

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.2480 ile son 7 yılın zirvesini görürken, 30 yıllık tahvil faizi de Trump'ın seçilmesinin ardından en yüksek haftalık artışını gerçekleştirdi. Columbus Günü nedeniyle A.B.D.'de tahvil piyasası bugün kapalı olacak. Yurt içinde Perşembe günü yayımlanacak cari işlemler verisi, bu hafta açıklanması beklenen enflasyonla mücadele programı ve Türkiye-A.B.D. ilişkileriyle ilgili haber akışı takip edilecek.

Döviz:

- A.B.D. ekonomisi güçlü şekilde büyümeye devam ederken, enflasyonist baskıların artmakta olduğuna dair işaretler var. A.B.D.'de Perşembe günü açıklanacak çekirdek TÜFE artışının yıldan yıla %2.3 olmasını ve önümüzdeki birkaç ay içinde de %2.5'in üzerine çıkmasını bekliyoruz. Çin Merkez Bankası'nın zorunlu karşılık oranlarını düşürmesi, Yuan'ın USD karşısında değer kaybetmesine neden oldu. EUR/USD paritesinin bugün 1.15 seviyesinden uzaklaşmayacağını düşünüyoruz. USD/TRY kurunun gün içinde ağırlıklı olarak 6.16-6.21 bandında kalacağını düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 94,500, 94,000 ve 93,600 puan destek; 95,140, 95,700 ve 96,350 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,196 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,192 ve US\$ 1,188 destek, US\$ 1,202 ve US\$ 1,204 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.1323	-0.40
EUR/TRY	7.0648	-0.65
EUR/USD	1.1523	0.09
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	25.10	26.38
Gösterge Eurobond - Oca 2030	8.282	
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	94,883.47	0.41	-17.73
BIST-30	117,536.56	0.33	-17.29
BIST Bankacılık	103,733.61	2.93	-39.47
FTSE 100 EOD	7,318.54	-1.35	-4.80
XETRA DAX	12,111.90	-1.08	-6.24
Dow Jones	26,447.05	-0.68	6.48
S&P 500	2,885.57	-0.55	7.93
Altın	1,202.45	0.27	-7.70

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	12:30	Fed'den Bullard'ın konuşması			

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.'de Cuma günü yayımlanan Eylül ayı tarım dışı istihdam verisi 134 bin kişilik artışla piyasanın 185 bin olan ortalama beklentisinin altında kaldı, ancak bir önceki ayın verisinde yapılan yukarı yönlü revizyon bunu dengeledi. İşsizlik oranının %3.7 ile yaklaşık son 49 yılın en düşük seviyesine gerilemesi ve ücretlerdeki beklentiye paralel %0.3'lük artış, A.B.D. tahvil faizlerinin daha da yükselmesine neden oldu. A.B.D. tahvil faizleri halihazırda A.B.D. verilerinin iyi gelmesi ve 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 üzerine yükselmişti.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.2480 ile son 7 yılın zirvesini görürken, 30 yıllık tahvil faizi de A.B.D. Başkanı Trump'ın seçilmesinin ardından en yüksek haftalık artışını gerçekleştirdi.

Columbus Günü nedeniyle A.B.D.'de tahvil piyasası bugün kapalı olacak.

Bu hafta yurt içinde Perşembe günü yayımlanacak Ağustos ayı cari işlemler dengesi, açıklanması beklenen enflasyonla mücadele programı ve Türkiye-A.B.D. ilişkileri ile ilgili haber akışı takip edilecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1503, USD/TRY kuru 6.1770, sepet ise 6.6440 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. ekonomisi güçlü şekilde büyümeye devam ederken, enflasyonist baskıların artmakta olduğuna dair işaretler var. Ücretler artarken, yükselen petrol fiyatları ve gümrük vergileri, enflasyonun Fed'in %2'lik hedefinin uzun süre üzerinde kalacağını işaret ediyor. A.B.D.'de bu Perşembe günü açıklanacak çekirdek TÜFE artışının yıldan yıla %2.3 olmasını ve önümüzdeki birkaç ay içinde de %2.5'in üzerine çıkmasını bekliyoruz.

Bu hafta boyunca Fed'den birçok yetkilinin konuşması da takip edilecek. Fed, bu yılın kalanında bir defa, 2019 yılında da 3 defa daha faiz artırımına gideceğini öngörüyor.

Columbus Günü nedeniyle bugün A.B.D.'de tahvil piyasası kapalı, anak döviz piyasası açık olacak.

Dün Çin Merkez Bankası kredi maliyetlerini düşürmek amacıyla bankaların merkez bankası bünyesinde tuttıkları zorunlu karşılık oranlarını 100 baz puan düşürdü. Çin Merkez Bankası Nisan ayında da zorunlu karşılık oranlarında indirim gitmişti. Karar sonrasında Çin Yuan'ın USD karşısında değer kaybetti.

EUR/USD paritesinin bugün 1.15 seviyesinden uzaklaşmayacağını düşünüyoruz. USD/TRY kurunun gün içinde ağırlıklı olarak 6.16-6.21 bandında kalacağını düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 6.1570-6.1320-6.1140 Direnç: 6.2000-6.2300-6.2500

EURUSD için Destek: 1.1480-1.1455-1.1440 Direnç: 1.1535-1.1560-1.1590



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %0.41 artarak 94,883.47 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 94,500, 94,000 ve 93,600 puan destek; 95,140, 95,700 ve 96,350 puan ise direnç seviyeleri.

Çin Merkez Bankası'nın zorunlu karşılık oranlarını düşürmesi sonrasında USD değer kazanırken, altını ons fiyatı geriledi. Bu sabah US\$ 1,196 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,192 ve US\$ 1,188 destek, US\$ 1,202 ve US\$ 1,204 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Ekim Pazartesi					
A.B.D.	12:30	Fed'den Bullard'ın konuşması			
Euro Bölgesi	11:30	Ekim ayı Sentix yatırımcı güveni	-	11.6	12.0
9 Ekim Salı					
A.B.D.	13:00	Eylül ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi	108.5	108	108.8
	15:00	Fed'den Kaplan'ın konuşması			
	20:00	Fed'den Harker'ın konuşması			
Euro Bölgesi	12:00	Ağustos ayı sanayi üretimi	-	0.4	-0.8
10 Ekim Çarşamba					
A.B.D.	15:30	Eylül ayı ÜFE (YY %)	-	2.7	2.8
	5:30/19:15	Fed'den Williams'ın ve Evans'ın konuşmaları			
11 Ekim Perşembe					
Türkiye	10:00	Ağustos ayı cari işlemler dengesi (US\$ billion)			
A.B.D.	15:30	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.2/2.5	0.2/2.4	0.2/2.7
	15:30	İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi)	-	210	207
12 Ekim Cuma					
A.B.D.	17:00	Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	99.5	100.6	100.1
	16:30	Fed'den Evans'ın konuşması			
	19:30	Fed'den Bostic'in konuşması			
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”.