

BONO PİYASALARI

13 Mayıs 2015 vadeli gösterge tahvil:

Çarşamba Açılış: % 9.12 Kapanış:%9.15

Bugün Sabah Açılış: ...

Türkiye 2030 Euro Tahvil: 161.5

Yorum / Beklenti:

Asya Borsaları Avrupa ekonomisinden gelen iyi haberlere rağmen ABD tahvil alım programının seyrine dair devam eden belirsizlikler nedeniyle bugün düşmeye devam etti. Dün dar bantta hareket eden 2 yıllık gösterge faizin bileşik faizi günü sınırlı oranda yükselişle %9.15'den sonlandırdı. Yurtiçi veri gündeminin yoğun olduğu bugün piyasalar Temmuz ayı cari denge, merkezi yönetim bütçe gerçekleşmesi ve Mayıs işsizlik verilerini takip edecek. Yurtdışında ise ABD Temmuz sanayi üretim, kapasite kullanım oranı ve enflasyonu yakından izlenecek. Gün içinde tahvil piyasasında sakin bir seyir bekliyoruz.

DÖVİZ PİYASALARI

| | Çarşamba günü hareket bandı: | Bugün Açılış: |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dolar/TL | 1.9310 (1.9275-1.9410) | 1.9311 |
| Euro/Dolar | 1.3261 (1.3238-1.3278) | 1.3255 |
| Dolar/TL Destek: | 1.9080-1.9200 | Direnç: 1.9350-1.9430 |
| Euro/Dolar Destek: | 1.3080-1.3250 | Direnç: 1.3340-1.3430 |

Yorum / Beklenti:

FED'in tahvil alım hızını ne zaman azaltmaya başlayacağına dair belirsizliklerin etkisiyle dolar dün Euro karşısında çok sınırlı bir değer kazanıyla 1.3255'e geldi. Gün içinde dar bantta hareket eden TL ise hafif bir değer kazancı ile 1.9311 oldu. Bu gelişmelerle birlikte 50:50 Euro:Dolar sepeti 2.2454'e geriledi. Yurtdışında cari açık, yurtdışında ise ABD enflasyon ve sanayi üretimi verisinin takip edileceği yurtiçi döviz piyasasında genel olarak sakin bir seyir bekliyoruz.

TÜREV PİYASALARI

Çarşamba Günü:

5 Yıllık CDS Türkiye: 205.3 (Günlük Değişim: % -0.9)

VIX: 13.04 (Günlük Değişim: %5.9)

USD/TRY 1 aylık Volatilité: %8.9 (Günlük Değişim: % -0.4)

TL PİYASALARI

Çarşamba Günü:

TCMB politika faizi: %4.50

Interbank O/N işlem bandı: %6.75 %7.25

Int+Repo O/N İş Hac: TL 21.12 mia MB toplam sterilizasyon: TL 0.24 mia

MB+PY Repo+Interbank: TL 35.71 mia Net Likidite Açığı: TL 35.47 mia

Bugünkü Rezerv Tahmini: TL 1.2 mia

GÜNDEM

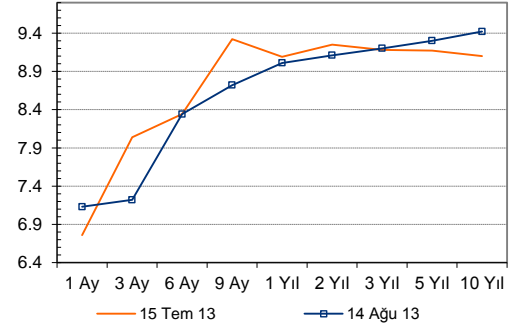
15 Ağustos

- Türkiye – Temmuz cari denge (ING:-5 milyar dolar), Mayıs işsizlik oranı, Temmuz merkezi yönetim bütçesi, Ağustos beklenti anketi
- ABD –Temmuz sanayi üretimi (ING: %0.5), Temmuz TÜFE (ING:%0.2), Temmuz kapasite kullanım oranı (ING: %77.9), haftalık işsizlik başvuruları

