

- Cuma günü likidite kanalıyla sıkılaştırmaya giden ve böylece piyasanın ortalama fonlama maliyetini bir önceki güne göre yaklaşık 30 baz puan yükselten TCMB'nin bu hafta izleyeceği likidite politikası yurt içi tahvil piyasasının seyrine yön verecek. TCMB'nin likidite kanalıyla uyguladığı sıkılaştırmaya devam etmesi durumunda tahvil piyasasındaki satış baskısı artacaktır. Bugün yurt içi tahvil piyasasında Hazine'nin düzenleyeceği ihaleler ve TCMB'nin haftalık repo ihalesiyle piyasaya ne kadar fonlama sağlayacağı izlenecek. Yurt dışında ise günün öne çıkan gündem maddeleri Almanya'da yayımlanacak olan Eylül ayı TÜFE verisi, Chicago Fed Başkanı Evans'ın yapacağı konuşma ve A.B.D.'de yayımlanacak olan Dallas Fed imalat endeksi (**bono-tahvil, sayfa 2**)
- USD'de son dönemde görülen güçlü seyir, Cuma günü A.B.D.'de açıklanan GSYH büyüme verisinin de desteğiyle korunuyor. Bu sabah 2.27 seviyesinin üzerini deneyen USD/TRY kurunda, 4 Şubat'ta görülen gün içi yüksek seviye olan 2.2830 ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkıyor. TCMB'nin bu hafta piyasanın ortalama fonlama maliyetini yükseltmeye devam etmesi TRY'nin hafta genelinde diğer GOÜ para birimlerinden olumlu yönde ayrışmasına yol açabilir. Küresel döviz piyasalarında bugün, Almanya TÜFE verisi ve A.B.D.'de yayımlanacak beklenen konut satışları ile Dallas Fed imalat endeksi verileri izlenecek (**döviz, sayfa 3**)

Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine 10.07.2019 ve 18.09.2024 vadeli tahvilleri ihraç edecek			
Almanya	15:00	Eylül ayı TÜFE artışı (aylık %)	0.2	-	0.0
A.B.D.	17:30	Eylül ayı Dallas Fed imalat endeksi (%)	11	10	7.1

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg

Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	2.2616	0.06
EUR/TRY	2.8699	-0.49
EUR/USD	1.2683	-0.52
Yurt içi gösterge tahvil (%)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	9.36	9.58
Bugün açılış	OTC'de işlem geçmedi.	
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.184	
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.25
Marjinal fonlama maliyeti (%)		11.25

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB, OTC, ING

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	74,632.42	0.06	10.78
BIST-30	91,122.86	0.04	11.26
BIST Bankacılık	136,551.72	-0.77	13.49
FTSE 100 EOD	6,649.39	0.15	-1.22
XETRA DAX	9490.55	-0.20	0.13
Dow Jones Ind. Ave.	17,113.15	0.99	2.93
Nasdaq Bileşik	4,512.19	1.02	7.23
S&P 500	1,982.85	0.86	6.99
Altın	1,219.01	-0.28	-0.27
Brent petrol	97.00	0.00	-9.47

