

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizlerindeki artışta, özel sektör istihdam değişiminin piyasanın ortalama beklentisinin üzerinde gelmesi ve hisse senedi piyasalarındaki yükselişin tahvillere olan güvenilir liman talebini azaltması etkili oldu. Dün yurt içi tahvil faizlerinde gün içinde görülen gerileme, vergi indirimi haberi ile geri verildi. 10 yıllık tahvilin bileşik faizinin bugün %18.35-18.70 bant aralığında hareket edeceğini düşünüyoruz.

Döviz:

- Gün içinde A.B.D.'de PMI imalat ve ISM imalat verileri açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1330-1.1300 aralığı destek olmaya devam ediyor. 1.1390 seviyesini ise ilk direnç olarak izleyebiliriz.
- Gün içinde USD/TRY kurunda 5.60 direncinin altında kalınıp kalınamayacağı önemli olacak. Kurun bugün 5.55 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz.
- BoE'nin %0.75 olan faizini sabit tutması bekleniyor. GBP/USD paritesinde destek olarak 1.2830, direnç olarak da 1.2895 seviyesini izliyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 90,000, 89,300 ve 88,600 puan destek; 90,600, 91,200 ve 91,500 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,223 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,211 ve US\$ 1,207 destek, US\$ 1,218 ve US\$ 1,223 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	5.5793	2.05
EUR/TRY	6.3144	1.67
EUR/USD	1.1310	-0.30
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	23.14	24.42
Gösterge Eurobond - Oca 2030	7.825	
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**	90,200.71	0.22	-21.79
BIST-30	112,459.25	0.26	-20.87
BIST Bankacılık	107,453.69	-1.34	-37.30
FTSE 100 EOD	7,128.10	1.31	-7.28
XETRA DAX	11,447.51	1.42	-11.38
Dow Jones	25,115.76	0.97	1.12
S&P 500	2,711.74	1.09	1.43
Altın	1,214.14	-0.69	-6.81

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.62, 2017 sonu değeri 9.18.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.98, 2017 sonu değeri 1.36.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Ekim ayı ISM imalat	58.9	59.0	59.8
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.75	0.75	0.75

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. tahvil faizlerindeki artışta, özel sektör istihdam değişiminin piyasanın ortalama beklentisinin üzerinde gelmesi ve hisse senedi piyasalarındaki yükselişin tahvillere olan güvenilir liman talebini azaltması etkili oldu. %3.11 seviyesindeki A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %3.1590'dan kapandıktan sonra bu sabah %3.1660 seviyesine kadar yükseldi.

A.B.D.'de yarın yayımlanacak istihdam verileri öncesinde bugünün öne çıkan verisi ISM imalat olacak.

Dün yurt içi tahvil faizlerinde gün içinde görülen gerileme, akşam saatlerine doğru açıklanan otomotiv, beyaz eşya ve mobilyada vergi indirimi haberi ile geri verildi. 10 yıllık tahvilin bileşik faizinin bugün %18.35-18.70 bant aralığında hareket edeceğini düşünüyoruz.

Hazine Müsteşarlığı'nın dün yayımladığı İç Borçlanma Programı'na göre Hazine, Kasım'daki 21.8 milyar TL'lik iç borç itfasına karşılık düzenleyeceği 6 ihale ve bir kira sertifikası ile 22.4 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1360, USD/TRY kuru 5.5850, sepet ise 5.9720 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan ve beklentiden iyi gelen özel sektör istihdam verisi, her ne kadar aralarındaki korelasyon güçlü olmasa da yarın açıklanacak resmi istihdam verilerinin de beklenenden iyi geleceğini düşündürdü. EUR ise, süre gelen İtalyan bütçesine, Brexit'e ve zayıf gelmekte olan ekonomik verilere bağlı olarak baskı altında kalmayı sürdürdü.

Gün içinde A.B.D.'de PMI imalat ve ISM imalat verileri açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1330-1.1300 aralığı destek olmaya devam ediyor. 1.1390 seviyesini ise ilk direnç olarak izleyebiliriz.

İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE), %0.75 olan faizini bugünkü toplantısında sabit tutması bekleniyor. Ayrıca Enflasyon Raporu da yayımlanacağı için bugün "Süper Perşembe" olarak adlandırılıyor.GBP/USD paritesinde destek olarak 1.2830, direnç olarak da 1.2895 seviyesini izliyoruz.

Dünkü vergi indirimi haberi sonrasında TL değer kaybederken, USD/TRY kuru bu sabah 5.60 seviyesinin hemen altında hareket ediyor. Gün içinde kurda 5.60 direncinin altında kalınıp kalınmayacağı önemli olacak. Kurun bugün 5.55 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 5.5700-5.5500-5.5250 Direnç: 5.6000-5.6200-5.6400

EURUSD için Destek: 1.1330-1.1300-1.1280 Direnç: 1.1390-1.1420-1.1450



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST-100 endeksi dün 0.22 artarak günü 90,200.71 puandan kapattı. BIST-100 endeksinde 90,000, 89,300 ve 88,600 puan destek; 90,600, 91,200 ve 91,500 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin kazanımlarının bir kısmını geri vermesi, altının ons fiyatının da gerilediği US\$ 1,112 seviyesinden US\$ 1,223 seviyesine yükselmesini sağladı. Altının ons fiyatında US\$ 1,211 ve US\$ 1,207 destek, US\$ 1,218 ve US\$ 1,223 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
1 Ekim Perşembe					
A.B.D.	16:45	Ekim ayı Markit PMI imalat	-	55.8	55.9
	17:00	Ekim ayı ISM imalat	58.9	59.0	59.8
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.75	0.75	0.75
	14:00	BoE Enflasyon Raporu ve basın toplantısı			
2 Ekim Cuma					
A.B.D.	15:30	Ekim ayı tarım dışı istihdam (000 kişi)	200	195	134
	15:30	Ekim ayı işsizlik oranı (%)	3.6	3.7	3.7
	15:30	Ekim ayı ortalama saatlik ücretlerdeki artış (aylık %/YY %)	0.3/3.2	0.2/3.1	0.3/2.8
Euro Bölgesi	11:00	Ekim ayı Markit PMI imalat	-	52.1	52.1
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”.