

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Başkanı Trump'ın, Çin'in misilleme yapması halinde %10 ek gümrük vergisi uygulanacak US\$ 200 milyarlık Çin menşeli ürünü belirlemesi direktifini verdiğini açıklaması, dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin gün içinde %2.8530'a kadar gerilemesine neden oldu. Bu seviyeden gelen düzeltme hareketi ve konut başlangıçları verisinin beklentiden güçlü gelmesi, A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin %2.90 seviyesinin hemen üzerine çıkmasını sağladı.

Döviz:

- Piyasalar A.B.D.-Çin arasındaki ticaret konulu çekişmeyi endişe ile izlemeye devam ederken USD, güvenilir liman olarak görülen JPY karşısında nispeten zayıf seyrediyor. Dün ECB Başkanı Draghi'nin para politikasında sabırlı yaklaşım göstereceklerini söylemesi, EUR/USD paritesinin 1.1530 seviyesine gerilemesinde etkiliydi. Daha sonra bu seviyelerden toparlanan parite, bu sabah 1.1580 seviyesinde bulunuyor. EUR/USD paritesinde 1.1530 seviyesindeki desteği önemsiyoruz. İlk direnç olan 1.1595'in aşılması durumunda ise 1.1625 direnci izlenecek.
- USD/TRY kurunda 4.74 seviyesini ilk destek, 4.78'i ise ilk direnç olarak söyleyebiliriz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 94,000, 93,500 ve 93,000 puan destek; 94,750, 95,650 ve 96,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 1,270, US\$ 1,268 ve US\$ 1,258 destek, US\$ 1,277, US\$ 1,279 ve US\$ 1,282 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	4.7382	0.68
EUR/TRY	5.4919	0.48
EUR/USD	1.1588	-0.31
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	18.47	19.32
Gösterge Eurobond - Oca 2030	7.7643	
MB O/N borçlanma faizi (%)		15.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		17.75
MB O/N borç verme faizi (%)		18.00
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		17.75

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	94,436.87	1.50	-18.12
BIST-30	116,040.02	1.61	-18.35
BIST Bankacılık	131,048.81	1.78	-23.53
FTSE 100 EOD	7,603.85	-0.36	-1.09
XETRA DAX	12,677.97	-1.22	-1.86
Dow Jones	24,700.21	-1.15	-0.55
S&P 500	2,762.59	-0.40	3.33
Altın	1,274.37	-0.28	-2.18

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Mayıs ayı ikinci el konut satışları (aylık %)	-	1.1	-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:

Hazine Müsteşarlığı dün düzenlediği 3 tahvil ihalesiyle Haziran ayı iç borçlanma programını tamamladı. İhalelere gelen talep için güçlü diyemsek de yeterli olduğunu söyleyebiliriz. Bugün 2 yıllık tahvilin bileşik faizinin %19 üzerinde kalmayı sürdüreceğini düşünüyoruz.

A.B.D.-Çin arasındaki ticaret konulu çekişme piyasa hareketlerinde belirleyici unsurlardan birisi olmayı sürdürüyor.

A.B.D. Başkanı Trump'ın, Çin'in misilleme yapması halinde %10 ek gümrük vergisi uygulanacak US\$ 200 milyarlık Çin menşeli ürünü belirlemesi direktifini verdiğini açıklaması, dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin gün içinde %2.8530'a kadar gerilemesine neden oldu.

Bu seviyeden gelen düzeltme hareketi ve konut başlangıçları verisinin beklentiden güçlü gelmesi, A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizinin %2.90 seviyesinin hemen üzerine çıkmasını sağladı. Bugün A.B.D.'de Mayıs ayı ikinci el konut satışları verisi açıklanacak.

	18/06/2018	19/06/2018 (baz puan-bps)	
	bileşik faiz (%) / kapanış		değişim
2 yıllık gösterge	19.12	19.32	20 ↑
10 yıllık gösterge	16.98	17.00	2 ↑
10-2 yıl getiri farkı	-214	-232	

TR Eurobond (\$)	18/06/2018	19/06/2018	değişim (US\$)
2025	101.1	100.7	-0.4 →
2030	131.9	131.0	-0.9 ↓
2041	80.2	79.5	-0.7 ↓

	18/06/2018	19/06/2018	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.93	2.89	-3 ↓
10-2 yıl getiri farkı	37	35	

