

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan perakende satışlar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Philadelphia Fed imalat endeksi beklentiden iyi geldi ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.98 ve %4.11 seviyesinde.

Döviz:

- Dün A.B.D.'de beklentiden iyi gelen veriler ve ECB'nin güvercin tonda faiz indirimi USD'nin değer kazanmasını sağladı. A.B.D.'de bugün konut başlangıçları ve inşaat izinleri verileri açıklanacak. Fed'den Bostic, Kashkari ve Waller konuşacak. Dünkü toplantısında ECB, beklenildiği üzere faiz oranları 25 baz puan düşürdü. ECB Başkanı Lagarde basın toplantısında her zamankinden biraz daha güvercin bir tavır sergiledi. EUR/USD paritesinde 1.0810, 1.0780 ve 1.0735 seviyeleri destek; 1.0867, 1.0885 ve 1.0910 seviyeleri de direnç. Dünkü toplantısında TCMB PPK, beklenildiği üzere politika faizini %50.00'de sabit tuttu. Enflasyondaki iyileşmenin hızına dair belirsizliğin son dönemdeki veri akışıyla arttığı cümlesi metinde yer aldı. Önceki metin ile kıyaslanırsa bir miktar daha sıkılaştırıcı tonda olduğu söylenebilir. USD/TRY kurunda 34.25, 34.22 ve 34.19 seviyeleri destek; 34.30, 34.34 ve 34.37 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,972, 8,877 ve 8,802 seviyeleri destek; 9,074, 9,137 ve 9,195 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,704 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,699, US\$ 2,688, US\$ 2,682 destek; US\$ 2,714, US\$ 2,728 ve US\$ 2,741 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.1245	-0.10
EUR/TRY	36.9653	-0.40
EUR/USD	1.0831	-0.28
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**	9,002.34	0.52	20.51
BIST-30	10,035.22	0.16	25.12
BIST Bankacılık	12,779.95	-1.36	46.61
FTSE 100 EOD	8,385.13	0.67	8.43
XETRA DAX	19,583.39	0.77	16.90
Dow Jones	43,239.05	0.37	14.72
S&P 500	5,841.47	-0.02	22.47
Altın	2,692.55	0.72	30.54

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.95 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.21, (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 konut başlangıçları (milyon)	1.35	1.35	1.36
	15.30	Eylül ayı inşaat izinleri (milyon)	1.46	1.45	1.47
	16.30	Fed'den Bostic, Kashkari (17.00), Waller (19.10) konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan perakende satışlar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Philadelphia Fed imalat endeksi beklentiden iyi geldi ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.98 ve %4.11 seviyesinde.

FEDWATCH'a göre swap piyasaları Kasım'da 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine %92 olasılık veriyor (faizin sabit tutulacağına ise %8 olasılık tanıyor).



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0840, USD/TRY kuru 34.2850, sepet ise 35.7240 seviyesinde bulunuyor.

Dün A.B.D.'de beklentiden iyi gelen veriler ve ECB'nin güvercin tonda faiz indirimi USD'nin değer kazanmasını sağladı. A.B.D.'de bugün konut başlangıçları ve inşaat izinleri verileri açıklanacak. Fed'den Bostic, Kashkari ve Waller konuşacak.

Dünkü toplantısında ECB, beklenildiği üzere faiz oranları 25 baz puan düşürdü. ECB Başkanı Lagarde basın toplantısında her zamankinden biraz daha güvercin bir tavır sergiledi. ECB'nin dezenflasyon patikasına olan güveninin arttığını vurgulayan Lagarde, faaliyet tablosunun politika kararlarını yalnızca enflasyonu etkilediği ölçüde etkilediğini belirtirken, genel algı, odağın enflasyondan büyümeye kaymaya başladığı yönünde. Piyasalar önümüzdeki dört toplantıda (Aralık, Ocak, Mart, Nisan) 100 baz puanlık indirimi fiyatlıyor.

EUR/USD paritesinde 1.0810, 1.0780 ve 1.0735 seviyeleri destek; 1.0867, 1.0885 ve 1.0910 seviyeleri de direnç.

Dünkü toplantısında TCMB PPK, beklenildiği üzere politika faizini %50.00'de sabit tuttu. Enflasyondaki iyileşmenin hızına dair belirsizliğin son dönemdeki veri akışıyla arttığı cümlesi metinde yer aldı. Önceki metin ile kıyaslanırsa bir miktar daha sıkılaştırıcı tonda olduğu söylenebilir. Enflasyon verileri ve ana eğilim kritik olmaya devam edecek. 8 Kasım'daki TCMB Enflasyon Raporu'nda tablonun biraz daha netleşmesi beklenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 267 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.25, 34.22 ve 34.19 seviyeleri destek; 34.30, 34.34 ve 34.37 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2500-34.2200-34.1900 Direnç: 34.3000-34.3400-34.3700

EURUSD için Destek: 1.0810-1.0780-1.0735 Direnç: 1.0867-1.0885-1.0910



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.52 artan BIST100 endeksinde, 8,972, 8,877 ve 8,802 seviyeleri destek; 9,074, 9,137 ve 9,195 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,704 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,699, US\$ 2,688, US\$ 2,682 seviyeleri destek; US\$ 2,714, US\$ 2,728 ve US\$ 2,741 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 74.5 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 73.4 ve US\$ 72.6 seviyeleri destek; US\$ 75.8 ve US\$ 77.5 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	17 Eki
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	6.95
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.21
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	9.71
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
18 Ekim Cuma					
A.B.D.	15.30	Eylül ayı konut başlangıçları (milyon)	1.35	1.35	1.36
	15.30	Eylül ayı inşaat izinleri (milyon)	1.46	1.45	1.47
	16.30	Fed'den Bostic, Kashkari (17.00), Waller (19.10) konuşacak.			

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”.