

 Görüş

Tahvil:

- Fed Başkanı Powell'ın "komitenin faizleri hızlıca düşürme konusunda acelesi yok" diyerek Kasım'da 50 baz puanlık değil de, 25 baz puanlık indirimini işaret etmesi, dün A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.62 ve %3.75 seviyesinde. Bugün A.B.D.'de açıklanacak JOLTS iş ilanları ve ISM imalat verileri, tahvil faizlerinin yönü açısından önemli olacak.

Döviz:

- ECB'nin Ekim'de 25 baz puanlık faiz indirimine gideceği düşüncesi, Fed Başkanı Powell'ın "komitenin faizleri hızlıca düşürme konusunda acelesi yok" diyerek Kasım'da 50 bp'lik değil de, 25 bp'lik indirimini işaret etmesi, Orta Doğu'da yükselen tansiyon ve Fransa'daki siyasi istikrarsızlık, EUR/USD paritesinde baskı yarattı. A.B.D.'de inşaat harcamaları, JOLTS iş ilanları, PMI ve ISM imalat verileri açıklanacak. A.B.D. başkan yardımcısı adayları Vance ve Waltz'ın TV münazarası olacak. EUR/USD paritesinde 1.1100, 1.1085 ve 1.1069 seviyeleri destek; 1.1136, 1.1159 ve 1.1180 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 34.17, 34.14 ve 34.12 seviyeleri destek; 34.23, 34.27 ve 34.30 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,580, 9,515 ve 9,420 seviyeleri destek; 9,717, 9,821 ve 9,887 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,647 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,632, US\$ 2,616, US\$ 2,600 destek; US\$ 2,653, US\$ 2,666, US\$ 2,674 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.1605	0.00
EUR/TRY	38.0011	-0.18
EUR/USD	1.1134	-0.26
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**	9,665.78	-1.14	29.39
BIST-30	10,780.36	-0.99	34.41
BIST Bankacılık	14,399.66	-1.13	65.19
FTSE 100 EOD	8,236.95	-1.01	6.51
XETRA DAX	19,324.93	-0.76	15.36
Dow Jones	42,330.15	0.04	12.31
S&P 500	5,762.48	0.42	20.81
Altın	2,634.49	-0.88	27.73

* 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.	16.45	Eylül ayı PMI imalat	-	47	47
	17.00	Ağustos ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.2	-0.3
	17.00	Ağustos ayı JOLTS iş açılışları (000)	7700	7673	7673
	17.00	Eylül ayı ISM imalat	48	47.4	47.2
Euro Bölgesi	12.00	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-1.9	0.0/1.8	0.1/2.2

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Fed Başkanı Powell'ın "komitenin faizleri hızlıca düşürme konusunda acelesi yok" diyerek Kasım'da 50 baz puanlık değil de, 25 baz puanlık indirimini işaret etmesi, dün A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu.

Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.62 ve %3.75 seviyesinde bulunuyor. Bugün A.B.D.'de açıklanacak JOLTS iş ilanları ve ISM imalat verileri, tahvil faizlerinin yönü açısından önemli olacak.

FEDWATCH'a göre bu sabah swap piyasaları, Kasım toplantısında Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceğine %40 olasılık tanıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1113, USD/TRY kuru 34.2000, sepet ise 36.0930 seviyesinde bulunuyor.

ECB'nin Ekim'de 25 baz puanlık faiz indirimine gideceği düşüncesi, Fed Başkanı Powell'ın "komitenin faizleri hızlıca düşürme konusunda acelesi yok" diyerek Kasım'da 50 bp'lik değil de, 25 bp'lik indirimini işaret etmesi, Orta Doğu'da yükselen tansiyon ve Fransa'daki siyasi istikrarsızlık, EUR/USD paritesinde baskı yaratmış görünüyor.

Bugün A.B.D.'de inşaat harcamaları, JOLTS iş ilanları, PMI ve ISM imalat verileri açıklanacak. A.B.D. başkan yardımcısı adayları Vance ve Waltz'ın TV münazarası olacak.

EUR/USD paritesinde 1.1100, 1.1085 ve 1.1069 seviyeleri destek; 1.1136, 1.1159 ve 1.1180 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 268 baz puanda bulunuyor.

USD/TRY kurunda 34.17, 34.14 ve 34.12 seviyeleri destek; 34.23, 34.27 ve 34.30 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.1700-34.1400-34.1200 Direnç: 34.2300-34.2700-34.3000

EURUSD için Destek: 1.1100-1.1085-1.1069 Direnç: 1.1136-1.1159-1.1180



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.14 azalan BIST100 endeksinde, 9,580, 9,515 ve 9,420 seviyeleri destek; 9,717, 9,821 ve 9,887 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,647 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,632, US\$ 2,616, US\$ 2,600 seviyeleri destek; US\$ 2,653, US\$ 2,666 ve US\$ 2,674 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 70.3 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 69.5 ve US\$ 68.8 seviyeleri destek; US\$ 71.9 ve US\$ 73.3 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
1 Ekim Salı					
A.B.D.	16.45	Eylül ayı PMI imalat	-	47	47
	17.00	Ağustos ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.2	-0.3
	17.00	Ağustos ayı JOLTS iş açılışları (000)	7700	7673	7673
	17.00	Eylül ayı ISM imalat	48	47.4	47.2
	18.00	Fed'den Bostic konuşacak.			
Euro Bölgesi	12.00	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-1.9	0.0/1.8	0.1/2.2
	18.30	ECB'den Schnabel 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”.