

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan veriler (işsizlik maaşı başvuruları dahil olmak üzere) beklentiden iyi geldi. İyi gelen verilerin ardından piyasalar, Kasım toplantısında Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceğine verdikleri olasılığı nispeten azalttı ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. FEDWATCH'a göre bu sabah swap piyasaları, Kasım toplantısında Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceğine %51 olasılık tanıyor.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de kişisel gelirler, kişisel harcamalar, çekirdek PCE ve Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak. Euro Bölgesi'nde güven endeksleri yayımlanacak ve ECB'den Lane, Cipollone ve Nagel konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.1111, 1.1082 ve 1.1069 seviyeleri destek; 1.1147, 1.1159 ve 1.1180 seviyeleri de direnç. BDDK, birikmiş kredi kartı borçları ile geri ödemesi geciken ihtiyaç kredilerinin 60 aya kadar vadeyle yeniden yapılandırılması imkânı getiren karar aldı. Kredi kartı işlemlerinde uygulanacak azami akdi faiz oranları dönem borcuna göre değişken olarak belirlendi. USD/TRY kurunda 34.15, 34.12 ve 34.10 seviyeleri destek; 34.20, 34.23 ve 34.27 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,717, 9,612 ve 9,506 seviyeleri destek; 9,852, 9,950 ve 10,066 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,667 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,652, US\$ 2,647, US\$ 2,635 destek; US\$ 2,672, US\$ 2,686, US\$ 2,692 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.1398	0.10
EUR/TRY	38.0220	0.21
EUR/USD	1.1176	0.40
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**	9,829.19	-0.62	31.58
BIST-30	10,975.99	-0.83	36.84
BIST Bankacılık	14,624.71	-0.70	67.77
FTSE 100 EOD	8,284.91	0.20	7.13
XETRA DAX	19,238.36	1.69	14.84
Dow Jones	42,175.11	0.62	11.90
S&P 500	5,745.37	0.40	20.45
Altın	2,670.20	0.50	29.46

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.73 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.34 (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	Ağustos ayı kişisel gelirler	0.3	0.4	0.3
	15.30	Ağustos ayı kişisel harcamalar	0.3	0.3	0.5
	15.30	Ağustos ayı çekirdek PCE (aylık %/YY %)	0.2/-	0.2/2.7	0.2/2.6
	17.00	Eylül ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	69.4	69.0
Euro Bölgesi	12.00	Eylül ayı tüketici güven endeksi	-	-	-12.9

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 açıklanan veriler (işsizlik maaşı başvuruları dahil olmak üzere) beklentiden iyi geldi. İyi gelen verilerin ardından piyasalar, Kasım toplantısında Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceğine verdikleri olasılığı nispeten azalttı ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.

Dün A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi %3.55'ten %3.63 yükseldikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %3.60'ta. 10 yıllık tahvilin faizi ise dün %3.78'den %3.80'e çıktıktan sonra bu sabah %3.77'de.

FEDWATCH'a göre bu sabah swap piyasaları, Kasım toplantısında Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceğine %51 olasılık tanıyor. Gün içinde açıklanacak A.B.D. verileri arasında çekirdek PCE verisi öne çıkıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1133, USD/TRY kuru 34.1810, sepet ise 36.1194 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de kişisel gelirler, kişisel harcamalar, çekirdek PCE ve Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak. Euro Bölgesi'nde güven endeksleri yayımlanacak ve ECB'den Lane, Cipollone ve Nagel konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.1111, 1.1082 ve 1.1069 seviyeleri destek; 1.1147, 1.1159 ve 1.1180 seviyeleri de direnç.

BDDK, birikmiş kredi kartı borçları ile geri ödemesi geciken ihtiyaç kredilerinin 60 aya kadar vadeyle yeniden yapılandırılması imkânı getiren karar aldı. Karar ile kredi müşterilerinin ödeme kabiliyetlerinin ve halihazırda güçlü banka finansallarının desteklenmesi amaçlanıyor. Kredi kartı işlemlerinde uygulanacak azami akdi faiz oranları da dönem borcuna göre değişken olarak belirlendi.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 269 baz puanda bulunuyor.

USD/TRY kurunda 34.15, 34.12 ve 34.10 seviyeleri destek; 34.20, 34.23 ve 34.27 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.1500-34.1200-34.1000 Direnç: 34.2000-34.2300-34.2700

EURUSD için Destek: 1.1111-1.1082-1.1069 Direnç: 1.1147-1.1159-1.1180



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.62 azalan BIST100 endeksinde, 9,717, 9,612 ve 9,506 seviyeleri destek; 9,852, 9,950 ve 10,066 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Dün US\$ 2,686 ile yeni rekor seviyesini gören ve bu sabah US\$ 2,667 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,652, US\$ 2,647, US\$ 2,635 seviyeleri destek; US\$ 2,672, US\$ 2,686 ve US\$ 2,692 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 71.6 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 70.6 ve US\$ 68.7 seviyeleri destek; US\$ 72.6 ve US\$ 73.9 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	26 Eyl
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	5.73
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.34
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	11.52
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
27 Eylül Cuma					
A.B.D.	15.30	Ağustos ayı kişisel gelirler	0.3	0.4	0.3
	15.30	Ağustos ayı kişisel harcamalar	0.3	0.3	0.5
	15.30	Ağustos ayı çekirdek PCE (aylık %/YY %)	0.2/-	0.2/2.7	0.2/2.6
	17.00	Eylül ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	69.4	69.0
Euro Bölgesi	11.15	ECB'den Lane, Cipollone (12.40), Nagel (14.15) konuşacak.			
	12.00	Eylül ayı tüketici güven endeksi	-	-	-12.9
	12.00	Eylül ayı ekonomik güven endeksi	-	96.5	96.6

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”.