* Yılbaşından bu yana

Özel Bankacılık Yatırım Stratejileri Bölümü

Pınar Uslu - Stratejist

pinar.uslu@ingbank.com.tr

Bono ve Tahvil Piyasası

- Yurt içi bono piyasasında geçen haftanın son gününde, TCMB'nin dönüş tutarının altında haftalık repo ihalesi açarak likidite kanalıyla sıkılaştırmaya gitmesinin etkisiyle sert satışlar gözlemlendi. 13 Temmuz 2016 vadeli gösterge tahvilin bileşik faizi %9.61 seviyesine kadar yükseldiği günü 17 baz puanlık artışla %9.58 seviyesinden tamamladı. Gösterge tahvilde ertesi gün valörlü işlem geçmezken, 24 Temmuz 2024 vadeli 10 yıllık tahvilde satışların öğleden sonra hız kazandığı görüldü ve 10 yıllık tahvilin bileşik faizi günü 21 baz puanlık yükselişle %9.85'ten noktalandı.
- A.B.D.'nin en büyük tahvil fonunun yöneticisinin geçen hafta Cuma günü görevinden ayrılacağını açıklaması, yatırımcıların fondan çıkışlarını artırmamasıyla fonun tahvil portföyünden satış yapması gerekebileceğini düşündürerek kısa-orta vadeli A.B.D. tahvillerine satış getirdi. A.B.D.'de satışların özellikle, fonun büyük pozisyonlarının olduğu bilinen ve sabit kupon ödemeli tahvillere göre nispeten daha az likit olan enflasyona endeksli tahvillerde yoğunlaştığı gözlemlendi. Sabah saatlerinde %2.49 seviyesine kadar gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvilinin faizi haberin ardından %2.5490 seviyesine kadar yükseldi. 10 yıllık tahvilin faizi bu sabah %2.5275 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Cuma günü bir hafta vadeli repo ihalesiyle piyasaya ihtiyacının altında bir tutarda fonlama sağlayarak likidite kanalıyla sıkılaştırmaya giden ve böylece piyasanın ortalama fonlama maliyetini bir önceki güne göre yaklaşık 30 baz puan yükselten TCMB'nin bu hafta izleyeceği likidite politikası yurt içi tahvil piyasasının seyrine yön verecek. TCMB'nin likidite kanalıyla uyguladığı sıkılaştırmaya devam etmesi durumunda tahvil piyasasındaki satış baskısı artacaktır. Hazine Müsteşarlığı bugün ve yarın düzenleyeceği dört ihale ile Ekim ayı borçlanma programına başlayacak. Hazine Ekim'de TL 15 milyarlık iç borç servisine karşılık TL 10.8 milyar tutarında borçlanmayı planlıyor. Yurt içi piyasalar açısından bu haftanın öne çıkan gelişmeleri Cuma günü yayımlanacak Eylül ayı enflasyon verileri ve kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in aynı gün açıklayacağı Türkiye'nin kredi notu ve kredi notunun görünümüne dair değerlendirmesi. Fitch'in Türkiye'nin kredi notunu BBB- olarak teyit etmesi ve kredi notunun görünümünü de durağanda bırakması yurt içi piyasalara olumlu yansımaktır. Ancak kredi notunun görünümünün düşürülmesi, ya da kredi notunda yapılacak olumsuz bir değişiklik son dönemde yurt içi mali piyasalar üzerinde hissedilen baskıyı artıracaktır. Küresel piyasalar açısından haftanın öne çıkan gelişmesi yine Cuma günü yayımlanacak olan A.B.D. istihdam verileri. Verilerin Ağustos'ta beklentinin altında artan tarım dışı istihdamda Eylül ayından 200 bin kişinin üzerinde güçlü artış kaydedildiğini göstermesi bekleniyor. Bugün yurt içi tahvil piyasasında Hazine'nin düzenleyeceği ihaleler ve TCMB'nin haftalık repo ihalesiyle piyasaya ne kadar fonlama sağlayacağı izlenecek. Yurt dışında ise günün öne çıkan gündem maddeleri Almanya'da yayımlanacak olan Eylül ayı TÜFE verisi, Chicago Fed Başkanı Evans'ın yapacağı konuşma ve A.B.D.'de yayımlanacak olan Dallas Fed imalat endeksi.

Eurobond

- Türkiye 2030 Eurobond; 170.2/170.7
- Cuma günü Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS'leri 196.2 baz puan seviyesinden 199.8 baz puan seviyesine yükseldi. Türkiye'nin 2030 vadeli, USD cinsinden Eurobond'unda ise fiyat US\$ 171.3 seviyesinden US\$ 170.4 seviyesine geriledi.

* CDS: Kredi temerrüt takası, ülkelerin veya şirketlerin herhangi bir iflas durumunda borçlarını ödeyememe olasılığına karşı alınan bir çeşit sigortadır. Sigorta özelliğinin yanı sıra spekülasyon amaçlarıyla tezgah üstünde alınıp satılan bir çeşit türev enstrümanıdır.

