

 Görüş

Tahvil:

- Dün erken saatlerde gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, ilerleyen saatlerde yönünü yukarı çevirdi. A.B.D.'de dün ADP özel sektör istihdamı 233 bin kişi ile 111 bin olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. İngiltere'nin dün bütçe açıklaması sonrasında da tahvil faizleri yükseldi. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.17 ve %4.28 seviyelerinde bulunuyor.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de çekirdek PCE deflatörü, kişisel gelirler/harcamalar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve MNI Chicago PMI verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde Ekim ayı TÜFE ve Eylül ayı işsizlik oranı yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0807 ve 1.0780 seviyeleri destek; 1.0880, 1.0908 ve 1.0935 seviyeleri de direnç. Bugünkü toplantısında Japonya Merkez Bankası (BoJ) beklenildiği üzere faizini sabit tuttu. USD/TRY kurunda 34.24, 34.22 ve 34.19 seviyeleri destek; 34.29, 34.31 ve 34.34 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,949, 8,909 ve 8,846 seviyeleri destek; 9,050, 9,132 ve 9,176 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,784 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,773, US\$ 2,768, US\$ 2,762 destek; US\$ 2,790, US\$ 2,804 ve US\$ 2,818 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.2044	-0.15
EUR/TRY	37.1883	0.31
EUR/USD	1.0855	0.34
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**	9,006.55	0.68	20.57
BIST-30	9,968.38	0.57	24.28
BIST Bankacılık	12,246.99	1.10	40.49
FTSE 100 EOD	8,159.63	-0.73	5.51
XETRA DAX	19,257.34	-1.13	14.96
Dow Jones	42,141.54	-0.22	11.81
S&P 500	5,813.67	-0.33	21.88
Altın	2,786.19	0.40	35.08

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.97 (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 kişisel gelirler	0.4	0.3	0.2
	15.30	Eylül ayı kişisel harcamalar	0.4	0.4	0.2
	15.30	Eylül ayı çekirdek PCE fiyat endeksi (aylık %)	0.3	0.3	0.1
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	-	230	227
	15.30	Ekim ayı MNI Chicago PMI	47.5	47.0	46.6
Euro Bölgesi	13.00	Ekim ayı TÜFE (aylık %)	-	0.2	-0.1

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün erken saatlerde gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, ilerleyen saatlerde yönünü yukarı çevirdi. A.B.D.'de dün ADP özel sektör istihdamı 233 bin kişi ile 111 bin olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Önceki ayın verisinde de 16 binlik yukarı yönde revizyona gidildi. İngiltere'nin dün bütçe açıklaması sonrasında da tahvil faizleri yükseldi. Son bütçeye göre İngiltere'de harcama ve vergi artışları olacak ve bu da büyümenin önceden düşünülene göre daha yüksek olacağını işaret ediyor. Bunun etkisiyle piyasada İngiltere Merkez Bankası'nın faiz indirimine gideceği beklentilerinde azalma görülürken, tahvil faizleri yükseldi.

Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.17 ve %4.28 seviyelerinde bulunuyor.

FEDWATCH'a göre swap piyasaları Kasım'da Fed'den 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine %94 olasılık veriyor (faizin sabit tutulacağına ise %6 olasılık tanıyor).



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0863, USD/TRY kuru 34.2650, sepet ise 35.7383 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de yayımlanacak çekirdek PCE deflatörü için piyasalar %0.2 mi, yoksa %0.3 mü geleceği konusunda ikiye ayrılmış durumda (genel kanı aylık %0.24-0.26 civarında bir gerçekleşme olacağı yönünde). A.B.D.'de ayrıca kişisel gelirler/harcamalar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve MNI Chicago PMI verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde Ekim ayı TÜFE ve Eylül ayı işsizlik oranı yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0807 ve 1.0780 seviyeleri destek; 1.0880, 1.0908 ve 1.0935 seviyeleri de direnç.

Bugünkü toplantısında Japonya Merkez Bankası (BoJ) beklenildiği üzere faizini sabit tuttu. BOJ, ekonominin geleceğine ilişkin birçok belirsizlik olduğunu söyleyerek, ekonomideki gelişmelerin beklenen şekilde gerçekleşmesi halinde para politikasında sıkılaşma öngördüğünü belirtti.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 267 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.24, 34.22 ve 34.19 seviyeleri destek; 34.29, 34.31 ve 34.34 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2400-34.2200-34.1900 Direnç: 34.2900-34.3100-34.3400

EURUSD için Destek: 1.0835-1.0807-1.0780 Direnç: 1.0880-1.0908-1.0935



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %0.7 artan BIST100 endeksinde, 8,949, 8,909 ve 8,846 seviyeleri destek; 9,050, 9,132 ve 9,176 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Altının ons fiyatı dün ve bu sabah US\$ 2,790 ile yeni zirve seviyesini gördü. Yükselişte, 5 Kasım'da A.B.D.'de yapılacak başkanlık seçimleri, devam eden jeopolitik riskler, Japonya'daki siyasi belirsizlik etkili oldu. Yatırımcıların hedge amaçlı olarak ons altına ilgisinin sürdüğü görülüyor. Bunların yanı sıra Hindistan'daki festivallerin de talep üzerindeki etkisi hissedildi. Bu sabah US\$ 2,784 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,773, US\$ 2,768, US\$ 2,762 seviyeleri destek; US\$ 2,790, US\$ 2,804 ve US\$ 2,818 seviyeleri direnç.

A.B.D.'de ham petrol ve yakıt stoklarındaki beklenmedik düşüş ve OPEC+'ın planlanan üretim artışlarını öteleyebileceği yönünde haberler, ons altın fiyatını destekledi. Bu sabah US\$ 72.7 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 72.1 ve US\$ 70.7 seviyeleri destek; US\$ 74.8 ve US\$ 76.5 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	30 Eki
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	6.97
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.21
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	9.69
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
31 Ekim Perşembe					
A.B.D.	15.30	Eylül ayı kişisel gelirler	0.4	0.3	0.2
	15.30	Eylül ayı kişisel harcamalar	0.4	0.4	0.2
	15.30	Eylül ayı çekirdek PCE fiyat endeksi (aylık %)	0.3	0.3	0.1
	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	-	230	227
	15.30	Ekim ayı MNI Chicago PMI	47.5	47.0	46.6
Euro Bölgesi	13.00	Ekim ayı TÜFE (aylık %)	-	0.2	-0.1

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”.