

 Görüş

Tahvil:

- Kuzey Kore'ye ilişkin endişeler A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliğini öne çıkarttı ve A.B.D. faizleri düne göre düştü.
- Perşembe (ÜFE) ve Cuma (TÜFE) günü açıklanacak veriler öncesinde bugün A.B.D. tahvil piyasalarının yönünü, Kuzey Kore'ye ilişkin haber akışı ve New York Fed Başkanı Dudley'in yapacağı konuşmada para politikasının görünümüne dair vereceği olası mesajlar belirleyecek.

Döviz:

- Dün A.B.D. Çalışma Bakanlığı'nın, açılan iş sayısının Haziran'da 461 bin yükselerek 6.16 milyona ulaşarak rekor seviyeye çıktığını açıklaması, istihdam piyasasından iyi haberlerin gelmeye devam ettiğini göstererek USD'nin değer kazanmasını sağladı. Bugün USD hareketleri açısından Kuzey Kore-A.B.D. ilişkileriyle ilgili haber akışı ve Fed'den Dudley'in konuşması etkili olabilir. EUR/USD paritesi gün içinde 1.1717 seviyesinden destek bulabilir. Direnç olarak ise 1.1785 gözleniyor.
- USD/TRY kurununun 3.52 ana desteği üzerinde kalmayı sürdürmesini bekliyoruz. Kurda gün içinde 3.5466 direncine doğru bir hareket görülebileceğini düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 109,100, 108,600 ve 108,300 puan destek; 110,000 ve 110,350 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 1,261 ve US\$ 1,257 seviyeleri destek; US\$ 1,268 ve US\$ 1,271 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.5326	0.13
EUR/TRY	4.1500	-0.27
EUR/USD	1.1749	-0.37
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.34	11.65
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.132	
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.00
MB O/N borç verme faizi (%)		9.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		11.97

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	109,639.12	-0.13	40.31
BIST-30	134,781.50	-0.12	41.13
BIST Bankacılık	186,162.61	0.23	43.70
FTSE 100 EOD	7,542.73	0.14	5.60
XETRA DAX	12,292.05	0.28	7.06
Dow Jones	22,085.34	-0.15	11.75
S&P 500	2,474.92	-0.24	10.55
Altın	1,260.24	0.23	9.45

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Fed'den Dudley'in konuşması			
İngiltere	11:30	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	0/-0.3	-/-	-0.1/-0.2

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:

Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 3 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep gelmesi, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesinde etkili oldu. Faiz yükselişinde bu hafta düzenlenecek ihalelere için yatırımcıların portföylerinde yer açmak amacıyla mevcut tahvillerde satışa gitmesinin de payı vardı. Ancak faiz yükselişinin düşük işlem hacmiyle gerçekleştiği de söylemek lazım.

Dün %2.2570'ten %2.2820'ye yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %2.2540 seviyesinde bulunuyor. Faiz düşüşünde Kuzey Kore'ye ilişkin tansiyonun A.B.D. tahvillerinin güvenilir liman özelliğini öne çıkartması etkili oldu.

A.B.D. Başkanı Trump'ın Kuzey Kore'ye, A.B.D.'ye yönelik herhangi bir tehdidin ateş ve öfke ile karşılanacağını söylemesinin ardından Kuzey Kore'den bir sözcünün A.B.D.'nin askeri üssünün bulunduğu Guam açıklarına bir füze saldırısını incelediklerini açıklaması piyasalarda endişeye neden oldu.

A.B.D.'de Perşembe (ÜFE) ve Cuma (TÜFE) günü açıklanacak veriler öncesinde bugün A.B.D. tahvil piyasalarının yönünü, Kuzey Kore'ye ilişkin haber akışı ve New York Fed Başkanı Dudley'in yapacağı konuşmada para politikasının görünüme dair vereceği olası mesajlar belirleyecek.

	07/08/2017	08/08/2017 (baz puan-bps)	
	bileşik faiz (%) / kapanış		değişim
2 yıllık gösterge	11.60	11.65	5 ↑
10 yıllık gösterge	10.66	10.67	1 →
10-2 yıl getiri farkı	-94	-98	

TR Eurobond (\$)	07/08/2017	08/08/2017	değişim (US\$)
2025	117.6	117.7	0.1 →
2030	161.1	161.4	0.3 →
2041	104.6	104.7	0.2 →

	07/08/2017	08/08/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.26	2.28	2 ↑
10-2 yıl getiri farkı	90	92	

CDS (5 yıllık USD)	07/08/2017	08/08/2017	değişim (bps)
Türkiye	171	169	-2.3 ↓
Güney Afrika	172	174	1.7 →
Rusya	154	150	-4.0 ↓
Brezilya	192	195	2.9 ↑

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1740, USD/TRY kuru 3.5380, sepet ise 3.8480 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D. Çalışma Bakanlığı'nın açılan iş sayısının Haziran'da 461 bin yükselerek 6.16 milyona ulaşarak rekor seviyeye çıktığını açıklaması, istihdam piyasasından iyi haberlerin gelmeye devam ettiğini göstererek USD'nin değer kazanmasını sağladı.