Döviz Piyasası

- TCMB Cuma günü, “son günlerde döviz kurlarındaki oynaklıkta görülen artış nedeniyle” günlük döviz satım ihalelerinin tutarını bugünden itibaren en US\$ 10 milyardan en az US\$ 40 milyara yükselttiğini duyurdu. Döviz satış tutarındaki artış sınırlı olsa da, karar, TCMB'nin son dönemde TRY'de görülen değer kaybından memnun olmadığına işaret etmesi açısından önemliydi. TCMB'nin Cuma günü piyasaya haftalık repo ihalesiyle ihtiyacın altında fonlama sağlayarak ortalama fonlama maliyetini yükseltmesi de döviz satışlarının artırılmasına benzer bir mesaj verdi. TCMB'nin piyasaya ihtiyacının yaklaşık TL 5 milyar altında fonlama sağlamasıyla Cuma günü bankalar arası piyasada gecelik faizlerin çift hanelere ulaştığı gözlenirken, TCMB'nin ortalama fonlama maliyeti de %8.30 seviyesinden %8.61'e yükseldi. TCMB'nin likiditeyi azaltmasıyla birlikte piyasa yapıcı bankaların (PD) Mayıs ayından bu yana ilk defa PD'lere sağlanan kotasyon repo imkânını kullanarak borçlandığı gözlemlendi.
- A.B.D.'de Cuma günü açıklanan revize edilmiş 2. çeyrek GSYH verisi, ülke ekonomisinin bir önceki çeyreğe göre %4.6 büyüdüğünü gösterdi. Daha önceki veri %4.2'lik büyümeye işaret ediyordu. Revizyon piyasadaki ortalama beklentiye paralel olsa da, birinci çeyrekte sürpriz şekilde daralan A.B.D. ekonomisinde güçlü büyüme ivmesi yakalandığını gösteren veri USD'yi dünya para birimleri karşısında destekledi.
- USD/TRY kuru Cuma günü 2.2677 ile Şubat ayından bu yana gördüğü en yüksek seviyeye yükselse de, haftanın son gününde TRY'de USD karşısında görülen değer kaybının TCMB'nin likiditeyi kanalıyla sıkılaştırma uygulaması nedeniyle diğer gelişmekte olan ülke para birimleri geneline göre sınırlı olduğu gözlemlendi. Gün içinde 2.2550 seviyesine kadar gerileyen USD/TRY kuru, A.B.D. tahvil faizlerinde öğleden sonra gözlenen yükselişin ve güçlü GSYH verisinin USD'yi dünya para birimleri karşısında desteklemesiyle öğleden sonra 2.2600 seviyesinin üzerine yükseldiği günü 2.2621 seviyesinden tamamladı.
- Perşembe günü 2012 yılının Kasım ayından bu yana ilk defa 1.27 seviyesinin altına gerileyen, ancak bu seviyenin altına kalıcı şekilde inemeyen EUR/USD paritesi Cuma günü A.B.D. GSYH büyüme verisinin yayımlanmasının ardından 1.2679 seviyesine kadar düştü. EUR/USD paritesi haftayı 1.2685 seviyesinden tamamladı. A.B.D.'nin gelişmiş ülke para birimlerinden oluşan bir sepet karşısındaki değerini ölçen Dolar Endeksi'nde (DXY) son dönemde gözlenen yükseliş eğilimi, Cuma günü EUR/USD paritesindeki gerilemenin de etkisiyle korundu ve DXY en son 2010 yılının Ağustos ayında gördüğü 85.5 seviyesinin üzerini test etti.
- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.2680, USD/TRY kuru 2.2695, sepet ise 2.5737 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

