

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Senatosu'nun, vergi kesintisi tasarısının geçirilmesi önündeki engellerden birisi olan 2018 yılı mali yıl bütçe tasarısını onaylaması, bu sabah A.B.D. tahvil faizlerinin güne yükselişe başlamasına neden oldu. Gün içinde A.B.D.'de açıklanacak Eylül ayı ikinci el konut satışları verisinin tahvil piyasasına yön verici bir etki yapmasını beklemiyoruz.
- Bugün yurt içinde 2 yıllık tahvilin bileşik faizinin %12.20-12.30; 10 yıllık tahvil faizinin de %11.35-11.45 aralığında hareket edeceğini düşünüyoruz.

Döviz:

- A.B.D. Senatosu'nun 2018 yılı mali yıl bütçe tasarısını onaylaması USD'yi destekledi. Bugün EUR/USD paritesinde hareket aralığının orta noktasının 1.18 olmasını bekliyoruz.
- Önemli bir verinin bulunmadığı bugün, AB liderler zirvesinden Türkiye ile ilgili yapılacak değerlendirmelerin yansımaları yurt içi piyasalarda geçici de olsa etkili olabilir.
- USD/TRY kurunda bugün 3.65-3.64 aralığının destek olmaya devam etmesini bekliyoruz, 3.68-3.69 aralığı ise öne çıkan direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 108,000, 107,600 ve 107,200 puan destek; 109,000, 109,400 ve 109,750 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,282 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,278 ve US\$ 1,275 seviyeleri destek; US\$ 1,285 ve US\$ 1,289 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.6423	-0.91
EUR/TRY	4.3242	-0.22
EUR/USD	1.1850	0.53
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.91	12.26
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.329	
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.00
MB O/N borç verme faizi (%)		9.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		11.96

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	108,433.55	1.41	38.77
BIST-30	133,043.63	1.54	39.31
BIST Bankacılık	171,674.95	2.54	32.52
FTSE 100 EOD	7,523.04	-0.26	5.32
XETRA DAX	12,990.10	-0.41	13.14
Dow Jones	23,163.04	0.02	17.21
S&P 500	2,562.10	0.03	14.44
Altın	1,289.40	0.67	11.98

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Eylül ayı ikinci el konut satışları	5.32	5.32	5.35
İtalya	16:00	İtalya Merkez Bankası çeyrek dönemlik Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			

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:

Dün geç saatlerde A.B.D. Senatosu'nun, vergi kesintisi tasarısının geçirilmesi önündeki engellerden birisi olan 2018 yılı mali yıl bütçe tasarısını onaylaması, bu sabah A.B.D. tahvil faizlerinin güne yükselişe başlamasına neden oldu.

Dün %2.3210'dan kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah %2.3650 seviyesine yükselmiş durumda.

Gün içinde A.B.D.'de açıklanacak Eylül ayı ikinci el konut satışları verisinin tahvil piyasasına yön verici bir etki yapmasını beklemiyoruz.

AB liderler zirvesinden Türkiye ile ilgili yapılacak değerlendirmelerin yansımaları yurt içi piyasalarda geçici de olsa etkili olabilir.

Bugün yurt içinde 2 yıllık tahvilin bileşik faizinin %12.20-12.30; 10 yıllık tahvil faizinin de %11.35-11.45 aralığında hareket edeceğini düşünüyoruz.

Hazine Müsteşarlığı'nın gelecek hafta düzenleyeceği yüklü ihalelere gelecek talep ve ihalelerde oluşacak faiz ise yurt içi tahvil piyasasının hareketli olmasına ve işlem hacminin artmasına yol açabilir.

	18/10/2017	19/10/2017 (baz puan-bps)	
	bileşik faiz (%) / kapanış		değişim
2 yıllık gösterge	12.26	12.26	0
10 yıllık gösterge	11.38	11.41	3
10-2 yıl getiri farkı	-88	-85	

TR Eurobond (\$)	18/10/2017	19/10/2017	değişim (US\$)
2025	115.7	116.0	0.3
2030	157.8	158.2	0.4
2041	102.0	102.5	0.5

	18/10/2017	19/10/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.34	2.32	-2
10-2 yıl getiri farkı	78	77	

CDS (5 yıllık USD)	18/10/2017	19/10/2017	değişim (bps)
Türkiye	174	172	-1.5
Güney Afrika	171	171	0.2
Rusya	130	130	0.2
Brezilya	173	169	-4.7

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1810, USD/TRY kuru 3.6600, sepet ise 3.9910 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. Senatosu'nun, vergi kesintisi tasarısının geçirilmesi önündeki engellerden birisi olan 2018 yılı mali yıl bütçe tasarısını onaylaması, USD'yi desteklerken, bu sabah itibarıyla TRY dahil gelişmekte ülke para birimleri USD karşısında değer kaybetti.

Bugün EUR/USD paritesinde hareket aralığının orta noktasının 1.18 olmasını bekliyoruz.

Önemli bir verinin bulunmadığı bugün, AB liderler zirvesinden Türkiye ile ilgili yapılacak değerlendirmelerin yansımaları yurt içi piyasalarda geçici de olsa etkili olabilir.

USD/TRY kurunda bugün 3.65-3.64 aralığının destek olmaya devam etmesini bekliyoruz, 3.68-3.69 aralığı ise öne çıkan direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 3.6500-3.6430-3.6390 Direnç: 3.6640-3.6760-3.6800

EURUSD için Destek: 1.1785-1.1765-1.1730 Direnç: 1.1835-1.1850-1.1870

Döviz kurları	18/10/2017	19/10/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.1787	1.1850	0.5%
USD/JPY	112.92	112.53	-0.3%
GBP/USD	1.3203	1.3157	-0.3%
USD/TRY	3.6758	3.6423	-0.9%
USD/ZAR	13.5722	13.4800	-0.7%
USD/RUB	57.45	57.26	-0.3%
USD/BRL	3.1706	3.1663	-0.1%

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.41'lik yükselişle 108,433.55 puandan kapanan BIST-100 endeksinde, 108,000, 107,600 ve 107,200 puan destek; 109,000, 109,400 ve 109,750 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.'de 2018 yılı mali yıl bütçe tasarısını onaylaması sonrasında USD değer kazanırken, altının ons fiyatı geriledi. Bu sabah US\$ 1,282 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,278 ve US\$ 1,275 seviyeleri destek; US\$ 1,285 ve US\$ 1,289 seviyeleri ise direnç.

	18/10/2017	19/10/2017	değişim
BIST-100	106,926.39	108,433.55	1.41%
BIST-30	131,027.22	133,043.63	1.54%
XBANK	167,418.44	171,674.95	2.54%
XUSIN	121,206.91	122,311.52	0.91%
MSCI TR	1,476,204	1,497,935	1.47%
MSCI EM	128.43	127.75	-0.53%
VIX	10.1	10.1	-0.20%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
20 Ekim Cuma					
A.B.D.	17:00	Eylül ayı ikinci el konut satışları	5.32	5.32	5.35
İtalya	16:00	İtalya Merkez Bankası çeyrek dönemlik Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
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”.