımlanması bekleniyor. A.B.D. Hazinesi'nin izleme listesinde bulunan Çin, önceki raporlarda döviz manipülatörü olarak belirtilmemişti. İki ülke arasındaki ticari gerginlik devam ederken, piyasalar A.B.D. Hazinesi'nin yayımlayacağı raporu da merak ediyor.

Türkiye-A.B.D. ilişkilerinde iyileşme görülebileceğine dair piyasa beklentisinin TL'nin değer kazanımında payı olduğu söylenebilir. USD/TRY kuru gün içinde 5.98-5.95 destek aralığına gerileyebilir, ancak kapanışın 6.0 seviyesinin üzerinde olabileceğini düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 6.0000-5.9800-5.9500 Direnç: 6.0600-6.0900-6.1100

EURUSD için Destek: 1.1515-1.1480-1.1460 Direnç: 1.1585-1.1615-1.1640



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün küresel borsalarda sert satış dalgası gözlenirken, BIST-100 endeksi de yaklaşık %2.4 azaldı. BIST-100 endeksinde 93,800, 93,200 ve 92,550 puan destek; 95,000, 95,500 ve 96,100 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,194 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,191 ve US\$ 1,185 destek, US\$ 1,196 ve US\$ 1,201 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
11 Ekim Perşembe					
Türkiye	10:00	Ağustos ayı cari işlemler dengesi (US\$ billion)	-	2.5	-1.75
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”.