USD'de son dönemde görülen güçlü seyir, Cuma günü A.B.D.'de açıklanan GSYH büyüme verisinin de desteğiyle korunuyor. EUR/USD paritesinde bu sabah 1.2670 seviyesinin altı test edildi. Euro Bölgesi'nde yarın açıklanacak olan TÜFE verisi ve Perşembe günü sonuçlanacak olan ECB toplantısı EUR açısından haftanın önemli gelişmeleri. Eylül toplantısında faiz indirimine giden ve yeni bir varlık alım programını uygulamaya koyacağını duyuran ECB'nin bu hafta yeni bir adım atması beklenmiyor. Ancak Başkan Draghi'nin konuşması ve ECB'nin varlık alım programının detaylarına dair olası açıklamalar yakından izlenecek. Haftanın son gününde A.B.D.'de yayımlanacak istihdam raporu, USD'nin dünya para birimleri karşısında seyrinde yön belirleyici olacak. Raporun tarım dışı istihdamda Eylül'de, beklentiye paralel, 200 bin kişinin üzerinde artış kaydedildiğini göstermesi USD'yi destekleyecektir. Ancak hayal kırıklığı yaratacak bir veri USD'de bir düzeltme hareketine yol açabilir. Geçen hafta USD karşısında değer kaybeden gelişmekte olan ülke (GOÜ) para birimlerinin bu haftaya da satış baskısıyla başladığı gözleniyor. Cuma günü, günlük döviz satış tutarını artırdığını duyuran ve likidite kanalıyla sıkılaştırmaya giderek TRY'yi destekleyici yönde adım atan TCMB'nin bu hafta uygulayacağı likidite politikası USD/TRY kurunun seyri açısından önemli olacak. TCMB'nin bu hafta piyasanın ortalama fonlama maliyetini yükseltmeye devam etmesi TRY'nin hafta genelinde diğer GOÜ para birimlerinden olumlu yönde ayrışmasına yol açabilir. Bu sabah 2.27 seviyesinin üzerini test eden USD/TRY kurunda, 4 Şubat'ta görülen gün içi yüksek seviye

olan 2.2830 ilk önemli direnç seviyesi olarak öne çıkıyor. Küresel döviz piyasalarında bugün, Almanya'da açıklanacak TÜFE verisi ve A.B.D.'de yayımlanacak Ağustos ayı bekleyen konut satışları ile Eylül ayı Dallas Fed imalat endeksi verileri izlenecek.

USDTRY için Destek: 2.2600-2.2500-2.2450 Direnç: 2.2750-2.2830-2.2900

EURUSD için Destek: 1.2740-1.2690-1.2660 Direnç: 1.2800-1.2830-1.2850

Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

- Geçen haftanın son işlem gününde Mayıs ayından bu yana ilk defa 74,000 puan seviyesinin altında işlem gören BIST-100 endeksi, TCMB'nin attığı adımların TRY'yi desteklemesiyle bu seviyeden hafif yükselerek günü yatay tamamladı. Haftayı 74,632.42 puan seviyesinden noktalayan BIST-100 endeksi haftalık bazda %3'e yakın gerileme kaydetti. BIST-100 endeksinde gerileme eğiliminin başladığı 8 Eylül'den bu yana görülen kayıp ise %9'un üzerinde oldu.
- Geçen hafta küresel hisse senedi piyasalarında dalgalı bir seyir izlendi. A.B.D.'de hisse senedi endeksleri Cuma günü, bir önceki gün verdikleri kayıpları kısmen geri alarak günü artıda noktaladı. Günü %0.86'lık yükselişle, 1,982.85 puan seviyesinden noktalayan S&P 500 endeksi, haftayı Perşembe günü altına gerilediği 50 günlük basit hareketli ortalama seviyesinin üzerinde tamamlamış oldu.
- Cuma günü US\$ 1,212-1,230 aralığında hareket eden altının ons fiyatı haftayı US\$ 1,219 seviyesinden tamamladı. USD'de görülen güçlü seyir altının ons fiyatını baskı altında bırakmaya devam ederken, A.B.D.'de CFTC tarafından yayımlanan veriler spekülörlerin vadeli altın kontratlarında aldıkları net uzun pozisyonun 23 Eylül'de sonlanan hafta itibarıyla Ocak ayından bu yana gördüğü en düşük seviyeye gerilediğini gösterdi.

