

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de ISM hizmetler verisinin beklentinin üzerinde gelerek Şubat 2023'ten beri en yüksek seviyesine çıkmasının ardından A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Dün %3.65'ten %3.71'e yükselen A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %3.70 seviyesinde bulunuyor. 10 yıllık tahvil faizi ise dün %3.85'e yükseldikten sonra bu sabah %3.84'te.

Döviz:

- Fed'den, ECB'den BoE'den yetkililerin konuşmalarının olduğu bugün, A.B.D.'de istihdam verileri açıklanacak. Verilerin nette kötü gelmesi halinde (beklentiden sapma miktarına da bağlı olarak) Kasım'da Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceği yönündeki beklentiler destek bulabilir. Verilerin beklentiden iyi gelmesi durumunda ise piyasanın 25 bp'lik indirim beklentisinin güç kazanacağı düşünülebilir. EUR/USD paritesinde 1.1010, 1.0988 ve 1.0972 destek; 1.1059, 1.1084 ve 1.1108 seviyeleri de direnç. Bugün TÜİK saat 16.00'da, TÜFE sonuçlarının mevsimsellikten arındırılmış olarak yayımlayacak. USD/TRY kurunda 34.23, 34.20 ve 34.17 seviyeleri destek; 34.27, 34.30 ve 34.35 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,870, 8,807 ve 8,695 seviyeleri destek; 9,094, 9,145 ve 9,239 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,660 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,650, US\$ 2,641, US\$ 2,634 destek; US\$ 2,669, US\$ 2,674 ve US\$ 2,686 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.1055	-0.22
EUR/TRY	37.6239	0.12
EUR/USD	1.1031	-0.13
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**	8,898.23	-1.27	19.12
BIST-30	9,887.30	-1.55	23.27
BIST Bankacılık	12,469.19	-2.86	43.04
FTSE 100 EOD	8,282.52	-0.10	7.10
XETRA DAX	19,015.41	-0.78	13.51
Dow Jones	42,011.59	-0.44	11.47
S&P 500	5,699.94	-0.17	19.50
Altın	2,655.90	-0.07	28.77

* 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
Türkiye	16.00	TÜİK, mevsimsellikten arındırılmış TÜFE verilerini yayımlayacak.			
	18.00	TCMB, Aylık Fiyat Gelişmelerini yayımlayacak.			
A.B.D.	15.30	Eylül ayı tarım dışı istihdam	115	150	142
	15.30	Eylül ayı işsizlik oranı (%)	4.3	4.2	4.2
	15.30	Eylül ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	0.3/-	0.3/3.8	0.4/3.8
İngiltere	10.55	BoE'den Pill konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:79'da.

Dün A.B.D.'de ISM hizmetler verisinin beklentinin üzerinde gelerek Şubat 2023'ten beri en yüksek seviyesine çıkmasının ardından A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Dün %3.65'ten %3.71'e yükselen A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %3.70 seviyesinde bulunuyor. 10 yıllık tahvil faizi ise dün %3.85'e yükseldikten sonra bu sabah %3.84'te.

Jeopolitik haber akışı takip edilirken, tahvil faizlerinin yönü açısından günün en kritik verisi olan A.B.D. istihdam verileri önemli olacak. Verilerin nette güçlü gelmesi halinde Kasım'da Fed'in 50 baz puanlık değil de, 25 baz puanlık faiz indirimi yapacağı beklentisi destek bulacaktır. Verilerin, özellikle de işsizlik oranının kötü gelmesi durumunda ise 50 baz puanlık indirim yapılacağına verilen olasılıkla artış görülebilir.

FEDWATCH'a göre bu sabah swap piyasaları, Kasım toplantısında Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceğine %35 olasılık tanıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1026, USD/TRY kuru 34.2575, sepet ise 36.0104 seviyesinde bulunuyor.

Fed'den, ECB'den BoE'den yetkililerin konuşmalarının olduğu bugünün öne çıkan gündemi A.B.D.'de öğleden sonra açıklanacak istihdam verileri olacak. Verilerin nette kötü gelmesi halinde (beklentiden sapma miktarına da bağlı olarak) Kasım'da Fed'den 50 baz puanlık indirim geleceği yönündeki beklentiler destek bulabilir. Verilerin beklentiden iyi gelmesi durumunda ise piyasanın 25 baz puanlık indirim beklentisinin güç kazanacağı düşünülebilir.

EUR/USD paritesinde 1.1010, 1.0988 ve 1.0972 seviyeleri destek; 1.1059, 1.1084 ve 1.1108 seviyeleri de direnç.

Bugün TÜİK saat 16.00'da, TÜFE sonuçlarının mevsimsellikten arındırılmış olarak yayımlayacak. Mevsimsellikten arındırılmış veriler, TCMB'nin odaklandığı ve para politikası iletişiminde sıkça kullandığı verileri. Saat 18.00'e de TCMB, Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu'nu yayımlayacak.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 282 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.23, 34.20 ve 34.17 seviyeleri destek; 34.27, 34.30 ve 34.35 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2300-34.2000-34.1700 Direnç: 34.2700-34.3000-34.3500

EURUSD için Destek: 1.1010-1.0988-1.0972 Direnç: 1.1059-1.1084-1.1108



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.27 azalan BIST100 endeksinde, 8,870, 8,807 ve 8,695 seviyeleri destek; 9,094, 9,145 ve 9,239 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,660 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,650, US\$ 2,641, US\$ 2,634 seviyeleri destek; US\$ 2,669, US\$ 2,674 ve US\$ 2,686 seviyeleri direnç.

Jeopolitik risk algısı nedeniyle yükselen ve bu sabah US\$ 78.3 seviyesinde olan Brent petrolde, US\$ 77 ve US\$ 75.5 seviyeleri destek; US\$ 79.8 ve US\$ 81.3 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
4 Ekim Cuma					
Türkiye	16.00	TÜİK, mevsimsellikten arındırılmış TÜFE verilerini yayımlayacak.			
	18.00	TCMB, Aylık Fiyat Gelişmelerini yayımlayacak.			
A.B.D.	15.30	Eylül ayı tarım dışı istihdam	115	150	142
	15.30	Eylül ayı işsizlik oranı (%)	4.3	4.2	4.2
	15.30	Eylül ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	0.3/-	0.3/3.8	0.4/3.8
	16.00	Fed'den Williams ve Goolsbee konuşacak.			
Euro Bölgesi	13.00	ECB'den Guindos konuşacak.			
İngiltere	10.55	BoE'den Pill 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”.