16 Ağustos

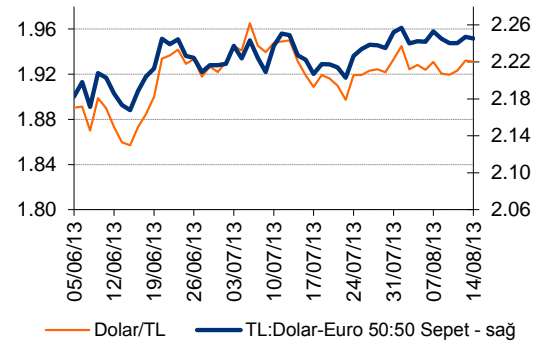
- ABD – Temmuz yeni konut satışları (ING: 880000), Ağustos Michigan tüketici güven end. (ING: 86)
- AB – Temmuz TÜFE

Bono Getiri Eğrileri (%)

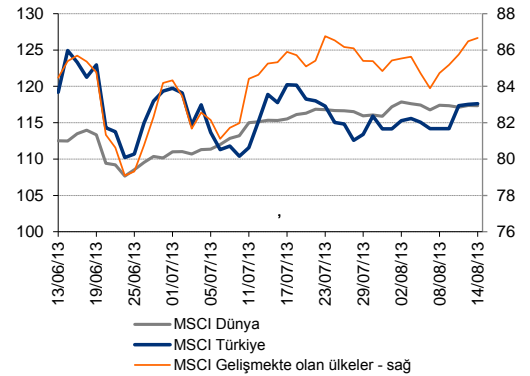


Kaynak: BIST, ING Bank

TL Kurları



MSCI Endeksleri - Piyasa Özeti



| | 13-08-13 | 14-08-13 | GÜNLÜK DEĞİŞİM | YBY DEĞİŞİM |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| 14 Ağustos 13 | KAPANIŞ DEĞERİ | KAPANIŞ DEĞERİ | DEĞİŞİM | DEĞİŞİM |
| BIST -100 | 75,514 | 75,586 | 0.09% | -3.35% |
| DOW JONES | 15,451 | 15,338 | -0.73% | 17.04% |
| NIKKEI 225 | 13,867 | 14,050 | 1.32% | 35.16% |
| DAX | 8,416 | 8,438 | 0.27% | 10.85% |
| FTSE 100 | 6,612 | 6,587 | -0.37% | 11.69% |
| BOVESPA | 50,601 | 50,896 | 0.58% | -16.50% |
| A.B.D. 10 Yıllık Tahvil Faizi (%) | 2.72 | 2.71 | -0.33% | 54.35% |
| BRENT PETROL | 112.64 | 112.21 | -0.38% | 0.55% |
| Dolar/TL | 1.9320 | 1.9311 | -0.05% | 8.39% |
| Euro/Dolar | 1.3261 | 1.3255 | -0.05% | 0.46% |
| 50:50 Dolar:Euro SEPET | 2.2470 | 2.2454 | -0.07% | 8.67% |
| ALTIN | 1,320.69 | 1,334.59 | 1.05% | -20.29% |

Kaynak: Bloomberg, Reuters, BIST

ING Bank Ekonomik Arařtırmalar Grubu

| | | | |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Sengül Dağdeviren | Baş Ekonomist | + 90 212 329 0752 | sengul.dagdeviren@ingbank.com.tr |
| Muammer Mercan | Kıdemli Ekonomist | + 90 212 329 0751 | muhammet.mercan@ingbank.com.tr |
| Muammer Kömürcüođlu | Ekonomist | + 90 212 329 0753 | muammer.komurcuoglu@ingbank.com.tr |

AÇIKLAMA:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor, ING Bank A.ř. Ekonomik Araştırmalar Grubu tarafından sadece bilgi amaçlı olarak hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin yayım tarihi itibarıyla yanlış/yanıltıcı olmamasına  zen gösterilmiş olmasına karşın, ING Bank A.ř. bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING Bank A.ř. ve kurum çalışanları bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek herhangi bir doğrudan ve dolaylı zarardan ötürü hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Telif hakkı saklıdır, herhangi bir amaçla ING Bank A.ř.'nin izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Tüm hakkı saklıdır.

ING Bank A.ř. bu raporun Türkiye'de yayımlanmasından sorumludur.