Görüş:

Bu sabah Japon Nikkei 225 endeksi, USD/JPY paritesinde görülen yükselişin de etkisiyle artıda seyrediyor. Ancak, Hong Kong'da hafta sonunda şiddetlenen protesto gösterileri başta Hang Seng endeksi olmak üzere Asya borsalarında satış baskısı yaratıyor. BIST-100 endeksinde dâhil hisselerde geçen hafta görülen satışların devam etmesi durumunda gözler 73,000 puan seviyesinde bulunan 200 günlük hareketli ortalamanın oluşturduğu desteğe çevrilecektir. BIST-100 endeksinde 74,000, 73,500 ve 73,000 destek; 75,150, 75,550 ve 76,600 ise direnç seviyeleri.

Altının ons fiyatında US\$ 1,208, US\$ 1,200 ve US\$ 1,185 destek; US\$ 1,220, US\$ 1,228 ve US\$ 1,235 ise direnç seviyeleri.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP)

PAY VADELİ İŞLEM PAZARLARI

26.9.2014

SÖZLEŞME KODU	AÇILIŞ FİYATI	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	KAPANIŞ FİYATI	AĞIRLIKLİ ORTALAMA FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	ÖNCEKİ UZLAŞMA FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	İŞLEM SAYISI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_AKBNK1214S0	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.80	-3.85	1	3	2.250,00	11	3
F_EREGL1014S1	4.31	4.29	4.34	4.29	4.32	4.32	4.26	1.41	10	29	12.520,00	252	4
F_EREGL1214S1	4.40	4.40	4.40	4.40	4.40	4.40	4.28	2.80	1	1	440,00	1.602	1
F_GARAN1014S0	8.08	8.00	8.10	8.00	8.05	8.03	8.10	-0.86	15	19	15.291,00	95	12
F_ISCTR1214S0	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20	5.30	-1.89	1	1	520,00	15	1
F_SAHOL1214S0	9.40	9.40	9.40	9.40	9.40	9.40	9.60	-2.08	1	2	1.880,00	1.007	2
F_TCELL1014S0	11.90	11.90	11.90	11.90	11.90	11.90	12.17	-2.22	1	3	3.570,00	4	-1
F_TCELL1214S0	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.29	-2.36	2	2	2.400,00	15	0
F_THYAO1014S1	6.40	6.40	6.40	6.40	6.40	6.40	6.53	-1.99	1	1	640,00	44	0
F_TUPRS1214S0	47.50	47.50	47.50	47.50	47.50	47.50	47.00	1.06	1	1	4.750,00	2	-1
F_YAKBN1214S0	4.40	4.35	4.40	4.35	4.36	4.36	4.45	-2.02	4	7	3.050,00	17	7
F_YKBNK1014S0	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.50	-2.89	1	11	4.807,00	22	-11
F_YKBNK1214S0	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.45	4.50	-1.11	1	1	445,00	13	1

KIYMETLİ MADENLER VADELİ İŞLEM PAZARLARI

SÖZLEŞME KODU	AÇILIŞ FİYATI	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	KAPANIŞ FİYATI	AĞIRLIKLİ ORTALAMA FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	ÖNCEKİ UZLAŞMA FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	İŞLEM SAYISI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_XAUTRYM1014S0	89.85	89.15	89.90	89.32	89.65	89.30	89.09	0.24	83	10.896	976.870,63	59.803	-10.020
F_XAUTRYM1214S0	90.88	90.50	91.15	90.50	90.74	90.61	90.38	0.25	12	149	13.520,24	917	62
F_XAUSD0215S0	1.231,00	1.222,00	1.231,00	1.222,00	1.223,24	1.223,25	1.218,90	0,36	8	17	46.751,32	137	13
F_XAUSD1014S0	1.223,90	1.215,00	1.232,00	1.216,50	1.222,30	1.216,60	1.221,90	-0,43	207	884	2.429.213,82	6.783	-76
F_XAUSD1214S0	1.228,00	1.217,00	1.229,00	1.221,00	1.222,21	1.220,40	1.219,55	0,07	29	53	145.631,65	337	11

