

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de bugün yayımlanacak Eylül ayı perakende satışlar verisinin güçlü gelmesi halinde A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görüleceğini düşünüyoruz. USD/TRY kurundaki gerilemenin de etkisiyle yurt içi tahvil faizlerinde sınırlı da olsa düşüş görülebilir. Ancak 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri arasındaki farkın 750-770 baz puanda kalacağını düşünüyoruz.

Döviz:

- AB Zirvesi'nin yapılacağı bu hafta gözler İtalya ve Brexit konularına çevrildi. Toplantıdan yansımalar EUR ve GBP üzerinde etkili olacak. A.B.D.'de bugün perakende satışlar verisinin güçlü gelmesi halinde EUR/USD paritesinin gün içinde 1.1535 desteğini zorlayabileceğini düşünüyoruz. USD/TRY kurunda 5.80 desteği önemli, bu seviyenin kırılması halinde 5.75 desteği öne çıkacak. Özellikle yerel yatırımcılardan döviz talebi gelip gelmeyeceği önemli olacak. 5.85 seviyesinin aşılması halinde ise 5.88 direnci izlenecek.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 96,100, 95,700 ve 95,150 puan destek; 97,000, 97,500 ve 97,900 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,225 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,220 ve US\$ 1,217 destek, US\$ 1,228 ve US\$ 1,235 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	5.8711	-0.91
EUR/TRY	6.7856	-1.30
EUR/USD	1.1562	-0.27
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	25.52	26.80
Gösterge Eurobond - Oca 2030	8.015	
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	96,657.42	2.02	-16.19
BIST-30	120,310.30	2.07	-15.34
BIST Bankacılık	111,589.47	2.20	-34.89
FTSE 100 EOD	6,995.91	-0.16	-9.00
XETRA DAX	11,523.81	-0.13	-10.79
Dow Jones	25,339.99	1.15	2.02
S&P 500	2,767.13	1.42	3.50
Altın	1,217.53	-0.51	-6.55

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Eylül ayı perakende satışlar (aylık %)	0.8	0.6	0.1
	15:30	Ekim ayı Empire imalat	-	20	19

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:

Cuma günü A.B.D. tahvil faizleri, hisse senedi piyasalarındaki toparlanmanın da etkisiyle güvenilir liman talebini azalmasıyla birlikte yükseldi. Cuma günü %3.14 seviyesinden kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah %3.1500 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de bugün yayımlanacak Eylül ayı perakende satışlar verisinin aylık bazda %0.8'lik artışla güçlü gelmesini bekliyoruz. Verinin güçlü gelmesi durumunda A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görüleceğini düşünüyoruz.

USD/TRY kurundaki gerilemenin de etkisiyle sabah saatlerinde yurt içi tahvil faizlerinde sınırlı da olsa düşüş görmeyi bekleyebiliriz. 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri arasındaki farkın 750-770 baz puanda kalacağını düşünüyoruz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1565, USD/TRY kuru 5.8300, sepet ise 6.2890 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

AB Zirvesi'nin yapılacağı bu hafta gözler İtalya ve Brexit konularına çevrildi. Toplantıdan yansımalar EUR ve GBP üzerinde etkili olacak. İtalya'da üç yıllık bütçe planı sunulurken, AB tarafının vereceği tepki izlenecek. Avrupa Komisyonu'nun 2019/20/21 yılları için GSYH'nin %1.7'si kadar açık verilme planını hoş karşılamayacağı düşünüyor. İtalyan hükümetinin planda değişikliğe gitmemesi, EUR üzerinde baskı yaratabilecek bir unsur.

EUR/USD paritesinin yönü açısından Brexit konu başlıklı haberler de önemli olacak. Bu haftaki AB zirvesi öncesinde İngiltere ve AB arasındaki hafta sonu bir anlaşma sağlanamadı ve müzakerelere zirve öncesinde ara verildi.

A.B.D.'de bugün açıklanacak perakende satışlar ve yarın yayımlanacak sanayi üretimi verilerinin güçlü gelmesini bekliyoruz. A.B.D.'de perakende satışlar verisinin güçlü gelmesi halinde EUR/USD paritesinin gün içinde 1.1535 desteğini zorlayabileceğini düşünüyoruz.

USD/TRY kurunda 5.80 desteği önemli, bu seviyenin kırılması halinde 5.75 desteği öne çıkacak. Özellikle yerel yatırımcılardan döviz talebi gelip gelmeyeceği önemli olacak. 5.85 seviyesinin aşılması halinde ise 5.88 direnci izlenecek.

USDTRY için Destek: 5.8170-5.8000-5.7800 Direnç: 5.8800-5.9000-5.9300

EURUSD için Destek: 1.1535-1.1515-1.1490 Direnç: 1.1585-1.1615-1.1650



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü yaklaşık %2'lik artışla 96,657.42 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 96,100, 95,700 ve 95,150 puan destek; 97,000, 97,500 ve 97,900 puan ise direnç seviyeleri.

Asya borsalarındaki satış altının ons fiyatını destekliyor. Bu sabah US\$ 1,225 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,220 ve US\$ 1,217 destek, US\$ 1,228 ve US\$ 1,235 ise direnç seviyeleri.



Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
15 Ekim Pazartesi					
A.B.D.	15:30	Eylül ayı perakende satışlar (aylık %)	0.8	0.6	0.1
	15:30	Eylül ayı çekirdek perakende satışlar (aylık %)	0.5	0.4	0.2
	15:30	Ekim ayı Empire imalat	-	20	19
16 Ekim Salı					
A.B.D.	16:15	Eylül ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.3	0.2	0.4
	16:15	Eylül ayı kapasite kullanım oranı	-	78.2	78.1
Euro Bölgesi	12:00	Ağustos ayı dış ticaret dengesi (€ milyar)	14392	-	12755.9
Almanya	12:00	Ekim ayı ZEW cari durum endeksi		-	76
17 Ekim Çarşamba					
AB	20:00	AB liderleri toplanacak			
A.B.D.	15:30	Eylül ayı konut başlangıçları (bin kişi)	-	1210	1282
	15:30	Eylül ayı inşaat izinleri (aylık %)	-	2.1	-4.1
	21:00	Fed toplantı tutanakları yayımlanacak.			
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.5/2.1	-/-	0.5/2.1
İngiltere	11:30	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.1/2.5	/-	0.7/2.7
18 Ekim Perşembe					
A.B.D.	15:30	Fed'den Bullard'ın konuşması			
	15:30	Ekim ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	20	22.9
AB	-	AB liderler toplantısı			
19 Ekim Cuma					
A.B.D.	17:00	Eylül ayı ikinci el konut satışları (aylık %)	-	-0.9	0.0
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”.