

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Başkanı Trump, Çin'den ithal edilen US\$ 200 milyar tutarındaki ürüne %10 gümrük vergisi uygulanacağını açıkladı. Dün %3.0220 ile Mayıs'tan beri en yüksek seviyesini gören A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, teknik seviyelere gelinmesinin de etkisiyle %3'e geriledi. Bugün sabah saatlerinde yurt içi tahvil faizlerinde yukarı yönde bir baskı hissedilebilir. Haftanın yön belirleyici gelişmesi Perşembe günü açıklanacak OVP olacak.

Döviz:

- Brexit görüşmelerinin verimli geçeceği beklentisi GBP'nin değer kazanmasını sağladı. GBP/USD paritesinde 1.3130 ve 1.3115 seviyeleri destek, 1.3170 ve 1.3210 seviyeleri ise direnç. EUR/USD paritesinde 100 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.1670 seviyesi önemli bir destek. Gün içinde paritenin 1.1730 seviyesinde dirençle karşılaşacağını düşünüyoruz. USD/TRY kurunun 6.35 seviyesinin üzerinde tutunması halinde yükselişin devam etme riski bulunuyor. Piyasalar Orta Vadeli Program'a odaklanırken, kurda önemseydiğimiz destek seviyesi ise 6.2900.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 93,800, 93,200 ve 92,550 puan destek; 94,700, 95,300 ve 96,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,200 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,196 ve US\$ 1,193 destek, US\$ 1,208 ve US\$ 1,214 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|-------------------------------------|--------|--------------------|
| USD/TRY | 6.3134 | 2.34 |
| EUR/TRY | 7.3752 | 2.81 |
| EUR/USD | 1.1683 | 0.47 |
| Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %) | Basit | Bileşik |
| Bir gün önceki kapanış | 23.99 | 25.32 |
| Gösterge Eurobond - Oca 2030 | 8.032 | |
| 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 (%) | | 24.00 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|------------|--------------------|------------------|
| BIST-100 | 94,347.66 | -0.43 | -18.20 |
| BIST-30 | 116,432.55 | -0.39 | -18.07 |
| BIST Bankacılık | 98,160.78 | -2.40 | -42.72 |
| FTSE 100 EOD | 7,302.10 | -0.03 | -5.02 |
| XETRA DAX | 12,096.41 | -0.23 | -6.36 |
| Dow Jones | 26,062.12 | -0.35 | 4.93 |
| S&P 500 | 2,888.80 | -0.56 | 8.05 |
| Altın | 1,200.53 | 0.61 | -7.85 |

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------|------------|---------------------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 17:00 | Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi | - | 66 | 67 |

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:

A.B.D. Başkanı Trump, Çin'den ithal edilen US\$ 200 milyar tutarındaki ürüne 24 Eylül tarihinden itibaren %10 gümrük vergisi uygulanacağını açıkladı ve Çin'in herhangi bir misilleme önlemi alması durumunda daha fazla ürüne gümrük vergisi getirme tehdidinde bulundu. Çin, Başbakan Yardımcısı başkanlığında bir heyeti gelecek hafta görüşmeler için A.B.D.'ye göndermeyi planlıyordu. Trump'ın bu açıklamaları sonrasında Çin'in bu görüşmelere katılmamaya karar verebileceğine dair basında bazı haberler yer alıyor.

Dün %3.0220 ile Mayıs ayından beri en yüksek seviyesini gören A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, teknik seviyeye gelmesinin de etkisiyle %3'e geriledi. Veri gündeminin zayıf olduğu bugün A.B.D.'de Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi açıklanacak.

Dün TL'deki değer kaybına paralel olarak yurt içinde 2 yıllık tahvilin bileşik faizi de %25.3 seviyesine yükseldi. Bugün sabah saatlerinde yurt içi tahvil faizlerinde yukarı yönde bir baskı hissedilebilir. Yurt içi piyasalarda haftanın yön belirleyici gelişmesi Perşembe günü açıklanacak Orta Vadeli Program olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1700, USD/TRY kuru 6.3500, sepet ise 6.8900 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Brexit görüşmelerinin verimli geçeceği beklentileri GBP'nin değer kazanmasını sağladı. Bu sabah GBP/USD paritesi 1.3171 ile Temmuz'dan beri en yüksek seviyesini gördü. Bu yükselişte, A.B.D.-Çin arasındaki ticaret konulu endişelerin USD'de temkinli seyre yol açması da etkiliydi.

GBP/USD paritesinde 1.3130 ve 1.3115 seviyeleri destek, 1.3170 ve 1.3210 seviyeleri ise direnç.

AB liderlerinin yapacağı toplantıda Brexit ile ilgili değerlendirmeler önemli olabilir ve Brexit'te bir anlaşmaya varılması yönünde AB'nin Brexit'ten sorumlu yetkilisi Barnier'in daha esnek bir durumda olması, EUR'yu olumlu etkileyebilir.

A.B.D.'de Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi'nin açıklanacağı bugün EUR/USD paritesinde 100 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.1670 seviyesi önemli bir destek. Gün içinde paritenin 1.1730 seviyesinde dirençle karşılaşacağını düşünüyoruz.

USD/TRY kurunun 6.35 seviyesinin üzerinde tutunması halinde yükselişin devam etme riski bulunuyor. Piyasalar Orta Vadeli Program'a odaklanırken, kurda önemsedğimiz destek seviyesi ise 6.2900.

USDTRY için Destek: 6.3280-6.2900-6.2480 Direnç: 6.3800-6.4000-6.4500

EURUSD için Destek: 1.1670-1.1630-1.1600 Direnç: 1.1730-1.1750-1.1780



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.43 azalarak 94,347.66 puandan kapanan BIST-100 endeksinde, 93,800, 93,200 ve 92,550 puan destek; 94,700, 95,300 ve 96,000 puan ise direnç seviyeleri.

US\$ 1,200 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,196 ve US\$ 1,193 destek, US\$ 1,208 ve US\$ 1,214 ise direnç seviyeleri.



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| 18 Eylül Salı | | | | | |
| A.B.D. | 17:00 | Eylül ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi | - | 66 | 67 |
| 19 Eylül Çarşamba | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Ağustos ayı konut başlangıçları (aylık %) | - | 5.7 | 0.9 |
| | 15:30 | Ağustos ayı inşaat izinleri (aylık %) | - | 0.5 | 0.9 |
| İngiltere | 11:00 | Ağustos ayı TÜFE (YY %) | - | 2.4 | 2.5 |
| 20 Eylül Perşembe | | | | | |
| Türkiye | - | OVP açıklanacak. | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Eylül ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü | - | 15.8 | 11.9 |
| | 15:30 | İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi) | - | 210 | 204 |
| | 17:00 | Ağustos ayı ikinci el konut satışları (aylık %) | - | 0.8 | -0.7 |
| Euro Bölgesi | 17:00 | Eylül ayı tüketici güveni | - | -2.0 | -1.9 |
| İngiltere | 11:30 | Ağustos ayı perakende satışlar | - | -0.2 | 0.7 |
| 21 Eylül Cuma | | | | | |
| A.B.D. | 16:45 | Eylül ayı Markit PMI imalat | - | 55 | 54.7 |
| Euro Bölgesi | 11:00 | Eylül ayı Markit PMI | - | 54.5 | 54.6 |
| 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”.