

 Görüş

Tahvil:

- Geçen hafta A.B.D. istihdam verileri öncesinde Kasım'da 50 baz puanlık indirim yapılacağına %35 olasılık tanıyan swap piyasaları, bu sabah itibarıyla faizin sabit tutulacağına %12, faizin 25 baz puan indirileceğine ise %88 olasılık tanıyor. Fed kararlarına duyarlılığı yüksek olan tahvil getiri eğrisinin kısa tarafında (2 yıl vadeli) faiz artışının daha fazla olması, 10 yıllık - 2 yıllık tahvil getiri farkının 7 baz puana gerilemesinde belirleyici oldu (yakın zamanda 23 baz puana yükselmişti). Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.95 ve %4.02 seviyesinde.

Döviz:

- Petrol fiyatlarındaki artış, EUR için bir baskı unsuru. A.B.D.'de geçen hafta güçlü gelen istihdam verileri ve artan jeopolitik risk algısı ise, USD'nin destek bulmasına neden oluyor. Bugün Fed'den Bostic, Logan, Goolsbee, Jefferson ve ECB'den Elderson ve Villeroy konuşacak. Akşam Fed tutanakları yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0947, 1.0930 ve 1.0910 seviyeleri destek; 1.0975, 1.0990 ve 1.1010 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,925, 8,850 ve 8,761 seviyeleri destek; 9,133, 9,238 ve 9,351 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- S\$ 2,614 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,600, US\$ 2,586, US\$ 2,570 seviyeleri destek; US\$ 2,622, US\$ 2,631 ve US\$ 2,645 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.2407	0.02
EUR/TRY	37.6036	0.04
EUR/USD	1.0980	0.05
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**	9,044.89	0.15	21.08
BIST-30	10,045.37	0.47	25.24
BIST Bankacılık	13,040.24	0.62	49.59
FTSE 100 EOD	8,190.61	-1.36	5.91
XETRA DAX	19,066.47	-0.20	13.82
Dow Jones	42,080.37	0.30	11.65
S&P 500	5,751.13	0.97	20.57
Altın	2,621.94	-0.82	27.12

* 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.	15.00	Fed'den Bostic, Logan (16.15), Goolsbee (17.30), Jefferson (19.30) konuşacak.			
	21.00	Fed tutanakları yayımlanacak.			
Euro Bölgesi	11.30	ECB'den Elderson ve Villeroy konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Geçen hafta A.B.D. istihdam verileri öncesinde Kasım'da 50 baz puanlık indirim yapılacağına %35 olasılık tanıyan swap piyasaları, bu sabah itibarıyla faizin sabit tutulacağına %12, faizin 25 baz puan indirileceğine ise %88 olasılık tanıyor.

Fed kararlarına duyarlılığı yüksek olan tahvil getiri eğrisinin kısa tarafında (2 yıl vadeli) faiz artışının daha fazla olması, 10 yıllık - 2 yıllık tahvil getiri farkının 7 baz puana gerilemesinde belirleyici oldu (yakın zamanda 23 baz puana yükselmişti).

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %3.95 ve %4.02 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0961, USD/TRY kuru 34.2650, sepet ise 35.9018 seviyesinde bulunuyor.

"Altın Hafta" nedeniyle tatil olan Çin piyasalarının Salı günü yeniden açılması sonrasında ülke yönetiminin yeni teşvikler açıklamaması, piyasalarda hayal kırıklığı yaratmıştı. Çin'de tatil sürecindeki harcamaların Covid dönemi öncesinin gerisinde kalması da teşvik ihtiyacını işaret ediyor. Maliye Bakanlığı'nın yakında piyasaları memnun edebilecek bir teşvik açıklayabileceği umuluyor (Çin Maliye Bakanlığı, 12 Ekim'de bir basın toplantısı düzenleyecek). Normal şartlarda, Euro Bölgesi'nin ihracatının GSYH'ye oranının nispeten yüksek olduğu göz önüne alındığında, Çin'in yeni mali teşvik beklentisinin EUR için olumlu olacağı söylenebilirdi. Ancak petrol fiyatlarındaki artış, EUR için bir baskı unsuru. A.B.D.'de geçen hafta güçlü gelen istihdam verileri ve artan jeopolitik risk algısı ise, USD'nin destek bulmasına neden oluyor. Bugün Fed'den Bostic, Logan, Goolsbee, Jefferson ve ECB'den Elderson ve Villeroy konuşacak. Akşam Fed tutanakları yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0947, 1.0930 ve 1.0910 seviyeleri destek; 1.0975, 1.0990 ve 1.1010 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 274 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.25, 34.23 ve 34.21 seviyeleri destek; 34.29, 34.32 ve 34.35 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2500-34.2300-34.2100 Direnç: 34.2900-34.3200-34.3500

EURUSD için Destek: 1.0947-1.0930-1.0910 Direnç: 1.0975-1.0990-1.1010



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.15 artan BIST100 endeksinde, 8,925, 8,850 ve 8,761 seviyeleri destek; 9,133, 9,238 ve 9,351 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,614 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,600, US\$ 2,586, US\$ 2,570 seviyeleri destek; US\$ 2,622, US\$ 2,631 ve US\$ 2,645 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 77.7 seviyesinde olan Brent petrolde, US\$ 75.5 ve US\$ 73.6 seviyeleri destek; US\$ 79.3 ve US\$ 81.2 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
9 Ekim Çarşamba					
A.B.D.	15.00	Fed'den Bostic, Logan (16.15), Goolsbee (17.30), Jefferson (19.30) konuşacak.			
	21.00	Fed tutanakları yayımlanacak.			
Euro Bölgesi	11.30	ECB'den Elderson ve Villeroy 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”.