

 Görüş

Tahvil:

- Cuma günü A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişin arkasında istihdam verilerinin daha zayıf gelebileceği yönündeki piyasadaki korkunun gerçekleşmemiş olması gösterilebilir.

Döviz:

- Perşembe ve Cuma günü gerçekleştirilmesi beklenen A.B.D.-Çin ticaret görüşmelere ilişkin yatırımcıların temkinli kaldığı gözleniyor. Bu haftanın öne çıkan diğer başlıkları arasında; Fed Başkanı Powell'in yarın akşamki konuşması, Fed'in Çarşamba akşamı yayımlanacak toplantı tutanakları, Perşembe günü A.B.D. TÜFE verileri sayılabilir.
- Bugün EUR/USD paritesinde 1.0950 seviyesini destek olarak gösterebiliriz. 1.1020 direncinin ise gün içinde güçlü olacağını düşünüyoruz.
- Jeopolitik haber akışı yakından izlenirken, 5.7000 desteği sabah saatlerinde güçlü olabilir. 100 günlük basit hareketli ortalamasının olduğu 5.7305 seviyesi ise ilk önemli direnç olarak takip edilebilir. 5.75 ise ana direnç olmayı sürdürüyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 103,000, 102,700 ve 102,400 puan destek; 103,900, 104,440 ve 104,770 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,506 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,501 ve US\$ 1,496 destek; US\$ 1,510 ve US\$ 1,519 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	5.6952	0.10
EUR/TRY	6.2521	0.09
EUR/USD	1.0976	0.11
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 (%)		16.17

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	103,463.52	0.66	13.36
BIST-30	127,930.87	0.67	11.88
BIST Bankacılık	149,099.59	1.23	26.64
FTSE 100 EOD	7,155.38	1.10	6.35
XETRA DAX	12,012.81	0.73	13.77
Dow Jones	26,573.72	1.42	13.92
S&P 500	2,952.01	1.42	17.76
Altın	1,504.35	-0.03	17.28

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.18, 2018 sonu değeri 6.39.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.00, 2018 sonu değeri 0.93 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	17:30	Hazine Eylül ayı nakit dengesi (TRY milyar)	-	-	5.690

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de Eylül ayında tarım dışı istihdam artışı 136 bin kişi ile 145 bin kişi olan piyasanın ortalama beklentisinin altında geldi. Ancak bir önceki ayın verisi 38 bin kişi yukarı yönde revize edildiği için Eylül ayı tarım dışı istihdam verisinin hayal kırıklığı yarattığı söylenemez. İşsizlik oranı %3.5 (yaklaşık 50 yılın en düşük seviyesi) ile piyasanın %3.7 olan ortalama beklentisinin altında gerçekleşti. Ortalama saatlik ücretlerde aylık bazda değişim yaşanmadı (piyasanın beklentisi %0.2 artacağı yönündeydi). Yıllık bazdaki artış da %2.9 ile %3.2 olan piyasanın ortalama beklentisinin altında kaldı.

İstihdam verileri arasında Fed'in önem verdiği bilinen ücretler alt kaleminde artış olmamasına karşın veriler sonrasında A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişin arkasında, Cuma günkü verilerin nette daha zayıf gelebileceği yönündeki piyasadaki korkunun gerçekleşmemiş olması gösterilebilir.

İstihdam verileri öncesinde %1.5238 seviyesindeki A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, istihdam verileri sonrasında %1.5560'a kadar çıktıktan sonra günü %1.5140 seviyesinden tamamladı. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.5220 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0975, USD/TRY kuru 5.7220, sepet ise 5.9956 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.-Çin arasındaki ticaret görüşmelerine bu hafta yeniden başlanacak. Görüşmelere A.B.D. tarafında Ticaret Temsilcisi Lighthizer ve Hazine Bakanı Mnuchin katılacak.

Perşembe ve Cuma günü gerçekleştirilmesi beklenen görüşmelere ilişkin yatırımcıların temkinli kaldığı gözleniyor.

Bu haftanın öne çıkan diğer başlıkları arasında; Fed Başkanı Powell'in yarın akşamki konuşması, Fed'in Çarşamba akşamı yayımlanacak toplantı tutanakları, Perşembe günü A.B.D. TÜFE verileri sayılabilir.

Bugün EUR/USD paritesinde 1.0950 seviyesini destek olarak gösterebiliriz. 1.1020 direncinin ise gün içinde güçlü olacağını düşünüyoruz.

Jeopolitik haber akışı da yakından izlenirken, 5.7000 desteği sabah saatlerinde güçlü olabilir. 100 günlük basit hareketli ortalamanın olduğu 5.7305 seviyesi ise ilk önemli direnç olarak takip edilebilir. 5.75 ise ana direnç olmayı sürdürüyor.

USDTRY için Destek: 5.7000-5.6850-5.6750 Direnç: 5.7305-5.7500-5.7750

EURUSD için Destek: 1.0950-1.0935-1.0900 Direnç: 1.1000-1.1020-1.1050



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %0.66 artarak 103,463.52 puandan günü tamamlayan BIST-100 endeksinde 103,000, 102,700 ve 102,400 puan destek; 103,900, 104,440 ve 104,770 puan ise direnç seviyeleri.

Bu hafta gerçekleştirilecek A.B.D.-Çin görüşmeleri öncesinde yatırımcıların temkinli olduğu görülürken, altının ons fiyatı bu sabah US\$ 1,506 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,501 ve US\$ 1,496 destek; US\$ 1,510 ve US\$ 1,519 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2016	2017	2018	Son 5 Yıl Ortalaması	Mevcut (03/10/2019)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	9.24	8.18
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.21	1.00
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	9.99	7.63
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	2.14	1.89
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	13.90	12.52

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
7 Ekim Pazartesi					
Türkiye	17:30	Hazine Eylül ayı nakit dengesi (TRY milyar)	-	-	5.690
Almanya	09:00	Ağustos ayı yeni siparişler (aylık %/YY %)	2.0/-4.7	-/-	-2.7/-5.6

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”.