

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından istihdam verileri önemli olacak. Yurt içinde ise TCMB'den gelmesi beklenen faiz artırım miktarına dair belirsizlik yatırımcıların temkini elden bırakmamasına neden oluyor. 2 yıllık yeni gösterge tahvilin bileşik faizinin %24.4-24.3 seviyesinden uzaklaşmadığı dikkati çekiyor.

Döviz:

- A.B.D.'de güçlü gelmesini beklediğimiz istihdam verilerine rağmen bu verilerin EUR/USD paritesine doğrudan etkisinin nispeten sınırlı kalabilir, zira yılın kalan dönemi için piyasaların Fed'den iki defa faiz artırımını geleceği beklentisini hemen hemen fiyatlamış olduğunu dikkate alıyoruz. EUR/USD paritesinde 1.1660 direncinin A.B.D. istihdam verileri öncesinde güçlü olabileceğini düşünüyoruz. 1.1610 desteğinin kırılması ise 1.1570 desteğini gündeme getirebilir. A.B.D. verileri öncesinde USD/TRY kurunun ağırlıklı olarak 6.50-6.60 aralığında kalacağını düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 92,500, 92,000 ve 91,500 puan destek; 93,100, 93,800 ve 94,300 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,200 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,195 ve US\$ 1,189 destek, US\$ 1,204 ve US\$ 1,209 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.5627	-0.25
EUR/TRY	7.6488	-0.39
EUR/USD	1.1621	-0.07
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	23.03	24.34
Gösterge Eurobond - Oca 2030	9.100	
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	92,763.31	-0.03	-19.57
BIST-30	113,832.26	-0.17	-19.90
BIST Bankacılık	97,163.51	-0.14	-43.30
FTSE 100 EOD	7,318.96	-0.87	-4.80
XETRA DAX	11,955.25	-0.71	-7.45
Dow Jones	25,995.87	0.08	4.66
S&P 500	2,878.05	-0.37	7.65
Altın	1,199.77	0.29	-7.91

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	210	192	157
	15:30	Ağustos ayı ort. saatlik ücretler artışı (aylık/YY %)	0.3/2.8	0.3/-	0.3/2.7

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:

A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından öğleden sonra açıklanacak istihdam verileri önemli olacak. Ağustos ayında tarım dışı istihdam artışının 210 bin kişi, ortalama saatlik ücretlerdeki aylık artışın %0.3 olmasını ve yıllık artışın da %2.7'den %2.8'e yükselmesini bekliyoruz.

Dün %2.9020'den %2.8770'e inen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %2.8750 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içi tahvil piyasasında ise gözler 13 Eylül'de gerçekleştirilecek TCMB Para Politikası Kurulu toplantısına çevrilmiş durumda. Faiz artırımının geleceğine kesin gözüyle bakılırken, faiz artırım miktarına dair belirsizlik yatırımcıların temkini elden bırakmamasına neden oluyor. 2 yıllık yeni gösterge tahvilin bileşik faizinin %24.4-24.3 seviyesinden uzaklaşmadığı dikkati çekiyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1640, USD/TRY kuru 6.5500, sepet ise 7.0950 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. saatiyle gece yarısı Çin'den ithal US\$ 200 milyarlık üründen gümrük vergisi almak için hazırlanan tasarının gözlem süresi doldu. Tasarının her an yürürlüğe girebileceğinden ve böyle bir durumda da Çin'den karşı adım geleceğinden endişe duyuluyor.

A.B.D.'de güçlü gelmesini beklediğimiz istihdam verilerine rağmen bu verilerin EUR/USD paritesine doğrudan etkisinin nispeten sınırlı kalabileceğini düşünüyoruz, zira yılın kalan dönemi için piyasaların Fed'den iki defa faiz artırımını geleceği beklentisini hemen hemen fiyatlamış olduğunu dikkate alıyoruz.

EUR/USD paritesinde 1.1660 direncinin A.B.D. istihdam verileri öncesinde güçlü olabileceğini düşünüyoruz. Paritede 1.1610 desteğinin kırılması ise 1.1570 desteğini gündeme getirebilir.

A.B.D. verileri öncesinde USD/TRY kurunun ağırlıklı olarak 6.50-6.60 aralığında kalacağını düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 6.5200-6.5000-6.4800 Direnç: 6.6000-6.6500-6.6700

EURUSD için Destek: 1.1610-1.1570-1.1550 Direnç: 1.1660-1.1690-1.1710



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yatay kapanan BIST-100 endeksinde 92,500, 92,000 ve 91,500 puan destek; 93,100, 93,800 ve 94,300 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,200 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,195 ve US\$ 1,189 destek, US\$ 1,204 ve US\$ 1,209 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
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”.