A.B.D. tahvil faizlerindeki dünki yükseliş ve açılan iş sayısının beklentinin üzerinde gelmesi EUR/USD paritesinin 1.17'ye yaklaşmasına neden oldu.

Ancak A.B.D.-Kuzey Kore arasındaki gerilim nedeniyle yatırımcıların güvenilir liman özelliği taşıyan varlıklara yönelmesinin etkisiyle USD, JPY karşısında değer kaybetti, USD/JPY paritesi 109.7'e geriledi.

Döviz kurları	07/08/2017	08/08/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.1793	1.1749	-0.4% ↓
USD/JPY	110.73	110.3	-0.4% ↓
GBP/USD	1.3032	1.2989	-0.3% ↓
USD/TRY	3.5281	3.5326	0.1% ↑
USD/ZAR	13.2134	13.3664	1.2% ↑
USD/RUB	60.02	59.86	-0.3% ↓
USD/BRL	3.1261	3.1266	0.0% ↑

Kaynak: Reuters

Bugün USD hareketleri açısından Kuzey Kore-A.B.D. ilişkileriyle ilgili haber akışı ve Fed'den Dudley'in konuşması etkili olabilir. EUR/USD paritesi gün içinde 1.1717 seviyesinden destek bulabilir. Direnç olarak ise 1.1785 gözleniyor.

Dün ZAR da hareketliydi. Güney Afrika Devlet Başkanı Zuma parlamentoda yapılan güven oylamasından az farkla da olsa başarıyla çıkararak görevinde kaldı. Yolsuzluk iddialarıyla gündeme gelen Zuma'nın, oylama öncesinde güvenoyu alamayacağı düşüncesiyle ZAR'ın değer kazandığı görüldü. Ancak güvenoyu alması sonrasında ZAR eksiye geçti.

USD/TRY kurunun 3.52 ana desteği üzerinde kalmayı sürdürmesini bekliyoruz. Kurda gün içinde 3.5466 direncine doğru bir hareket görülebileceğini düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 3.5295-3.5200-3.5150 Direnç: 3.5415-3.5466-3.5490

EURUSD için Destek: 1.1717-1.1680-1.1640 Direnç: 1.1785-1.1825-1.1860



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün 110,321.81 puana kadar yükselen BIST-100 endeksi günü %0.13'lük düşüşle 109,639.12 puandan tamamladı. A.B.D.-Kuzey Kore gerginliğinin sabah saatlerinde küresel borsa endekslerinde baskı yaratması beklenebilir. BIST-100 endeksinde 109,100, 108,600 ve 108,300 puan destek; 110,000 ve 110,350 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.-Kuzey Kore gerginliği altının güvenilir liman özelliğini öne çıkarınca ons fiyat US\$ 1,267 seviyesine yükseldi. Altının ons fiyatında US\$ 1,261 ve US\$ 1,257 seviyeleri destek; US\$ 1,268 ve US\$ 1,271 seviyeleri ise direnç.

	07/08/2017	08/08/2017	değişim
BIST-100	109,781.13	109,639.12	-0.13%
BIST-30	134,940.06	134,781.50	-0.12%
XBANK	185,742.89	186,162.61	0.23%
XUSIN	120,435.58	120,471.89	0.03%
MSCI TR	1,530,175	1,528,778	-0.09%
MSCI EM	124.53	124.83	0.24%
VIX	9.9	11.0	10.37%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
10 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	17:00	Fed'den Dudley'in konuşması			
İngiltere	11:30	Haziran ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	0/-0.3	-/-	-0.1/-0.2
11 Ağustos Cuma					
Türkiye	10:00	Haziran ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	-4.3	-	-5.24
A.B.D.	15:30	Temmuz ayı TÜFE (aylık %)	0.1/1.8	0.1	0
	15:30	Temmuz ayı TÜFE (gıda ve enerji hariç, aylık %/YY %)	0.2/1.8	0.2/1.7	0.1/1.7
	16:40	Fed'Den Kaplan'ın konuşması			
	18:30	Fed'den Kashkari'nin konuşması			
Almanya	09:00	Temmuz ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-/-	-/-	0.4/1.7

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”.