

 Görüş

Tahvil:

- Bugünün gündemi oldukça yoğun. A.B.D. tahvil faizlerinin gün içinde ağırlıklı olarak verilere bağlı hareket etmesini bekleyebiliriz. Alman tahvil faizleri açısından ise sabah saatlerinde açıklanacak Markit PMI imalat verisi önemli olabilir.

Döviz:

- A.B.D. Başkanı Trump'ın Suriye'nin kuzeyindeki ateşkesin kalıcı olduğunu söyleyerek Türkiye'ye yönelik yaptırımları kaldırması, TL'nin değer kazanmasını sağladı. Ekonomistlerin beklentisi bir haftalık repo ihale faizinde 100 baz puanlık indirimle gidileceği yönünde, ancak para piyasasındaki fiyatlamalar 300 baz puanlık indirim beklentisini yansıtıyor. Dolayısıyla TCMB'nin faiz indirim kararı 100-150 baz puan olduğu takdirde TL'de değer kazanımının görülebileceğini dikkate alıyoruz. Böyle bir durumda USD/TRY kurunda 5.70 desteği test edilebilir diye düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 99,330, 98,700 ve 98,100 puan destek; 100,540, 100,900 ve 101,400 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,492 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,484 ve US\$ 1,480 destek; US\$ 1,497 ve US\$ 1,505 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	5.7317	-1.28
EUR/TRY	6.3847	-1.12
EUR/USD	1.1129	0.04
MB O/N borçlanma faizi (%)		15.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		16.50
MB O/N borç verme faizi (%)		18.00
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		16.02

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	99,785.16	1.94	9.33
BIST-30	123,531.71	1.96	8.04
BIST Bankacılık	141,585.75	2.27	20.26
FTSE 100 EOD	7,260.74	0.67	7.92
XETRA DAX	12,798.19	0.34	21.21
Dow Jones	26,833.95	0.17	15.03
S&P 500	3,004.52	0.28	19.85
Altın	1,491.85	0.28	16.30

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.82, 2018 sonu değeri 6.39.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.97, 2018 sonu değeri 0.93 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	14:00	TCMB PPK bir haftalık repo ihale faizi (%)	15.50	15.50	16.50
A.B.D.	16:45	Ekim ayı Markit US PMI imalat	-	50.9	51.1
Euro Bölgesi	11:00	Ekim ayı Markit PMI imalat	46.2	46.0	45.7
	14:45	ECB faiz kararı (%)	0.0	0.0	0.0

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrektek çeyreğe

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D. tahvil faizleri günü yatay tamamladı. Dün %1.7660'tan %1.7590'a gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %1.7450 seviyesinde bulunuyor.

Bugünün gündemi oldukça yoğun. A.B.D.'de Markit PMI endeksleri, dayanıklı mal siparişleri, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, yeni konut satışları ve Kansas City Fed imalat endeksi yayımlanacak. A.B.D. tahvil faizlerinin gün içinde ağırlıklı olarak verilere bağlı hareket etmesini bekleyebiliriz. Alman tahvil faizleri açısından ise sabah saatlerinde açıklanacak Markit PMI imalat verisi önemli olabilir.

Bugünkü ECB toplantısında faiz/politika değişikliği beklenmiyor. Ancak ECB Başkanı Draghi'nin son toplantısı olması nedeniyle de basın toplantısı ilgi çekici olabilir. Yurt içinde ise TCMB Para politikası Kurulu kararı kritik olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1132, USD/TRY kuru 5.7510, sepet ise 6.0795 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. Başkanı Trump'ın Suriye'nin kuzeyindeki ateşkesin kalıcı olduğunu söyleyerek Türkiye'ye yönelik yaptırımları kaldırması, TL'nin değer kazanmasını sağladı. Günün en önemli gündem maddesi TCMB Para Politikası Kurulu'nun faiz kararı ve açıklama metninde yer alacak ifadeleri olacak.

Ekonomistlerin beklentisi bir haftalık repo ihale faizinde 100 baz puanlık indirimle gidileceği yönünde, ancak para piyasasındaki fiyatlamalar 300 baz puanlık indirim beklentisini yansıtıyor. Dolayısıyla TCMB'nin faiz indirim kararı 100-150 baz puan olduğu takdirde TL'de değer kazanımı görülebilir. Böyle bir durumda USD/TRY kurunda 5.70 desteği test edilebilir.

Euro Bölgesi'nde açıklanacak Markit PMI verisinin hayal kırıklığı yaratması halinde EUR/USD paritesinin 1.1085 desteğine yaklaşması şaşırtıcı olmaz. Bugünkü yoğun veri akışı, paritenin 100 günlük basit hareketli ortalamasının olduğu 1.1134 seviyesinin hangi tarafında kalacağını belirleyecek.

USDTRY için Destek: 5.7320-5.7200-5.7000 Direnç: 5.7800-5.8000-5.8250

EURUSD için Destek: 1.1110-1.1085-1.1060 Direnç: 1.1150-1.1165-1.1180



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.94 artarak 99,785.16 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 99,330, 98,700 ve 98,100 puan destek; 100,540, 100,900 ve 101,400 puan ise direnç seviyeleri.

Yatay hareketini sürdüren ve bu sabah US\$ 1,492 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,484 ve US\$ 1,480 destek; US\$ 1,497 ve US\$ 1,505 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2016	2017	2018	Son 5 Yıl Ortalaması	Mevcut (23/10/2019)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	9.24	7.82
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.21	0.97
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	9.99	7.73
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	2.14	1.92
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	13.90	12.68

Kaynak: Bloomberg

Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
24 Ekim Perşembe					
Türkiye	14:00	TCMB Para Politikası Kurulu bir haftalık repo ihale faizi (%)	15.50	15.50	16.50
A.B.D.	15:30	Eylül ayı dayanıklı mal siparişleri	-0.3	-0.7	0.2
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (bin kişi)	-	215	214
	16:45	Ekim ayı Markit US PMI imalat	-	50.9	51.1
	16:45	Ekim ayı Markit US PMI hizmetler	-	51.0	50.9
	17:00	Eylül ayı yeni konut satışları (aylık %)	-	-1.6	7.1
	18:00	Ekim ayı Kansas City Fed imalat aktivitesi	-	-4	-2
Euro Bölgesi	11:00	Ekim ayı Markit PMI imalat	46.2	46.0	45.7
	14:45	ECB faiz kararı (%)	0.0	0.0	0.0
	15:30	ECB Başkanı Draghi'nin basın toplantısı			
25 Ekim Cuma					
Türkiye	10:00	Ekim ayı kapasite kullanım oranı (%)	-	-	76.3
A.B.D.	17:00	Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	96	96	96

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”.