CDS (5 yıllık USD)	18/06/2018	19/06/2018	değişim (bps)
Türkiye	322	326	3.9 ↑
Güney Afrika	219	218	-0.4 →
Rusya	152	154	2.0 →
Brezilya	277	270	-7.3 ↓

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1577, USD/TRY kuru 4.7600, sepet ise 5.1370 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün ECB Başkanı Draghi'nin para politikasında sabırlı yaklaşım göstereceklerini söylemesi, EUR/USD paritesinin 1.1530 seviyesine gerilemesinde etkiliydi. Daha sonra bu seviyelerden toparlanan parite, bu sabah 1.1580 seviyesinde bulunuyor.

Piyasalar A.B.D.-Çin arasındaki ticaret konulu çekişmeyi endişe ile izlemeye devam ederken USD, güvenilir liman olarak görülen JPY karşısında nispeten zayıf seyrediyor. Ancak USD'nin, JPY ve CHF hariç birçok para birimi karşısındaki gücünü koruduğu görülüyor. Bugün veri açısından yoğun bir gün değil. A.B.D.'de Mayıs ayı ikinci el konut satışları verisi açıklanacak.

Döviz kurları	18/06/2018	19/06/2018	değişim (%)
EUR/USD	1.1622	1.1588	-0.3% ↓
USD/JPY	110.54	110.04	-0.5% ↓
GBP/USD	1.3242	1.3178	-0.5% ↓
USD/TRY	4.7032	4.7382	0.7% ↑
USD/ZAR	13.6355	13.7420	0.8% ↑
USD/RUB	63.36	63.82	0.7% ↑
USD/BRL	3.7460	3.7461	0.0% ↑

Kaynak: Reuters

EUR/USD paritesinde 1.1530 seviyesindeki desteği önemsiyoruz. İlk direnç olan 1.1595'in aşılması durumunda ise 1.1625 direnci izlenecek.

USD/TRY kurunda 4.74 seviyesini ilk destek, 4.78'i ise ilk direnç olarak söyleyebiliriz.

USDTRY için Destek: 4.7410-4.7200-4.7000 Direnç: 4.7800-4.8000-4.8200

EURUSD için Destek: 1.1550-1.1530-1.1500 Direnç: 1.1595-1.1625-1.1650



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün BIST-100 endeksi, Pazartesi günkü kaybının büyük kısmını geri alarak %1.5'lik artışla günü 94,436.87 puandan kapattı. BIST-100 endeksinde 94,000, 93,500 ve 93,000 puan destek; 94,750, 95,650 ve 96,000 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin gücünü koruması nedeniyle dün altının ons fiyatı US\$ 1,270 seviyesine kadar geriledikten sonra bu sabah US\$ 1,274 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,270, US\$ 1,268 ve US\$ 1,258 destek, US\$ 1,277, US\$ 1,279 ve US\$ 1,282 ise direnç seviyeleri.

	18/06/2018	19/06/2018	değişim
BIST-100	93,043.28	94,436.87	1.50%
BIST-30	114,197.46	116,040.02	1.61%
XBANK	128,758.79	131,048.81	1.78%
XUSIN	117,578.76	119,284.53	1.45%
MSCI TR	1,264,053	1,283,529	1.54%
MSCI EM	126.46	125.34	-0.89%
VIX	12.3	13.4	8.45%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
20 Haziran Çarşamba					
A.B.D.	17:00	Mayıs ayı ikinci el konut satışları (aylık %)	-	1.1	-2.5
21 Haziran Perşembe					
A.B.D.	15:30	İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi)	-	220	218
	15:30	Haziran ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	29	34.4
Euro Bölgesi	17:00	Haziran ayı tüketici güveni	0.3	0.0	0.2
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.5	0.5	0.5
22 Haziran Cuma					
A.B.D.	16:45	Haziran ayı Markit PMI imalat	-	56.1	56.4
	16:45	Haziran ayı Markit PMI hizmetler	-	56.5	56.8
	16:45	Haziran ayı Markit PMI birleşik	-	-	56.6
Euro Bölgesi	11:00	Haziran ayı Markit PMI imalat	55.7	55.0	55.5
	11:00	Haziran ayı Markit PMI hizmetler	54.1	53.8	53.8
	11:00	Haziran ayı Markit PMI birleşik	54.4	53.9	54.1
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”.