

 Görüş

Tahvil:

- Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.2520 ile 2011 yılının Mayıs ayından beri en yüksek seviyesini gördü. Tahvillerde gözlenen satış hareketi, yatırımcıların A.B.D. verilerinin güçlü gelmeye devam etmesi nedeniyle enflasyonun yükseleceği ve Fed'in faiz artırım hızını artırabileceği düşüncesiyle ilişkili. Yurt içinde bugün 2 ve 10 yıllık tahviller arasındaki getiri farkının 570-600 baz puan arasında olmasını bekliyoruz.

Döviz:

- Fed yetkililerinin açıklamalarının izleneceği bugün EUR/USD paritesinin 1.15 seviyesinden fazla uzaklaşmayacağını düşünüyoruz. Paritede 1.1460-1.1440 destek aralığını önemsiyoruz. Bugün USD/TRY kurunun yönünü enflasyonla mücadele programı belirleyecek. Açıklamaların olumlu bulunması halinde kurun 6.05 desteğini test etme olasılığı bulunuyor. Açıklamaların beklentiyi karşılayamaması halinde ise kurun 6.15 seviyesinin üzerine çıkma riskinin olduğunu göz ardı etmiyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 95,500, 95,000 ve 94,500 puan destek; 96,700, 97,000 ve 97,400 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,190 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,183 ve US\$ 1,180 destek, US\$ 1,193 ve US\$ 1,197 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.1059	-0.43
EUR/TRY	7.0268	-0.54
EUR/USD	1.1490	-0.29
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	25.31	26.59
Gösterge Eurobond - Oca 2030	8.317	
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 (%)		24.02

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	96,087.27	1.27	-16.69
BIST-30	119,336.28	1.53	-16.03
BIST Bankacılık	109,793.15	5.84	-35.94
FTSE 100 EOD	7,233.33	-1.16	-5.91
XETRA DAX	11,947.16	-1.36	-7.51
Dow Jones	26,486.78	0.15	6.64
S&P 500	2,884.43	-0.04	7.89
Altın	1,187.62	-1.23	-8.84

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	13:00	Enflasyonla Topyekun Mücadele Programı Basın Toplantısı			
Euro Bölgesi	12:00	Ağustos ayı sanayi üretimi	-	0.4	-0.8

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün Columbus Günü nedeniyle A.B.D.'de tahvil piyasası kapalıydı. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.2520 ile 2011 yılının Mayıs ayından beri en yüksek seviyesini gördü. Tahvillerde gözlenen satış hareketi, yatırımcıların A.B.D. verilerinin güçlü gelmeye devam etmesi nedeniyle enflasyonun yükseleceği ve Fed'in faiz artırım hızını artırabileceği düşüncesiyle ilişkili.

A.B.D.'de bugün Eylül ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi açıklanacak. Fed'den Kaplan'ın ve Harker'in konuşmaları takip edilecek.

Yurt içinde ise saat 13:00'te "Enflasyonla Topyekun Mücadele Programı" Basın Toplantısı başlayacak. Yapılacak açıklamaya bağlı olarak tahvil piyasası tepki verecektir. 2 yıllık ve 10 yıllık tahviller arasındaki getiri farkı dün itibarıyla 585 baz puanı. Bugün iki tahvil arasındaki getiri farkının 570-600 baz puan arasında olmasını bekliyoruz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1475, USD/TRY kuru 6.1000, sepet ise 6.5520 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş USD'nin gücünü korumasını sağlarken, İtalya'nın bütçe planına ilişkin memnuniyetsizlik ise EUR'nun değer kazanımının önüne geçiyor. Fed yetkililerinin açıklamalarının takip edileceği bugün EUR/USD paritesinin 1.15 seviyesinden fazla uzaklaşmayacağını düşünüyoruz. Paritede 1.1460-1.1440 destek aralığını önemsiyoruz.

Çin Merkez Bankası'nın hafta sonu zorunlu karşılık oranlarını indirmesinin ardından Yuan, USD karşısında değer kaybetmişti. Dün A.B.D.'li bir yetkili Yuan'ın değer kaybından duydukları rahatsızlığı dile getirirken, piyasalar A.B.D.-Çin arasındaki ticaret konulu haberleri yakından izlemeye devam ediyor.

Yurt içinde USD/TRY kurunun yönünü, saat 13:00'te başlayacak kritik gündem maddesi olan enflasyonla mücadele programı belirleyecek. Açıklamaların olumlu bulunması halinde kurun 6.05 desteğini test etme olasılığı bulunuyor. Açıklamaların beklentiyi karşılayamaması halinde ise kurun 6.15 seviyesinin üzerine çıkma riskinin olduğunu göz ardı etmiyoruz.

USDTRY için Destek: 6.0500-6.0330-6.0000 Direnç: 6.1300-6.1560-6.1900

EURUSD için Destek: 1.1460-1.1440-1.1410 Direnç: 1.1500-1.1535-1.1560



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.27'lik artışla günü 96,087.27 puandan tamamlayan BIST-100 endeksinde 95,500, 95,000 ve 94,500 puan destek; 96,700, 97,000 ve 97,400 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,190 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,183 ve US\$ 1,180 destek, US\$ 1,193 ve US\$ 1,197 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
9 Ekim Salı					
Türkiye	13:00	Enflasyonla Mücadele Programı açıklanacak.			
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”.