

 Görüş

Tahvil:

- Son günlerde Türkiye dâhil gelişmekte olan ülke piyasalarının odaklandığı konulardan birisi de Fed'in yeni başkanının kim olacağı. A.B.D. Başkanı Trump'ın sıkı para politikası taraftarı olarak bilinen Taylor ile yaptığı görüşmeden etkilendiğine dair bir haber A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu.
- Bugün yurt içinde 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin %12.15-%12.25 aralığında kalacağını, 10 yıllık tahvilin bileşik faizinin de %11.30 seviyesinden fazla uzaklaşmayacağını düşünüyoruz.

Döviz:

- A.B.D. Başkanı Trump'ın, Taylor ile görüşmesinden etkilendiğine dair haber A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine ve USD'nin değer kazanmasına neden oldu. EUR/USD paritesinde 1.1755 desteğinin kırılması durumunda gözler 1.1710 desteğine çevrilecek. 1.18 seviyesi ise ilk direnç.
- Son günlerde 3.6250 seviyesinden destek bulan USD/TRY kurunda 3.6630-3.6720 aralığı direnç olmayı sürdürüyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 106,100, 105,500 ve 105,000 puan destek; 107,000, 107,500 ve 107,750 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,289 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,287 ve US\$ 1,282 destek; US\$ 1,296 ve US\$ 1,301 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.6449	0.30
EUR/TRY	4.3002	0.15
EUR/USD	1.1795	-0.23
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.83	12.18
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.338	
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 (%)		11.96

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	106,474.46	0.23	36.26
BIST-30	130,578.22	0.20	36.73
BIST Bankacılık	168,012.83	-0.06	29.69
FTSE 100 EOD	7,526.97	-0.11	5.38
XETRA DAX	13,003.70	0.09	13.26
Dow Jones	22,956.96	0.37	16.16
S&P 500	2,557.64	0.18	14.24
Altın	1,294.00	-0.80	12.38

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 12 Ekim 2022 vadeli TÜFE'ye endeksli kira sertifikası ihalesi düzenleyecek.			
A.B.D.	16:15	Eylül ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.6	0	-0.9
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE (aylık %)	0.4	-	0.4
Almanya	12:00	Ekim ayı ZEW cari durum endeksi	88.5	-	87.9

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Son günlerde Türkiye dahil gelişmekte olan ülke piyasalarının odaklandığı konulardan birisi de Fed'in yeni başkanının kim olacağı. A.B.D. Başkanı Trump'ın sıkı para politikası taraftarı olarak bilinen Taylor ile yaptığı görüşmeden etkilendiğine dair bir haber A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %2.28'den %2.3120'ye yükseldikten sonra bu sabah aynı seviyeye yakın bulunuyor.

Sıkı para politikası taraftarı olarak bilinen Taylor'ın ya da Warsh'un seçilmesi halinde piyasalar, Fed'in faiz artırımlarında biraz daha hızlı olacağını düşünecek. Böyle bir durumda A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesi, USD'nin değer kazanması ve gelişmekte olan ülke para birimlerinin USD karşısında değer kaybetmesi beklenebilir.

Para politikasında merkeze yakın olarak bilinen Powell seçilirse, piyasalarda ılımlı pozitif bir durum görülebilir. Yellen'in yeniden seçilmesi ise küresel risk varlıkları tarafından memnuniyetle karşılanır. Dolayısıyla TRY dahil gelişmekte olan ülke para birimlerinin Yellen'in ya da Powell'in seçilmesi kararına olumlu tepki vermesi beklenebilir.

Bugün Hazine, 12 Ekim 2022 vadeli TÜFE'ye endeksli kira sertifikası ihracı düzenleyecek.

Bugün yurt içinde 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin %12.15-%12.25 aralığında kalacağını, 10 yıllık tahvilin bileşik faizinin de %11.30 seviyesinden fazla uzaklaşmayacağını düşünüyoruz.

	13/10/2017	16/10/2017 (baz puan-bps)	değişim
2 yıllık gösterge	12.15	12.18	3 ↑
10 yıllık gösterge	11.25	11.25	0 →
10-2 yıl getiri farkı	-90	-93	

TR Eurobond (\$)	13/10/2017	16/10/2017	değişim (US\$)
2025	116.0	115.9	-0.1 →
2030	158.2	158.2	0.0 →
2041	102.4	102.4	0.0 →

	13/10/2017	16/10/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.28	2.31	3 ↑
10-2 yıl getiri farkı	78	77	

CDS (5 yıllık USD)	13/10/2017	16/10/2017	değişim (bps)
Türkiye	176	175	-1.0 →
Güney Afrika	170	170	-0.2 →
Rusya	130	129	-0.7 →
Brezilya	180	180	-0.6 →

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1760, USD/TRY kuru 3.6600, sepet ise 3.9830 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. Başkanı Trump'ın, sıkı para politikası taraftarı olarak bilinen Taylor ile görüşmesinden etkilendiğine dair haber, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine ve USD'nin değer kazanmasına neden oldu.

