

 Görüş

Tahvil:

- Hafta sonu Suudi Arabistan'ın petrol tesislerine yapılan saldırının dünya petrol üretiminin yaklaşık %5'ini durdurması, arz konusunda sıkıntı yaşanabileceği endişesine neden olurken, yatırımcıların güvenilir liman talebi nedeniyle A.B.D. tahvillerine alım geldi. Yurt içinde Hazine bugün, 7 Ekim 2020 vadeli kuponsuz ve 6 Ağustos 2025 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri yapacak.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de Ağustos ayı sanayi üretimi ve Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi açıklanacak. Almanya'da da ZEW anketi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0990 seviyesinin kırılması halinde 1.0975 seviyesi destek olarak izlenebilir. İlk direnç olarak ise 1.1030 söylenebilir. Orta Doğu ile ilgili haber akışı takip edilirken, yarınki Fed toplantısı haftanın kritik gündem maddesi olarak öne çıkıyor. USD/TRY kurunun günün büyük kısmında 5.71-5.75 aralığında kalmasını bekliyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 102,250, 101,600 ve 101,000 puan destek; 103,070, 103,350 ve 104,150 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,496 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,488 ve US\$ 1,484 destek; US\$ 1,504 ve US\$ 1,512 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	5.7245	0.69
EUR/TRY	6.2979	0.16
EUR/USD	1.1000	-0.66
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 (%)		17.06

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	102,589.71	-0.47	12.40
BIST-30	127,438.24	-0.69	11.45
BIST Bankacılık	146,335.53	-1.21	24.29
FTSE 100 EOD	7,321.41	-0.63	8.82
XETRA DAX	12,380.31	-0.71	17.25
Dow Jones	27,076.82	-0.52	16.07
S&P 500	2,997.96	-0.31	19.59
Altın	1,497.90	0.63	16.77

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.18, 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
Türkiye	-	Hazine, 7 Ekim 2020 vadeli kuponsuz ve 6 Ağustos 2025 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri yapacak.			
A.B.D.	16:15	Ağustos ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.0	0.2	-0.2
	17:00	Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi	-	66	66
Almanya	12:00	Eylül ayı ZEW Anketi	-	-38	-44.1

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:

Hafta sonu Suudi Arabistan'ın petrol tesislerine yapılan saldırının dünya petrol üretiminin yaklaşık %5'ini durdurması, arz konusunda sıkıntı yaşanabileceği endişesine neden olurken, yatırımcıların güvenilir liman talebi nedeniyle A.B.D. tahvillerine alım geldi.

Cuma günü %1.8990'dan kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %1.8430'dan günü tamamladıktan sonra bu sabah %1.83 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içinde Hazine, 7 Ekim 2020 vadeli kuponsuz ve 6 Ağustos 2025 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri yapacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1005, USD/TRY kuru 5.7350, sepet ise 6.0230 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Orta Doğu ile ilgili haber akışı takip edilirken, yarınki Fed toplantısı haftanın kritik gündem maddesi olarak öne çıkıyor. Fed'in 25 baz puanlık faiz indirimi fiyatlanmış durumda. Dolayısıyla piyasanın tepki verebileceği başlıklar Fed'in güncel makro ekonomik tahminleri, Fed yetkililerinin yıl sonları itibarıyla Fed faiz oranının hangi seviyede olacağına dair tahminlerini yansıtan "nokta grafik" ve Başkan Powell'in basın toplantısında vereceği mesajlar olacak.

Bugün A.B.D.'de Ağustos ayı sanayi üretimi ve Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi açıklanacak. Almanya'da da ZEW anketi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0990 seviyesinin kırılması halinde 1.0975 seviyesi destek olarak izlenebilir. İlk direnç olarak ise 1.1030 söylenebilir.

USD/TRY kurunun günün büyük kısmında 5.71-5.75 aralığında kalmasını bekliyoruz.

USDTRY için Destek: 5.7100-5.6900-5.6720 Direnç: 5.7500-5.7690-5.7900

EURUSD için Destek: 1.0990-1.0975-1.0955 Direnç: 1.1030-1.1045-1.1070



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %0.5 azalarak 102,589.17 puandan günü tamamlayan BIST-100 endeksinde 102,250, 101,600 ve 101,000 puan destek; 103,070, 103,350 ve 104,150 puan ise direnç seviyeleri.

Dün sabah saatlerinde petrol fiyatlarındaki artışın da etkisiyle US\$ 1,510 seviyesine çıkan altının ons fiyatı, A.B.D. Başkanı Trump'ın acil durum rezervlerinin kullanılabileceğini söylemesinin de desteğiyle geriledi. Yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısı öncesinde yatırımcıların temkinli davranmaları nedeniyle altının ons fiyatı yön­süz seyrediyor. Bu sabah US\$ 1,496 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,488 ve US\$ 1,484 destek; US\$ 1,504 ve US\$ 1,512 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2016	2017	2018	Son 5 Yıl Ortalaması	Mevcut (16/09/2019)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	9.24	8.18
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.21	1.00
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	9.99	7.64
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	2.14	1.89
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	13.90	12.48
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
17 Eylül Salı					
A.B.D.	16:15	Ağustos ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.0	0.2	-0.2
	16:15	Ağustos ayı Kapasite Kullanım Oranı (%)	-	77.6	77.5
	17:00	Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi	-	66	66
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı ZEW Anketi	-		-43.6
Almanya	12:00	Eylül ayı ZEW Anketi	-	-38	-44.1
18 Eylül Çarşamba					
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı inşaat izinleri (aylık %)	-	-1.3	6.9
	15:30	Ağustos ayı konut başlangıçları (aylık %)	-	4.7	-4.0
	21:00	Fed faiz kararı (% üst bant)	2.00	2.00	2.25
	21:30	Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı			
Euro Bölgesi	12:00	Ağustos ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	0.2/1.0	-0.5/1.0
İngiltere	11:30	Ağustos ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.4/1.8	0.5/1.9	0.0/2.1
19 Eylül Perşembe					
A.B.D.	15:30	Eylül ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	11.0	16.8
	15:30	İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi)	-	212	204
	17:00	Ağustos ayı ikinci el konut satışları (aylık %)	-	-0.9	2.5
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.75	0.75	0.75
20 Eylül Cuma					
Türkiye	10:00	Eylül ayı tüketici güveni	-	-	58.3
Euro Bölgesi	17:00	Eylül ayı tüketici güveni	-	-7.1	-7.1
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”.