

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin %3.0590 seviyesine yükselmesinde esas belirleyici, şirketlerin bu haftaki tahvil ihraç tutarının yüksek olması ve Fed'den faiz artırımlarının devamının geleceği beklentisiydi.

Döviz:

- Sterlin, Brexit anlaşmasında ilerleme sağlanacağı beklentileriyle birlikte değer kazandı. AB liderleri toplantısında Brexit konusundaki gelişmeler GBP üzerinde belirleyici olacak. GBP/USD paritesinde 1.3165 seviyesi kritik seviye olarak görülebilir. Bu seviyenin aşılması durumunda 1.3210 direnç seviyesi olarak izlenebilir. Destek seviyeleri ise 1.3130 ve 1.3115.
- EUR/USD paritesinin 1.17 seviyesinden fazla uzaklaşmasını beklemiyoruz. Paritede 100 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 1.1666 seviyesi önemli destek olarak gösterilebilir. Yarın yayımlanacak OVP öncesinde TL'de nispeten temkinli bir seyir izlenebilir. Kurun 6.35 seviyesinin hangi tarafında kapanış yapacağı önemli. Direnç olarak 6.40'ı söyleyebiliriz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 94,500, 94,000 ve 93,400 puan destek; 95,400, 96,000 ve 96,300 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,203 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,197 ve US\$ 1,193 destek, US\$ 1,208 ve US\$ 1,214 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|-------------------------------------|--------|--------------------|
| USD/TRY | 6.3682 | 0.87 |
| EUR/TRY | 7.4485 | 0.99 |
| EUR/USD | 1.1665 | -0.15 |
| Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %) | Basit | Bileşik |
| Bir gün önceki kapanış | 23.99 | 25.32 |
| Gösterge Eurobond - Oca 2030 | 8.116 | |
| 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 | 94,886.87 | 0.57 | -17.73 |
| BIST-30 | 117,029.98 | 0.51 | -17.65 |
| BIST Bankacılık | 98,978.49 | 0.83 | -42.25 |
| FTSE 100 EOD | 7,300.23 | -0.03 | -5.04 |
| XETRA DAX | 12,157.67 | 0.51 | -5.88 |
| Dow Jones | 26,246.96 | 0.71 | 5.67 |
| S&P 500 | 2,904.31 | 0.54 | 8.63 |
| Altın | 1,197.61 | -0.24 | -8.07 |

* Yılbaşıdan bu yana

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|-----------|------------|-------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 15:30 | Ağustos ayı konut başlangıçları (aylık %) | - | 5.7 | 0.9 |
| İngiltere | 11:00 | Ağustos ayı TÜFE (YY %) | - | 2.4 | 2.5 |

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.'nin Çin'den ithal edilen US\$ 200 milyar tutarındaki ürüne 24 Eylül tarihinden itibaren %10 gümrük vergisi uygulanacağını açıklamasının ardından Çin de US\$ 60 milyar tutarındaki ürüne aynı tarihten itibaren vergi uygulanacağını belirtti. Çin'in açıklaması, halihazırda yükselmiş olan A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişi biraz daha artırdı.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin dün %3.0 seviyesinden %3.0590 seviyesine yükselmesinde esas belirleyici, şirketlerin bu haftaki tahvil ihraç tutarının yüksek olması ve Fed'den bu yıl ve gelecek yıl faiz artırımlarının devamının geleceği beklentisiydi.

Bugün A.B.D.'de Ağustos ayı konut başlangıçları ve inşaat izinleri verileri yayımlanacak.

Cuma günü %18.64 seviyesine gerileyen, ancak Pazartesi günü %19 seviyesine yaklaşan yurt içindeki 10 yıllık tahvilin bileşik faizi, dün de aynı seviyeye yakın hareket etti. Yarın yayımlanacak Orta Vadeli Program (OVP), yurt içi piyasalara yön verecek. OVP öncesinde piyasalarda temkinli bir seyir gözlenmesinin şaşırtıcı olmayacağını düşünüyoruz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1680, USD/TRY kuru 6.3750, sepet ise 6.9140 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Sterlin, Brexit anlaşmasında ilerleme sağlanacağı beklentileriyle birlikte değer kazandı.

GBP/USD paritesi bu sabah 1.3176 ile 100 günlük basit hareketli ortalamasının bulunduğu 1.3165 seviyesini geçtikten sonra 1.3150'ye geriledi. Bugün ve yarın AB liderleri toplantısında Brexit konusundaki gelişmeler GBP üzerinde belirleyici olacak. GBP/USD paritesinde 1.3165 seviyesi kritik seviye olarak görülebilir. Bu seviyenin aşılması durumunda 1.3210 direnç seviyesi olarak izlenebilir. Destek seviyeleri ise 1.3130 ve 1.3115.

ECB Başkanı Draghi bugün bir konuşma yapacak. Ancak konuşmanı EUR'da önemli bir etki yaratmasını beklemiyoruz. EUR/USD paritesinin 1.17 seviyesinden fazla uzaklaşmasını beklemiyoruz. Paritede 100 günlük basit hareketli ortalamasının olduğu 1.1666 seviyesi önemli destek olarak gösterilebilir.

Yarın yayımlanacak OVP öncesinde TL'de nispeten temkinli bir seyir izlenebilir. Kurun 6.35 seviyesinin hangi tarafında kapanış yapacağı önemli. Direnç olarak 6.40'ı söyleyebiliriz.

USDTRY için Destek: 6.3400-6.3100-6.2800 Direnç: 6.4000-6.4300-6.4600

EURUSD için Destek: 1.1666-1.1635-1.1600 Direnç: 1.1700-1.1730-1.1750



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.57 artan BIST-100 endeksinde, 94,500, 94,000 ve 93,400 puan destek; 95,400, 96,000 ve 96,300 puan ise direnç seviyeleri.

US\$ 1,203 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,197 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 |
|------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 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”.