Bugün A.B.D.'de sanayi üretimi, Euro Bölgesi'nde Eylül ayı TÜFE, Almanya'da da ZEW anketi açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1755 desteğinin kırılması durumunda gözler 1.1710 desteğine çevrilecek. 1.18 seviyesi ise ilk direnç.

Son günlerde 3.6250 seviyesinden destek bulan USD/TRY kurunda 3.6630-3.6720 aralığı direnç olmayı sürdürüyor.

USD'nin küresel piyasalarda değer kazanmasının etkisiyle USD/TRY kuru bu sabah 3.66 seviyesinde bulunuyor. Son günlerde 3.6250 seviyesinden destek bulan USD/TRY kurunda 3.6630-3.6720 aralığı direnç olmayı sürdürüyor

Döviz kurları	13/10/2017	16/10/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.1822	1.1795	-0.2% ↓
USD/JPY	111.84	112.18	0.3% ↑
GBP/USD	1.3284	1.3248	-0.3% ↓
USD/TRY	3.6339	3.6449	0.3% ↑
USD/ZAR	13.2576	13.3117	0.4% ↑
USD/RUB	57.17	57.27	0.2% ↑
USD/BRL	3.1447	3.1707	0.8% ↑

Kaynak: Reuters

USDTRY için Destek: 3.6420-3.6320-3.6250 Direnç: 3.6630-3.6720-3.6800

EURUSD için Destek: 1.1755-1.1710-1.1670 Direnç: 1.1800-1.1845-1.1860



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.23 artan BIST-100 endeksinde, 106,100, 105,500 ve 105,000 puan destek; 107,000, 107,500 ve 107,750 puan ise direnç seviyeleri.

Altının ons fiyatı, A.B.D. Başkanı Trump'ın, sıkı para politikası taraftarı olarak bilinen Taylor ile yaptığı görüşmeden etkilendiğine ilişkin haber sonrasında geriledi. Bu sabah US\$ 1,289 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,287 ve US\$ 1,282 destek; US\$ 1,296 ve US\$ 1,301 ise direnç seviyeleri.

	13/10/2017	16/10/2017	değişim
BIST-100	106,225.69	106,474.46	0.23%
BIST-30	130,321.70	130,578.22	0.20%
XBANK	168,118.13	168,012.83	-0.06%
XUSIN	121,087.81	121,485.72	0.33%
MSCI TR	1,469,435	1,470,556	0.08%
MSCI EM	127.91	127.91	0.00%
VIX	9.6	9.9	3.12%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
17 Ekim Salı					
Türkiye	-	Hazine, 12 Ekim 2022 vadeli TÜFE'ye endeksli kira sertifikası ihalesi düzenleyecek.			
A.B.D.	16:15	Eylül ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.6	0	-0.9
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE (aylık %)	0.4	-	0.4
	12:00	Eylül ayı çekirdek TÜFE (YY %)	1.1	-	1.1
	11:00	ECB'den Constancio'nun konuşması			
Almanya	12:00	Ekim ayı ZEW cari durum endeksi	88.5	-	87.9
İngiltere	11:30	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.4/3.0	-/-	0.6/2.9
	11:30	Eylül ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.2/2.6	-/-	-/2.7
18 Ekim Çarşamba					
A.B.D.	15:00	Fed'den Dudley'in ve Kaplan'ın konuşmaları			
	15:30	Eylül ayı konut başlangıçları (aylık %)	-	-0.4	-0.8
	15:30	Eylül ayı inşaat izinleri (aylık %)	-	-2.5	3.4
	21:00	Fed, Bej Kitap'ı yayımlayacak.			
19 Ekim Perşembe					
Euro Bölgesi	-	AB liderleri toplantısı (iki gün sürecek)			
A.B.D.	15:30	İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi)	-	240	243
	15:30	Ekim ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	22	23.8
İngiltere	11:30	Eylül ayı perakende satışlar (aylık %/YY %)	-0.2/2.1	-/-	1/2.4
20 Ekim Cuma					
A.B.D.	17:00	Eylül ayı ikinci el konut satışları	5.32	5.32	5.35
İtalya	16:00	İtalya Merkez Bankası çeyrek dönemlik Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
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

Günlük Strateji Notu'na üye olmak için lütfen [tıklayın](#).

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”.