DÖVİZ VADELİ İŞLEM PAZARLARI

SÖZLEŞME KODU	AÇILIŞ FİYATI	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	KAPANIŞ FİYATI	AĞIRLIKLİ ORTALAMA FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	ÖNCEKİ UZLAŞMA FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	İŞLEM SAYISI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_EURUSD0914S0	1.2740	1.2680	1.2750	1.2695	1.2709	1.2700	1.2744	-0.35	34	672	1.920.124,22	2.263	406
F_EURUSD1214S0	1.2752	1.2705	1.2790	1.2710	1.2774	1.2706	1.2744	-0.30	49	1.509	4.333.739,13	1.847	1.284
F_TRYEUR0215S0	2.9800	2.9800	2.9850	2.9800	2.9813	2.9815	2.9655	0.54	4	4	11.925,00	226	0
F_TRYEUR1014S0	2.9135	2.8960	2.9140	2.9010	2.9010	2.9010	2.9065	-0.19	40	265	768.771,00	4.772	184
F_TRYEUR1214S0	2.9450	2.9400	2.9450	2.9400	2.9428	2.9440	2.9525	-0.29	45	434	1.277.174,50	12.334	-2
F_TRYUSD0215S0	2.3450	2.3375	2.3455	2.3415	2.3412	2.3415	2.3405	0.04	26	179	419.076,00	1.007	2
F_TRYUSD1014S0	2.2825	2.2740	2.2870	2.2840	2.2806	2.2845	2.2800	0,20	3.080	69.003	157.366.957,50	149.087	6.672
F_TRYUSD1214S0	2.3140	2.3050	2.3195	2.3160	2.3114	2.3170	2.3100	0,30	222	1.440	3.328.435,50	7.558	62

ENDEKS VADELİ İŞLEM PAZARLARI

SÖZLEŞME KODU	AÇILIŞ FİYATI	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	KAPANIŞ FİYATI	AĞIRLIKLİ ORTALAMA FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	ÖNCEKİ UZLAŞMA FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	İŞLEM SAYISI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
F_XU0300215S0	93.250	92.000	93.600	93.200	92.652	93.225	93.025	0.21	82	227	2.103.202,50	599	-24
F_XU0301014S0	91.450	90.250	92.250	91.700	91.339	91.650	91.525	0.14	37.812	224.554	2.051.054.475,00	223.736	971
F_XU0301214S0	92.125	91.025	92.875	92.325	92.134	92.350	92.225	0.14	779	2.357	21.715.957,50	3.519	-250

ENDEKS OPSİYON PAZARLARI

SÖZLEŞME KODU	AÇILIŞ FİYATI	EN DÜŞÜK FİYAT	EN YÜKSEK FİYAT	KAPANIŞ FİYATI	AĞIRLIKLİ ORTALAMA FİYAT	UZLAŞMA FİYATI	ÖNCEKİ UZLAŞMA FİYATI	FİYAT DEĞİŞİMİ (%)	İŞLEM SAYISI	İŞLEM MİKTARI	İŞLEM HACMİ	OPSİYON PRİM HACMİ	SEANS SONU AÇIK POZİSYON	POZİSYON DEĞİŞİMİ
ALIM (CALL) OPSİYONLARI														
O_XU030E1014C106.000S0	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.05	20,00	1	1	10.600,00	6,00	517	-1
O_XU030E1014C96.000S0	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	1,05	-9,52	1	5	48.000,00	475,00	5	5
O_XU030E1214C104.000S0	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	1,53	-44,44	1	20	208.000,00	1.700,00	515	20
SATIM (PUT) OPSİYONLARI														
O_XU030E1014P86.000S0	0.90	0.90	0.95	0.90	0.91	0.91	0,57	59,65	5	10	86.000,00	914,00	10	10
O_XU030E1014P88.000S0	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1,03	33,01	2	5	44.000,00	685,00	253	2
O_XU030E1014P90.000S0	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	1,70	47,06	1	1	9.000,00	250,00	278	-1
O_XU030E1014P94.000S0	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	3,77	6,10	1	1	9.400,00	400,00	394	-1

