

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de 10 yıllık tahvil faizi %4.2556 ile 26 Temmuz'dan beri en yüksek seviyesine çıktı. Böylelikle 10 yıllık tahvil faizi, önemli teknik seviyelerden olan %4.1745'teki 200 günlük basit hareketli ortalamanın ve Nisan-Eylül döneminin %50'lik Fibonacci düzeltme seviyesinin bulunduğu %4.1652'yi aştı. A.B.D.'de 5 Kasım'da yapılacak başkanlık seçimine dair artan belirsizliğin son yükselişte etkili olduğu söylenebilir. Zira Trump'ın seçilmesi halinde gümrük vergilerinin, vergi ve göç politikalarının enflasyonu artırabileceği düşünülüyor. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.04 ve %4.19 seviyesinde.

Döviz:

- A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI verileri yayımlanacak. A.B.D.'de Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, yeni konut satışları açıklanacak. Fed'den Hammack, ECB'den Kazaks ve Lane, BoE'den de Mann ve Bailey konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0760, 1.0740 ve 1.0717 seviyeleri destek; 1.0804, 1.0817 ve 1.0831 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 34.24, 34.22 ve 34.19 seviyeleri destek; 34.30, 34.34 ve 34.37 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,710, 8,642 ve 8,577 seviyeleri destek; 8,890, 8,949 ve 9,050 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,733 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,726, US\$ 2,717, US\$ 2,709 destek; US\$ 2,747, US\$ 2,758 ve US\$ 2,772 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.2527	0.05
EUR/TRY	36.8362	-0.30
EUR/USD	1.0781	-0.15
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**	8,714.69	-1.40	16.66
BIST-30	9,651.27	-1.46	20.33
BIST Bankacılık	11,945.98	-1.20	37.04
FTSE 100 EOD	8,258.64	-0.58	6.79
XETRA DAX	19,377.62	-0.23	15.68
Dow Jones	42,514.95	-0.96	12.80
S&P 500	5,797.42	-0.92	21.54
Altın	2,717.54	-1.12	31.75

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.74 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.17, (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 Toplantı Özeti yayımlanacak.			
A.B.D.	15.30	Eylül ayı Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	-	0.50	0.12
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	-	242	241
	15.45	Fed'den Hammack konuşacak.			
	16.45	Ekim ayı PMI imalat	-	47.5	47.3
İngiltere	11.30	Ekim ayı PMI imalat	51.8	51.5	51.5

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış.

YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrektek çeyreğe



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de 10 yıllık tahvil faizi %4.2556 ile 26 Temmuz'dan beri en yüksek seviyesine çıktı. Böylelikle 10 yıllık tahvil faizi, önemli teknik seviyelerden olan %4.1745'teki 200 günlük basit hareketli ortalamanın ve Nisan-Eylül döneminin %50'lik Fibonacci düzeltme seviyesinin bulunduğu %4.1652'yi de aştı.

A.B.D.'de 5 Kasım'da gerçekleştirilecek başkanlık seçimine dair artan belirsizliğin son yükselişte etkili olduğu söylenebilir. Zira Trump'ın seçilmesi halinde gümrük vergilerinin, vergi ve göç politikalarının enflasyonu artırabileceği düşünülüyor.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.04 ve %4.19 seviyesinde bulunuyor.

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



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0795, USD/TRY kuru 34.2600, sepet ise 35.6210 seviyesinde bulunuyor.

Dün yayımlanan Fed Bej Kitap'ta, 12 bölgenin ikisinde büyüme görüldüğü, kalanında ise faaliyetlerin durağan olduğu yer aldı (bu durum Fed'i telaşlandıracak bir durum değil, o nedenle piyasa tepki vermedi).

Bugün A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI verileri yayımlanacak. A.B.D.'de Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, yeni konut satışları açıklanacak. Fed'den Hammack, ECB'den Kazaks ve Lane, BoE'den de Mann ve Bailey konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0760, 1.0740 ve 1.0717 seviyeleri destek; 1.0804, 1.0817 ve 1.0831 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 275 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.24, 34.22 ve 34.19 seviyeleri destek; 34.30, 34.34 ve 34.37 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2400-34.2200-34.1900 Direnç: 34.3000-34.3400-34.3700

EURUSD için Destek: 1.0760-1.0740-1.0717 Direnç: 1.0804-1.0817-1.0831



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.4 gerileyen BIST100 endeksinde, 8,710, 8,642 ve 8,577 seviyeleri destek; 8,890, 8,949 ve 9,050 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,733 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,726, US\$ 2,717, US\$ 2,709 seviyeleri destek; US\$ 2,747, US\$ 2,758 ve US\$ 2,772 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 75.8 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 75 ve US\$ 73.5 seviyeleri destek; US\$ 76.9 ve US\$ 78.5 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	23 Eki
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	6.74
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.17
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	9.69
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	3.89
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	18.02

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
24 Ekim Perşembe					
Türkiye	14.00	TCMB PPK Toplantı Özeti yayımlanacak.			
A.B.D.	15.30	Eylül ayı Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	-	0.50	0.12
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	-	242	241
	15.45	Fed'den Hammack konuşacak.			
	16.45	Ekim ayı PMI imalat	-	47.5	47.3
	16.45	Ekim ayı PMI hizmetler	-	55.0	55.2
	17.00	Eylül ayı yeni konut satışları (milyon)	0.720	0.720	0.716
Euro Bölgesi	11.00	Ekim ayı PMI imalat	45	45.1	45.0
	16.00	ECB'den Kazaks ve Lane (20.00) konuşacak.			
İngiltere	11.30	Ekim ayı PMI imalat	51.8	51.5	51.5
	16.00	BoE'den Mann ve Bailey (22.45) 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”.