

 Görüş

Tahvil:

- Bugün A.B.D.'de veri gündemi oldukça yoğun. Öne çıkacaklar ise perakende satışlar, sanayi üretimi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları olacak. ECB'nin bugünkü beklenen faiz indiriminin ardından Başkan Lagarde'nin değerlendirmeleri de tahvil faizleri açısından takip edilecek. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.96 ve %4.04 seviyesinde.

Döviz:

- ECB'nin bugünkü toplantısında mevduat faizini 25 baz puan düşürerek %3.25'e indirmesi bekleniyor. Başkan Lagarde'nin basın toplantısındaki değerlendirmeleri EUR/USD paritesi üzerinde etkili olabilir. EUR/USD paritesinde 1.0845, 1.0830 ve 1.0800 seviyeleri destek; 1.0887, 1.0925 ve 1.0949 seviyeleri de direnç. TCMB PPK'nın bugünkü toplantısında %50 olan politika faizini sabit tutması bekleniyor. Açıklama metnindeki olası değişiklikler piyasaların odağında olacak. USD/TRY kurunda 34.15, 34.12 ve 34.10 seviyeleri destek; 34.21, 34.25 ve 34.2900 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,930, 8,870 ve 8,798 seviyeleri destek; 9,045, 9,092 ve 9,176 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,681 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,674, US\$ 2,665, US\$ 2,655 destek; US\$ 2,687, US\$ 2,700 ve US\$ 2,714 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.1594	-0.03
EUR/TRY	37.1150	-0.43
EUR/USD	1.0861	-0.27
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**	8,956.03	1.08	19.89
BIST-30	10,018.84	1.09	24.91
BIST Bankacılık	12,956.76	0.36	48.63
FTSE 100 EOD	8,329.07	0.97	7.70
XETRA DAX	19,432.81	-0.27	16.01
Dow Jones	43,077.70	0.79	14.30
S&P 500	5,842.47	0.47	22.49
Altın	2,673.24	0.46	29.61

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 6.87 (2023 sonu değeri 5.79).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.20, (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	14.00	TCMB PPK faiz kararı (%)	50.00	50.00	50.00
A.B.D.	15.30	Eylül ayı perakende satışlar (aylık %)	0.4	0.3	0.1
	15.30	Ekim ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	3.0	1.7
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	235	258	258
	16.15	Eylül ayı sanayi üretimi (%)	-0.2	-0.2	0.8
Euro Bölgesi	12.00	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	-0.1/1.8	-0.1/1.8
	15.15	ECB mevduat faizi (%)	3.25	3.25	3.50
	15.45	ECB Başkanı Lagarde'nin konuşması			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Bugün A.B.D.'de veri gündemi oldukça yoğun. Öne çıkacaklar ise perakende satışlar, sanayi üretimi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları olacak. ECB'nin bugünkü beklenen faiz indiriminin ardından Başkan Lagarde'nin değerlendirmeleri de tahvil faizleri açısından takip edilecek. FEDWATCH'a göre swap piyasaları Kasım'da 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine %95 olasılık veriyor (faizin sabit tutulacağına ise %5 olasılık tanıyor). Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.96 ve %4.04 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0857, USD/TRY kuru 34.1850, sepet ise 35.6438 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de bugün, Eylül ayı perakende satış verileri ve haftalık işsizlik başvuruları öne çıkacak. Perakende satışların kontrol grubuyla birlikte aylık %0.3 ile makul düzeyde kalması bekleniyor. ING olarak, güçlü otomobil satışlarının iyi bir temel oluşturacağını düşünüyoruz ve tüketici kredi kartı borçlanma rakamlarının iyi olduğunu da göz önüne aldığımızda aylık %0.4'lük büyüme bekliyoruz. Haftalık işsizlik maaşı başvurularının 258 bin ile yüksek kalması bekleniyor, ancak Helene Kasırgası'nın ve liman grevinin etkisine dair belirsizlik piyasanın bu veriye aşırı tepki vermesini muhtemelen engelleyecek. Bugün A.B.D.'de sanayi üretimi, kapasite kullanım oranı, NAHB Konut Piyasası Endeksi ve Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü de yayımlanacak. Ancak geçen ayki büyük sıçramanın ardından sanayi üretimi için aşağı yönlü risk bulunuyor ve iş anketleri sektörün mücadele etmeye devam ettiğini gösteriyor. ECB'nin bugünkü toplantısında mevduat faizini 25 baz puan düşürerek %3.25'e indirmesi bekleniyor. Başkan Lagarde'nin basın toplantısındaki değerlendirmeleri EUR/USD paritesi üzerinde etkili olabilir. Avrupa ekonomisi hızla ivme kaybediyor ve büyüme muhtemelen kış boyunca durma noktasına gelecek. ING olarak, Ekim'den itibaren mevduat faizi %2'ye ulaşana kadar her toplantıda indirim bekliyoruz. EUR/USD paritesinde 1.0845, 1.0830 ve 1.0800 seviyeleri destek; 1.0887, 1.0925 ve 1.0949 seviyeleri de direnç.

Dün sabah İngiltere'de açıklanan Eylül ayı TÜFE verilerinin beklentinin altında gerçekleşmesi, BoE'den Kasım ve Aralık toplantılarında faiz indirimi olacağı görüşünü desteklerken GBP, USD karşısında yaklaşık iki ayın en düşük seviyesini gördü. Bu sabah 1.2982 seviyesindeki GBP/USD paritesinde 1.2959 ve 1.2928 seviyeleri destek; 1.3022 ve 1.3047 seviyeleri direnç.

TCMB PPK'nin bugünkü toplantısında %50 olan politika faizini sabit tutması bekleniyor. Açıklama metnindeki olası değişiklikler piyasaların odağında olacak. Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 266 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.15, 34.12 ve 34.10 seviyeleri destek; 34.21, 34.25 ve 34.2900 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.1500-34.1200-34.1000 Direnç: 34.2100-34.2500-34.2900

EURUSD için Destek: 1.0845-1.0830-1.0800 Direnç: 1.0887-1.0925-1.0949



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %1.1 artan BIST100 endeksinde, 8,930, 8,870 ve 8,798 seviyeleri destek; 9,045, 9,092 ve 9,176 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Bu sabah US\$ 2,681 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,674, US\$ 2,665, US\$ 2,655 seviyeleri destek; US\$ 2,687, US\$ 2,700 ve US\$ 2,714 seviyeleri direnç. Bu sabah US\$ 74 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 72.6 ve US\$ 70.7 seviyeleri destek; US\$ 75.9 ve US\$ 77.5 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	16 Eki
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	6.87
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.20
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	9.77
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	3.89
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	18.03

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
17 Ekim Perşembe					
Türkiye	14.00	TCMB PPK faiz kararı (%)	50.00	50.00	50.00
A.B.D.	15.30	Eylül ayı perakende satışlar (aylık %)	0.4	0.3	0.1
	15.30	Ekim ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	3.0	1.7
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	235	258	258
	16.15	Eylül ayı sanayi üretimi (%)	-0.2	-0.2	0.8
	16.15	Eylül ayı kapasite kullanım oranı (%)	-	77.8	78.0
	17.00	Ekim ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi	-	42	41
	18.00	Fed'den Goolsbee konuşacak.			
Euro Bölgesi	12.00	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	-0.1/1.8	-0.1/1.8
	15.15	ECB mevduat faizi (%)	3.25	3.25	3.50
	15.45	ECB Başkanı Lagarde'nin konuşması			

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”.