Kaynak: VİOP

Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
29 Eylül Pazartesi					
Türkiye	10:00	Eylül ayı tüketici güven endeksi	-	-	73.2
	-	Hazine 10.07.2019 vadeli 6 ayda bir sabit kupon ödemeli tahvili yeniden ihraç edecek			
	-	Hazine 18.09.2024 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvili ihraç edecek			
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı PCE deflatörü (YY %)	1.3	1.4	1.6
	16:00	Chicago Fed Başkanı Evans'ın konuşması			
	17:00	Ağustos ayı bekleyen konut satışları (aylık /YY %)	-2/-3.1	-0.2/-	3.32/-2.72
	17:30	Eylül ayı Dallas Fed imalat endeksi (%)	11	10	7.1
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı ekonomik güven	99.9	-	100.6
	12:00	Eylül ayı sanayi güven	-11.4	-	-11.4
	12:00	Eylül ayı hizmetler güven	-6.0	-	-5.3
Almanya	15:00	Eylül ayı TÜFE artışı (aylık %)	0.2	-	0.0
30 Eylül Salı					
Türkiye	-	Hazine 13.07.2016 vadeli 6 ayda bir sabit kupon ödemeli tahvili yeniden ihraç edecek			
	-	Hazine 24.07.2024 vadeli 6 ayda bir sabit kupon ödemeli tahvili yeniden ihraç edecek			
	10:00	Ağustos ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-6.6	-	-6.46
A.B.D.	16:45	Eylül ayı Chicago PMI	61	61	64.3
	17:00	Mayıs ayı Conference Board tüketici güven endeksi	93.0	92.4	92.4
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE artışı (aylık %)	0.3	0.3	0.3
İngiltere	11:30	2014 yılı 2. çeyrek GSYH büyümesi (YY %)	3.2	-	3.2
Çin	04:45	Eylül ayı PMI imalat (niahı)	50.5	50.5	50.2
1 Ekim Çarşamba					
A.B.D.	14:00	Haftalık konut kredisi başvuruları (%)	-	-	-4.1
	15:15	Eylül ayı özel sektör istihdam değişimi (bin)	210	201.5	204.3
	17:00	Ağustos ayı inşaat harcamaları (aylık %)	0.3	0.4	1.8
	17:00	Eylül ayı ISM imalat endeksi	58.7	58.0	59.0
2 Ekim Perşembe					
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (bin)	-	-	293
	16:45	Ekim ayı ISM New York endeksi	57	-	57.1
	17:00	Ağustos ayı fabrika siparişleri (aylık %)	-	-9.9	10.5
	01:30	St. Louis Fed Başkanı Bullard'ın konuşması			
	14:45	ECB faiz kararı (%)	0.05	0.05	0.05
	14:45	ECB mevduat faizi kararı (%)	-0.20	-0.20	-0.20
	15:30	ECB Başkanı Draghi'nin konuşması	-	-	-
3 Ekim Cuma					
Türkiye	-	Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in Türkiye değerlendirmesi			
	10:00	Eylül ayı TÜFE artışı (aylık %/ YY%)	0.6/9.36	-/-	0.09/9.54
	10:00	Eylül ayı ÜFE artışı (aylık %/ YY%)	-/-	-/-	0.42/9.87
A.B.D.	15:30	Eylül ayı tarım dışı istihdam değişimi (bin)	215	205	142
	15:30	Haziran ayı işsizlik oranı (%)	6.1	6.1	6.1
	17:00	Eylül ayı ISM hizmetler endeksi	58.3	58.5	59.6
Euro Bölgesi	12:00	Ağustos ayı perakende satışlar (aylık %/YY %)	0.2/0.5	-/-	-0.4/0.8

YY: Yıllan yılı ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe MA: Mevsimsel etkilerden arındırılmış SAAR: Mevsimsel etkilerden arındırılmış yıllık oran

Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg

Özel Bankacılık Yatırım Stratejileri Bölümü

R. Pinar Uslu pinar.uslu@ingbank.com.tr

Kerim Aydınlar kerim.aydinlar@ingbank.com.tr

AÇIKLAMA

“Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ING Özel Bankacılık Yatırım Stratejileri 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 bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK ve kurum çalışanları bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek herhangi bir doğrudan ve/veya dolaylı zarardan ötürü hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Telif hakkı saklıdır, herhangi bir amaçla ING BANK'ın izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Tüm hakkı saklıdır. 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.”