

## Görüş

## Tahvil:

- Hazine Müsteşarlığı bugün 8 Kasım 2023 vadeli, TÜFE'ye endeksli tahvili yeniden ihraç edecek. 2 yıl vadeli kira sertifikası ihracı da gerçekleştirecek. Yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısı öncesinde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.10 ile Mayıs'tan beri en yüksek seviyesini gördü.

## Döviz:

- ECB Başkanı Draghi'nin dünkü konuşmasında Euro Bölgesi enflasyonuna ve ücret artışına ilişkin güven duyduğunu söylemesi EUR'ya değer kazandı. Bugün A.B.D.'de Richmond Fed imalat endeksi ve Conference Board tüketici güveni yayımlanacak. EUR/USD paritesinin bugün 1.17-1.18 aralığında işlem görmesini bekliyoruz.
- Dün yurt içinde bankacılık sektörüne ve A.B.D. ile ikili ilişkilerde yumuşamaya neden olabilecek gelişmelerin yaşanabileceğine yönelik iyimserliğin etkisiyle TL değer kazandı. USD/TRY kurunda ilk iki desteğin 6.10 ve 6.05 olduğunu söyleyebiliriz.

## Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 99,500, 99,000 ve 98,700 puan destek; 100,200, 100,800 ve 101,300 puan ise direnç seviyeleri.

## Altın:

- Bu sabah US\$ 1,199 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,197 ve US\$ 1,192 destek, US\$ 1,204 ve US\$ 1,211 ise direnç seviyeleri.

## Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.1476	-2.29
EUR/TRY	7.2261	-2.29
EUR/USD	1.1746	-0.03
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	24.22	25.55
Gösterge Eurobond - Oca 2030	7.901	
MB O/N borçlanma faizi (%)		22.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		24.00
MB O/N borç verme faizi (%)		25.50
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		24.05

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	99,547.44	1.59	-13.69
BIST-30	123,572.50	1.79	-13.05
BIST Bankacılık	111,586.58	6.30	-34.89
FTSE 100 EOD	7,458.41	-0.42	-2.98
XETRA DAX	12,350.82	-0.64	-4.39
Dow Jones	26,562.05	-0.68	6.94
S&P 500	2,919.37	-0.35	9.19
Altın	1,198.48	-0.05	-8.01

\* Yılbaşından bu yana

## Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine Müsteşarlığı, 8 Kasım 2023 vadeli, TÜFE'ye endeksli tahvili yeniden ihraç edecek.			
A.B.D.	17:00	Eylül ayı Richmond Fed İmalat Endeksi	-	21	24
	17:00	Eylül ayı Conference Board Tüketici Güveni	132	132	133.4

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



## Tahvil Piyasası

### **Görüş:**

Hazine Müsteşarlığı bugün 8 Kasım 2023 vadeli, TÜFE'ye endeksli tahvili yeniden ihraç edecek. Ayrıca 2 yıl vadeli kira sertifikası ihracı da gerçekleştirecek. Hazine'nin kira sertifikası ihracıyla 1.7 milyar TL borçlanması bekleniyor (6 aylık dönemsel kira oranı %12.20).

Bugün başlayacak ve yarın akşam sonuçlanacak Fed toplantısı öncesinde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.10 ile Mayıs ayından beri en yüksek seviyesini gördü. Fed'in 25 baz puanlık faiz artırımına gideceğine kesin gözüyle bakılıyor. Yapılacak açıklamada Fed'in ticaret savaşlarından ve gelişmekte olan ülkelerdeki ekonomik yavaşlamadan kaynaklanan risklere dair bir ifadenin olup olmayacağı merak ediliyor.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1755, USD/TRY kuru 6.1160, sepet ise 6.6600 seviyesinde bulunuyor.

### **Görüş:**

ECB Başkanı Draghi'nin dünkü konuşmasında Euro Bölgesi enflasyonuna ve ücret artışına ilişkin güven duyduğunu söylemesi EUR'ya değer kazandı. 1.1815 seviyesine kadar yükselen EUR/USD paritesi daha sonra 1.1750 seviyesine geriledi.

Bugün A.B.D.'de Richmond Fed imalat endeksi ve Conference Board tüketici güveni yayımlanacak. EUR/USD paritesinin bugün 1.17-1.18 aralığında işlem görmesini bekliyoruz.

Dün yurt içinde bankacılık sektörüne ve A.B.D. ile ikili ilişkilerde yumuşamaya neden olabilecek gelişmelerin yaşanabileceğine yönelik iyimserliğin etkisiyle TL değer kazandı. Dün en yüksek 6.33 seviyesini gören USD/TRY kuru, belirttiğimiz iyimserliğe bağlı olarak gün içinde 6.05 seviyesine kadar geriledi. Bu sabah 6.12 seviyesindeki USD/TRY kurunda ilk iki desteğin 6.10 ve 6.05 olduğunu söyleyebiliriz.

USDTRY için Destek: 6.1000-6.0500-6.0000 Direnç: 6.1500-6.1770-6.2000

EURUSD için Destek: 1.1730-1.1690-1.1660 Direnç: 1.1780-1.1815-1.1830



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### **Görüş:**

Dün bankacılık sektörüne ilişkin iyimserliğin de etkisiyle BIST-100 endeksi günü %1.59'luk artışla tamamladı. BIST-100 endeksinde 99,500, 99,000 ve 98,700 puan destek; 100,200, 100,800 ve 101,300 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,199 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,197 ve US\$ 1,192 destek, US\$ 1,204 ve US\$ 1,211 ise direnç seviyeleri.



Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>25 Eylül Salı</b>					
Türkiye	-	Hazine Müsteşarlığı, 8 Kasım 2023 vadeli, TÜFE'ye endeksli tahvili yeniden ihraç edecek.			
A.B.D.	17:00	Eylül ayı Richmond Fed İmalat Endeksi	-	21	24
	17:00	Eylül ayı Conference Board Tüketici Güveni	132	132	133.4
<b>26 Eylül Çarşamba</b>					
A.B.D.	17:00	Ağustos ayı yeni konut satışları (aylık %)	-	0.5	-1.7
	21:00	Fed faiz kararı (% üst bant)	2.25	2.25	2.00
	21:30	Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı			
<b>27 Eylül Perşembe</b>					
A.B.D.	15:30	2. çeyrek GSYH büyümesi (yıllıklandırılmış ÇÇ %)	4.2	4.2	4.2
	15:30	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri	2.0	1.9	-1.7
	17:00	Ağustos ayı bekleyen konut satışları	-	-0.2	-0.7
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı ekonomik güven endeksi	-	111.2	111.6
	12:00	Eylül ayı tüketici güveni	-	-2.9	-2.9
<b>28 Eylül Cuma</b>					
Türkiye	10:00				
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı kişisel gelirler	-	0.4	0.3
	15:30	Ağustos ayı kişisel harcamalar	-	0.3	0.4
	16:45	Eylül ayı Chicago PMI	-	62	63.6
	17:00	Eylül ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	101	100.5	100.8
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE (YY %)	2.0	2.1	2.0
<b>Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg</b>					

## 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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.