

 Görüş

Tahvil:

- 13 Eylül'deki toplantısında TCMB'nin faiz artırımına gideceği beklenirken, faiz artırım miktarına dair belirsizlik yatırımcıların toplantı öncesinde özellikle 2 yıllık tahvilde temkinli kalmayı tercih etmelerine neden oluyor.

Döviz:

- İngiltere ile Almanya'nın Brexit müzakerelerinde anlaşmazlık yaşadıkları konulardan biri hakkında uzlaştıklarını içeren dünkü haber sonrasında GBP değer kazandı. Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi açıklanacak. Her ne kadar yarınki resmi istihdam verileriyle arasındaki korelasyon güçlü olmasa da, bugünkü veri ilgiyle takip edilecek. A.B.D.'de bugün Ağustos ayı ISM hizmetler ve Temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri verileri de açıklanacak. A.B.D. verileri öncesinde EUR/USD paritesinin 1.1570 desteği üzerinde tutunacağını düşünüyoruz. İlk direnç olarak ise 1.1645'i söyleyebiliriz. USD/TRY kurunun ise 6.60 desteğinin hangi tarafında günü tamamlayacağı önem taşıyor

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 92,400, 92,000 ve 91,700 puan destek; 93,150, 93,700 ve 94,300 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,198 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,195 ve US\$ 1,189 destek, US\$ 1,201 ve US\$ 1,205 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	6.5789	-1.37
EUR/TRY	7.6785	-0.62
EUR/USD	1.1629	0.41
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	23.08	24.39
Gösterge Eurobond - Oca 2030	9.169	
MB O/N borçlanma faizi (%)		16.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		17.75
MB O/N borç verme faizi (%)		19.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		19.25

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	92,790.99	-0.43	-19.55
BIST-30	114,030.97	-0.47	-19.76
BIST Bankacılık	97,297.56	-1.65	-43.23
FTSE 100 EOD	7,383.28	-1.00	-3.96
XETRA DAX	12,040.46	-1.39	-6.79
Dow Jones	25,974.99	0.09	4.58
S&P 500	2,888.60	-0.28	8.04
Altın	1,196.30	0.45	-8.17

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:15	Ağustos ayı ADP istihdam değişimi (000 kişi)	185	190.5	219
	17:00	Ağustos ayı ISM hizmetler	57.2	56.8	55.7

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:

13 Eylül'deki Para Politikası Kurulu toplantısında TCMB'nin faiz artırımına gideceği beklenirken, faiz artırım miktarına dair belirsizlik yatırımcıların toplantı öncesinde özellikle 2 yıllık tahvilde temkinli kalmayı tercih etmelerine neden oluyor.

Nitekim son 3 gündür yeni iki yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi %24.4 seviyesinden uzaklaşmıyor. 10 yıllık tahvilin bileşik faizi ise %20.76 seviyesinde bulunuyor.

Dün çıkan bir haberde İngiltere ile Almanya'nın Brexit müzakerelerinde anlaşmazlık yaşadıkları konulardan biri hakkında uzlaştıklarının yer alması, A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliğini arka plana itip, faizlerin gün içinde yükselmesine neden oldu. Ancak başka bir haberde ise, bir Alman yetkilisinin hükümetlerinin durumunda bir değişiklik olmadığını söylemesi A.B.D. tahvil faizlerinin önceki seviyelerine geri dönmeye neden oldu. Böylelikle A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün günü %2.9020 seviyesinde yatay tamamladı, bu sabah da aynı seviyede bulunuyor.

A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından yarın açıklanacak istihdam verileri önem taşıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1625, USD/TRY kuru 6.6260, sepet ise 7.1780 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

İngiltere ile Almanya'nın Brexit müzakerelerinde anlaşmazlık yaşadıkları konulardan biri hakkında uzlaştıklarını içeren dün çıkan bir haber sonrasında GBP değer kazanırken, GBP/USD paritesi dün gün içinde 1.298 seviyesine kadar yükseldi. Bu durum EUR/USD paritesinin de yükselmesinde pay sahibiydi. Ancak Brexit konulu haber akışına yönelik hassasiyet devam ederken, yeni olumlu haberlerin gelmemesi halinde GBP'deki değer kazanımı geçici olabilir.

Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi açıklanacak. Her ne kadar yarın açıklanacak resmi istihdam verileriyle arasındaki korelasyon güçlü olmasa da bugünkü veri ilgiyle takip edilecek. A.B.D.'de bugün Ağustos ayı ISM hizmetler ve Temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri verileri de açıklanacak.

A.B.D.-Çin ticaret konulu haber akışı yakından izleniyor. Bilindiği üzere Çin'den ithal US\$ 50 milyar tutarındaki ürüne ek gümrük vergisi getiren A.B.D., US\$ 200 milyar tutarındaki ürüne daha gümrük vergisi getirmeye hazırlanıyor. ABD Başkanı Trump, yeni gümrük vergisi tasarısı hakkında kamuoyu görüş bildirme süresinin bugün dolmasının hemen ardından vergileri devreye almaya hazır olduğunu belirtmişti. Bu konuda henüz yeni bir gelişme yok, ancak Trump dünkü açıklamasında Çin ile ticaret alanında yaşanan anlaşmazlıkları çözmeye henüz yaklaşmadıklarını ama Çin ile müzakerelerin devam edeceğini söyledi.

A.B.D. verileri öncesinde EUR/USD paritesinin 1.1570 desteği üzerinde tutunacağını düşünüyoruz. İlk direnç olarak ise 1.1645'i söyleyebiliriz. USD/TRY kurunun ise 6.60 desteğinin hangi tarafında günü tamamlayacağı önem taşıyor.

USDTRY için Destek: 6.6000-6.5500-6.5200 Direnç: 6.6500-6.6700-6.7000

EURUSD için Destek: 1.1600-1.1570-1.1545 Direnç: 1.1645-1.1660-1.1690



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.43'lük azalışla 92,790.99 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 92,400, 92,000 ve 91,700 puan destek; 93,150, 93,700 ve 94,300 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,198 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,195 ve US\$ 1,189 destek, US\$ 1,201 ve US\$ 1,205 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
6 Eylül Perşembe					
A.B.D.	15:15	Ağustos ayı ADP istihdam değişimi (000 kişi)	185	190.5	219
	17:00	Ağustos ayı ISM hizmetler	57.2	56.8	55.7
	17:00	Temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri (aylık %)	-	-	-1.7
Almanya	09:00	Temmuz ayı yeni siparişler (aylık %/YY %)	3.0/3.0	-/-	-4.0/-0.8
7 Eylül Cuma					
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	210	192	157
	15:30	Ağustos ayı işsizlik oranı (%)	3.8	3.8	3.9
	15:30	Ağustos ayı ortalama saatlik ücretler artışı (aylık/YY %)	0.3/2.8	0.3/-	0.3/2.7
	-	Fed'den Rosegren'in (15:30) ve Mester'in (16:00) konuşmaları			
Euro Bölgesi	12:00	2. çeyrek GSYH büyümesi (ÇÇ %/YY %)	0.4/2.2	-	0.4/2.2
Almanya	09:00	Temmuz ayı dış ticaret dengesi (€ milyar)	20.2	-	21.8
	09:00	Temmuz ayı sanayi üretimi (aylık %)	1.5/4.0	-	-0.9
İtalya	-	Moody's, İtalya'nın kredi notunu 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”.