

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişin arkasında, A.B.D. Hazinesi'nin bu hafta düzenleyeceği ihalelerin etkisinden bahsedilebilir. Bu hafta A.B.D. tahvil faizlerinin yönünü belirleyecek olan 4 başlığa yazımızda yer verdik.

Döviz:

- Perşembe günü başlayacak A.B.D.-Çin ticaret müzakereleri öncesinde yatırımcıların temkinli olduğu görülüyor. Yurt dışında günün öne çıkan gündem maddesi Fed Başkanı Powell'ın akşam saatlerinde yapacağı konuşma olacak. Gün içinde EUR/USD paritesinin 1.0945 desteğinin üzerinde kalmasını, ancak 1.1020 direncinin de güçlü olmasını bekliyoruz.
- Yurt içinde jeopolitik risk algısının artmasının ve A.B.D. Başkanı Trump'ın Türkiye ile ilgili yaptığı açıklamaların TL üzerinde baskı yarattığı gözlemlendi. Haber akışı yakından izlenecek olup, USD/TRY kurunda 5.78 desteği öne çıkıyor. Kurda 5.84-5.85 aralığı ise önemli direnç olmaya devam ediyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 102,570, 102,080 ve 101,555 puan destek; 103,460, 103,900 ve 104,440 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,491 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,484 ve US\$ 1,479 destek; US\$ 1,495 ve US\$ 1,502 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	5.8318	2.40
EUR/TRY	6.3943	2.27
EUR/USD	1.0970	-0.05
MB O/N borçlanma faizi (%)		15.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		16.50
MB O/N borç verme faizi (%)		18.00
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		16.18

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	102,993.20	-0.45	12.84
BIST-30	127,276.57	-0.51	11.31
BIST Bankacılık	146,540.60	-1.72	24.46
FTSE 100 EOD	7,197.88	0.59	6.98
XETRA DAX	12,097.43	0.70	14.57
Dow Jones	26,478.02	-0.36	13.51
S&P 500	2,938.79	-0.45	17.23
Altın	1,493.35	-0.73	16.42

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.20, 2018 sonu değeri 6.39.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.00, 2018 sonu değeri 0.93 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	13:00	Eylül ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimselik Endeksi	-	102.0	103.1
	15:30	Eylül ayı ÜFE (aylık %/YY %)		0.1/1.8	0.1/1.8
	21:30	Fed Başkanı Powell'ın konuşması			

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıdan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D. tahvil faizlerinde dünkü ve bu sabahki yükselişin arkasında, A.B.D. Hazinesi'nin bu hafta düzenleyeceği ihalelerin etkisinden bahsedilebilir.

A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 3 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 38 milyarlık, yarınki 10 yıllık ihaleyle US\$ 24 milyarlık ve Perşembe günkü 30 yıllık ihale ile de US\$ 16 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

A.B.D. Hazinesi'nin bu hafta düzenleyeceği toplam US\$ 78 milyarlık ihaleler öncesinde yatırımcıların portföylerinde yer açmak için satışa geçtikleri gözleniyor.

Dün %1.5290'dan %1.5580'e yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %1.5730 seviyesinde bulunuyor.

Bu hafta A.B.D. tahvil faizlerinin yönünü belirleyecek 4 başlıktan söz etmemiz mümkün:

- Yukarıda bahsettiğimiz ihalelere gelecek talep ve ihalelerde oluşacak faiz,
- Fed Başkanı Powell'in bu akşam yapacağı konuşmada vereceği mesajlar,
- Yarın akşam yayımlanacak Fed tutanaklarındaki detaylar ve
- Perşembe-Cuma günü yapılacak A.B.D.-Çin ticaret müzakerelerinden yansımalar

Yurt içinde ise jeopolitik risk algısındaki artışa bağlı olarak tahvil faizlerinde yükseliş görülebileceği uyarısını yapalım.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0985, USD/TRY kuru 5.8130, sepet ise 6.1020 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Perşembe günü başlayacak A.B.D.-Çin ticaret müzakereleri öncesinde yatırımcıların temkinli olduğu görülüyor. Yurt dışında günün öne çıkan gündem maddesi Fed Başkanı Powell'in akşam saatlerinde yapacağı konuşma olacak.

Gün içinde EUR/USD paritesinin 1.0945 desteğinin üzerinde kalmasını, ancak 1.1020 direncinin de güçlü olmasını bekliyoruz.

Yurt içinde ise jeopolitik risk algısının artmasının ve A.B.D. Başkanı Trump'ın Türkiye ile ilgili yaptığı açıklamaların TL üzerinde baskı yarattığı gözlemlendi.

Bu sabah erken saatlerde 5.8465 seviyesine kadar yükselen USD/TRY kuru daha sonra 5.81 seviyesine kadar geri çekildi.

Haber akışı yakından izlenecek olup, USD/TRY kurunda 5.78 desteği öne çıkıyor. Kurda 5.84-5.85 aralığı ise önemli direnç olmaya devam ediyor.

USDTRY için Destek: 5.7800-5.7680-5.7500 Direnç: 5.8320-5.8500-5.8580

EURUSD için Destek: 1.0945-1.0935-1.0900 Direnç: 1.1000-1.1020-1.1050



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.45 azalarak 102,993.20 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 102,570, 102,080 ve 101,555 puan destek; 103,460, 103,900 ve 104,440 puan ise direnç seviyeleri.

Altının ons fiyatı küresel büyümeye ilişkin verilere ve Perşembe günü başlayacak A.B.D.-Çin ticaret müzakerelerine odaklanmış durumda. Bu sabah US\$ 1,491 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,484 ve US\$ 1,479 destek; US\$ 1,495 ve US\$ 1,502 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2016	2017	2018	Son 5 Yıl Ortalaması	Mevcut (07/10/2019)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	9.24	8.20
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.21	1.00
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	9.99	7.63
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	2.14	1.89
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	13.90	12.52

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Ekim Salı					
A.B.D.	13:00	Eylül ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimselik Endeksi	-	102.0	103.1
	15:30	Eylül ayı ÜFE (aylık %/YY %)		0.1/1.8	0.1/1.8
	20:35	Fed'den Evans'ın konuşması			
	21:30	Fed Başkanı Powell'in konuşması			
Almanya	09:00	Ağustos ayı sanayi üretimi (aylık %)	-	0.0	-0.6

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”.