

 Görüş

Tahvil:

- Hisse senedi piyasalarında devam eden satışlar ve İtalya'nın kamu maliyesine ilişkin endişeler, güvenilir liman talebi yaratarak A.B.D. tahvillerinde alımların devam etmesine neden oldu. Yurt içinde 10 yıllık tahvilin bileşik faizinin bugün %19.50 seviyesinin üzerinde kalmasını bekliyoruz.

Döviz:

- Dün Avrupa Komisyonu, İtalya'nın 2019 bütçesini reddederek İtalyan hükümetinin 3 hafta içinde yeni bir bütçe sunmasını istedi. Dolayısıyla önümüzdeki 3 haftalık süreçte EUR'da olası değer kazanımlarının temkinli ve baskı altında olacağını düşünmek yanıltıcı olmaz. EUR/USD paritesinin bugün 1.15 seviyesinin altında kalacağını, ancak 1.1435 seviyesinden de destek bulacağını düşünüyoruz. USD/TRY kurunda bugün hareket bandının 5.72-5.80 olacağını düşünüyoruz. Yarınki TCMB PPK toplantısında faiz değişikliği beklenmezken, faizin artırılması ve/veya para politikasını sıkılaştırıcı yönde güçlü mesajların verilmesi halinde TL'de değer kazanabilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 93,000, 92,500 ve 92,160 puan destek; 94,100, 94,500 ve 94,900 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,231 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,225 ve US\$ 1,221 destek, US\$ 1,234 ve US\$ 1,240 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	5.7270	1.11
EUR/TRY	6.5685	1.11
EUR/USD	1.1469	0.05
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	24.77	26.05
Gösterge Eurobond - Oca 2030	7.946	
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	93,468.99	-1.28	-18.96
BIST-30	116,209.73	-1.21	-18.23
BIST Bankacılık	111,456.47	-1.79	-34.96
FTSE 100 EOD	6,955.21	-1.24	-9.53
XETRA DAX	11,274.28	-2.17	-12.72
Dow Jones	25,191.43	-0.50	1.42
S&P 500	2,740.69	-0.55	2.51
Altın	1,230.17	0.71	-5.57

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	16:45	Ekim ayı Markit PMI imalat	-	55.3	55.6
Euro Bölgesi	11:00	Ekim ayı Markit PMI imalat	53	-	53.2

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:

Hisse senedi piyasalarında devam eden satışlar ve İtalya'nın kamu maliyesine ilişkin endişeler, güvenilir liman talebi yaratarak A.B.D. tahvillerinde alımların devam etmesine neden oldu. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.15 seviyesinin altında seyrediyor.

Dün A.B.D. Hazinesi'nin gerçekleştirdiği 2 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep gelirken, tahvilin getirisi %2.88 ile son 10 yılın en yüksek faizi oldu. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 5 yıllık ihaleyle US\$ 39 milyarlık ve yarınki 7 yıllık ihaleyle de US\$ 31 milyarlık borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor.

Hazine Müsteşarlığı dün düzenlediği iki ihalede toplam 3.57 milyar TL'lik satış yaparak aylık borçlanma öngörüsüne ulaştı. İki yıllık ihalede oluşan faiz %25.98 ile Eylül'deki ihaleye göre 87 baz puan yükseldi. 10 yıllık tahvilin bileşik faizinin bugün %19.50 seviyesinin üzerinde kalacağını düşünüyoruz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1460, USD/TRY kuru 5.7650, sepet ise 6.1880 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün Avrupa Komisyonu, İtalya'nın 2019 bütçesini reddederek, İtalyan hükümetinin 3 hafta içinde yeni bir bütçe sunmasını istedi. Dolayısıyla önümüzdeki 3 haftalık süreçte EUR'da olası değer kazanımlarının temkinli ve baskı altında olacağını düşünmek yanıltıcı olmaz. Yarınki ECB toplantısının ardından Başkan Draghi'nin basın toplantısında İtalya ile ilgili değerlendirmeleri de ilgiyle takip edilecek. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P de Cuma günü İtalya'nın kredi notu için değerlendirmesini yayımlayacak. S&P'nin kredi notu görünümünü "durağan"dan "negatif"e çevirmesi veya kredi notunda sürpriz bir indirime gitmesi durumunda EUR olumsuz tepki verecektir.

Bugün A.B.D.'de Ekim ayı Markit PMI ve Eylül ayı yeni konut satışları açıklanacak. Akşam saatlerinde ise Fed'den Mester'in konuşması ve Fed'in Bej Kitap'ı takip edilecek. EUR/USD paritesinin bugün 1.15 seviyesinin altında kalacağını, ancak 1.1435 seviyesinden de destek bulacağını düşünüyoruz. A.B.D.'de haftanın en önemli verisi ise Cuma günü açıklanacak ve güçlü gelmesi beklenen 3. çeyrek GSYH büyüme verileri olacak. USD/TRY kurunda ise bugünkü hareket bandının 5.72-5.80 olacağını düşünüyoruz. Yarınki TCMB Para Politikası Kurulu toplantısında faiz değişikliği beklenmezken, TCMB'nin faizini artırması ve/veya para politikasını sıkılaştırıcı yönde güçlü mesajlar vermesi halinde TL'de değer kazanımı görülebilir.

USDTRY için Destek: 5.7260-5.7000-5.6850 Direnç: 5.7800-5.8000-5.8200

EURUSD için Destek: 1.1435-1.1400-1.1380 Direnç: 1.1480-1.1500-1.1525



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.28'lik azalışla 93,468.99 puandan günü tamamlayan BIST-100 endeksinde 93,000, 92,500 ve 92,160 puan destek; 94,100, 94,500 ve 94,900 puan ise direnç seviyeleri.

Küresel politik haber akışının yarattığı tedirginlik ve hisse senedindeki satışlar altının ons fiyatının destek bulmasını sağladı. Bu sabah US\$ 1,231 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,225 ve US\$ 1,221 destek, US\$ 1,234 ve US\$ 1,240 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
24 Ekim Çarşamba					
A.B.D.	16:45	Ekim ayı Markit PMI imalat	-	55.3	55.6
	16:45	Ekim ayı Markit PMI hizmetler	-	54	53.5
	17:00	Eylül ayı yeni konut satışları (aylık %)	-	-0.6	3.5
	20:10	Fed'den Mester'in konuşması			
	21:00	Fed, Bej Kitap'ı yayımlayacak.			
Euro Bölgesi	11:00	Ekim ayı Markit PMI imalat	53	-	53.2
25 Ekim Perşembe					
Türkiye	14:00	TCMB bir haftalık repo ihale faizi (%)	24	24	24
A.B.D.	15:30	Eylül ayı dayanıklı mal siparişleri	-	-1.5	4.4
	17:00	Eylül ayı bekleyen konut satışları (aylık %)		0.0	-1.8
Euro Bölgesi	14:45	ECB faiz kararı (%)	0	0	0
Almanya	11:00	Ekim ayı Ifo ENDEKSI	103.3	-	103.7
26 Ekim Cuma					
A.B.D.	15:30	3. çeyrek GSYH büyümesi (ÇÇ %)	3.6	3.4	4.2
	17:00	Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	99	99
İtalya	-	S&P, İtalya'nın kredi notu değerlendirmesini açıklayacak.			
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”.