

 Görüş

## Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizleri, dün haftalık işsizlik maaşı başvurularının artması ve TÜFE verisinin beklentinin üzerinde gelmesinin ardından dalgalı seyretti. Tahvil getiri eğrisinin kısa tarafı gerilerken, 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil faizleri arasında fark genişledi (bu sabah itibarıyla yaklaşık 10 baz puan).

## Döviz:

- Bugün A.B.D.'de Eylül ayı ÜFE, Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak. Fed'den Goolsbee, Logan ve Bowman konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0925, 1.0900 ve 1.0880 seviyeleri destek; 1.0960, 1.0980 ve 1.1010 seviyeleri de direnç. Yarın Çin'de yeni teşvik tedbirlerinin açıklanması bekleniyor. Paketin büyüklüğü konusunda fikir birliği 2 trilyon Yuan (US\$ 283 milyar) civarında. EUR'nun Çin'deki olumlu gelişmelere iyi tepki verme eğiliminde olması nedeniyle Çin'deki hafta sonu gelişmeleri EUR/USD paritesi açısından da izlenecek. USD/TRY kurunda 34.27, 34.23 ve 34.20 seviyeleri destek; 34.33, 34.36 ve 34.40 seviyeleri de direnç.

## Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,850, 8,749 ve 8,695 seviyeleri destek; 9,065, 9,197 ve 9,304 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

## Emtia:

- US\$ 2,641 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,635, US\$ 2,621, US\$ 2,608 seviyeleri destek; US\$ 2,648, US\$ 2,658 ve US\$ 2,670 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.1519	-0.17
EUR/TRY	37.4291	-0.03
EUR/USD	1.0935	-0.04
MB O/N borçlanma faizi (%)		47.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		50.00
MB O/N borç verme faizi (%)		53.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	8,964.10	-1.84	20.00
BIST-30	9,960.10	-2.08	24.18
BIST Bankacılık	12,955.89	-1.90	48.62
FTSE 100 EOD	8,237.73	-0.39	6.52
XETRA DAX	19,210.90	-0.07	14.68
Dow Jones	42,454.12	-0.14	12.64
S&P 500	5,780.05	-0.21	21.18
Altın	2,629.48	0.83	27.48

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 5.74 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.30 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15.30	Eylül ayı ÜFE (aylık %/YY %)	0.1/-	0.1/1.6	0.2/1.7
	16.45	Fed'den Goolsbee, Logan (17.45) ve Bowman (20.10) konuşacak.			
	17.00	Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	72	71	70.1

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



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

A.B.D. tahvil faizleri, dün haftalık işsizlik maaşı başvurularının artması ve TÜFE verisinin beklentinin üzerinde gelmesinin ardından dalgalı seyretti. Tahvil getiri eğrisinin kısa tarafı gerilerken, 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil faizleri arasında fark genişledi (bu sabah itibarıyla yaklaşık 10 baz puan). Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.98 ve %4.07 seviyesinde. Bugün A.B.D.'de açıklanacak ÜFE ve güven endeksi takip edilecek.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0944, USD/TRY kuru 34.2950, sepet ise 35.9137 seviyesinde bulunuyor.

Dün A.B.D.'de açıklanan veriler karışık geldi. TÜFE verileri beklentiden yüksek gerçekleşti ve çekirdek TÜFE'de aylık artış %0.3 oldu. Normal koşullarda TÜFE'nin beklentinin üzerinde gelmesi USD'nin değer kazanmasına yol açabilirdi ancak koşullar farklı olduğu için bu yaşanmadı. Zira dün TÜFE verileri ile aynı anda yayımlanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları da beklentinin üzerinde gerçekleşti. Bilindiği üzere son dönemde Fed'in ve piyasaların odak noktası enflasyondan ziyade istihdam tarafı. Buna bağlı olarak piyasanın verdiği net tepki de istihdam verisinin işaret ettiği yönde oldu. Her ne kadar işsizlik başvurularındaki sürpriz yükseliş kasırga kaynaklı olabileceksede USD değer kaybetti.

Dün Fed'den üç yetkili (Williams, Goolsbee ve Barkin) TÜFE verisi sonrasında faiz indirimi beklentilerini korusa da, şahin tarafta yer alan Bostic, gerekirse bir toplantının pas geçilebileceğini belirtti.

Bugün A.B.D.'de Eylül ayı ÜFE, Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak. Fed'den Goolsbee, Logan ve Bowman konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0925, 1.0900 ve 1.0880 seviyeleri destek; 1.0960, 1.0980 ve 1.1010 seviyeleri de direnç.

Yarın Çin'de yeni teşvik tedbirlerinin açıklanması bekleniyor. Paketin büyüklüğü konusunda fikir birliği 2 trilyon Yuan (US\$ 283 milyar) civarında. EUR'nun Çin'deki olumlu gelişmelere iyi tepki verme eğiliminde olması nedeniyle Çin'deki hafta sonu gelişmeleri EUR/USD paritesi açısından da izlenecek. Eğer Çin'den gelecek açıklamalar olumlu bulunursa, EUR'nun değer kazanması beklenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 270 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.27, 34.23 ve 34.20 seviyeleri destek; 34.33, 34.36 ve 34.40 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2700-34.2300-34.2000 Direnç: 34.3300-34.3600-34.4000

EURUSD için Destek: 1.0925-1.0900-1.0880 Direnç: 1.0960-1.0980-1.1010



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Dün %1.84 azalan BIST100 endeksinde, 8,850, 8,749 ve 8,695 seviyeleri destek; 9,065, 9,197 ve 9,304 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,641 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,635, US\$ 2,621, US\$ 2,608 seviyeleri destek; US\$ 2,648, US\$ 2,658 ve US\$ 2,670 seviyeleri direnç. A.B.D.'deki kasırga etkisi ve devam etmekte olan jeopolitik risk nedeniyle arz endişeleri, petrol fiyatlarını destekliyor. Bu sabah US\$ 78.8 seviyesinde olan Brent petrolde, US\$ 76.9 ve US\$ 75.5 seviyeleri destek; US\$ 79.7 ve US\$ 81.2 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	30 Eyl
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	5.74
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.30
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	11.47
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	5.01
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	23.48

Kaynak: Bloomberg



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>11 Ekim Cuma</b>					
A.B.D.	15.30	Eylül ayı ÜFE (aylık %/YY %)	0.1/-	0.1/1.6	0.2/1.7
	16.45	Fed'den Goolsbee, Logan (17.45) ve Bowman (20.10) konuşacak.			
	17.00	Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	72	71	70.1

## 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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”.