

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de 10 yıllık tahvil faizi dün %3.2320 ile 2011 yılının Mayıs ayından beri en yüksek seviyesine çıktı. Nedenlerine yazımızda değindik. Bugün A.B.D. istihdam verilerinin piyasanın ortalama beklentisinden olumlu yönde saptması durumunda A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş sürebilir.

Döviz:

- A.B.D.'de verilerin iyi gelmesi ve tahvil faizlerindeki yükseliş, USD'yi desteklerken, gelişmekte olan ülke para birimleri üzerinde baskı yarattı. EUR/USD paritesinde 1.15'i kritik seviye olarak söyleyebiliriz. A.B.D.'de istihdam verilerinin güçlü ve piyasanın ortalama beklentisinden olumlu yönde saptması halinde EUR/USD paritesinde 1.1450 seviyesi gündeme gelebilir. Gün içinde USD/TRY kurunun ağırlıklı olarak yurt dışı gelişmelere bağlı hareket etmesi beklenebilir. A.B.D. verileri açıklanana kadar kurda 6.20 direnci güçlü olabilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 94,000, 93,500 ve 92,900 puan destek; 94,900, 95,500 ve 96,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 1,195 ve US\$ 1,190 destek, US\$ 1,201 ve US\$ 1,208 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.1568	1.85
EUR/TRY	7.1108	2.48
EUR/USD	1.1513	0.32
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	25.10	26.38
Gösterge Eurobond - Oca 2030	8.218	
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

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Eylül ayı tarım dışı istihdam (bin kişi)	160	185	201
	15:30	Eylül ayı işsizlik oranı (%)	3.8	3.8	3.9
	15:30	Eylül ayı ort. saatlik ücretlerdeki artış (aylık %/YY %)	0.3/2.8	0.3/3.8	0.4/2.9

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:

A.B.D.'de 10 yıllık tahvil faizi dün %3.2320 ile 2011 yılının Mayıs ayından beri en yüksek seviyesine çıktı.

A.B.D. tahvil faizinin yükselişinde;

- A.B.D.'de ISM hizmetler endeksinin son 21 yılın en yüksek seviyesine çıkması,
- Fed Başkanı Powell'ın, Fed'in dikkate değer derecede olumlu olan A.B.D. ekonomisinin büyümeye devam etmesiyle faiz oranlarını tahmini "nötr oranın" üzerine yükseltebileceğini söylemesi,
- Eylül'de özel sektör istihdam artışının 230 bin kişi ile 184 bin kişi olan ortalama beklentinin üzerinde gelmesi ve
- Bugün açıklanacak resmi istihdam verilerine ilişkin olumlu beklentiler

etkiliydi.

Ayrıca faizde önemli seviyelerin aşılması teknik satışları da beraberinde getirdi.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi ile Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi arasındaki fark dün 268 baz puan ile en yüksek seviyesine çıktı.

Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.21 seviyesinde bulunuyor. Günün öne çıkan gelişmesi öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri olacak. Gerçekleşmenin piyasanın ortalama beklentisinden olumlu yönde sapsması durumunda A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş görebiliriz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1503, USD/TRY kuru 6.1800, sepet ise 6.6430 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de verilerin iyi gelmesi ve tahvil faizlerindeki yükseliş, USD'yi desteklerken, gelişmekte olan ülke para birimleri üzerinde baskı yarattı. Bugün A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri öncesinde USD'nin beklemeye geçtiği söylenebilir.

EUR/USD paritesinde 1.15'i kritik seviye olarak söyleyebiliriz. İstihdam verilerinin güçlü ve piyasanın ortalama beklentisinden olumlu yönde sapsması halinde EUR/USD paritesinde 1.1450 seviyesi gündeme gelebilir.

Yurt içinde beklentinin üzerinde gelen enflasyon verileri, A.B.D. verilerinin güçlü gelmesi, Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları, A.B.D. tahvil faizlerindeki ve petrol fiyatlarındaki yükseliş, dün USD/TRY kurunun gün için 6.23 seviyesine yükselmesine neden oldu. Gün içinde kurun ağırlıklı olarak yurt dışı gelişmelere bağlı hareket etmesi beklenebilir. A.B.D. verileri açıklanana kadar 6.20 direnci güçlü olabilir.

USDTRY için Destek: 6.1570-6.1330-6.1100 Direnç: 6.2000-6.2300-6.2500

EURUSD için Destek: 1.1480-1.1460-1.1440 Direnç: 1.1545-1.1580-1.1610



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %2.8 değer kaybeden BIST-100 endeksinde 94,000, 93,500 ve 92,900 puan destek; 94,900, 95,500 ve 96,000 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin değer kazanmasına bağlı olarak baskı altındaki altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,199 seviyesinde. Altının ons fiyatında US\$ 1,195 ve US\$ 1,190 destek, US\$ 1,201 ve US\$ 1,208 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Ekim Cuma					
A.B.D.	15:30	Eylül ayı tarım dışı istihdam (bin kişi)	160	185	201
	15:30	Eylül ayı işsizlik oranı (%)	3.8	3.8	3.9
	15:30	Eylül ayı ortalama saatlik ücretlerdeki artış (aylık %/YY %)	0.3/2.8	0.3/3.8	0.4/2.9
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”.