

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 5 yıllık tahvil ihalesine zayıf talep gelmesi ve Eylül ayı yeni ev satışları verisinin beklentiden iyi gelmesi, A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte rol oynadı. Dün %4.82'den %4.95'e yükselen 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.96 seviyesinde.

Döviz:

- A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş ve yatırımcıların daha riskli para birimlerine olan iştahının azalmasıyla USD değer kazandı. Veri gündemi yoğun olan A.B.D.'de bugün 3. çeyrek GSYH büyüme ve kişisel harcamalar öne çıkıyor. ECB'nin faizini sabit tutması bekleniyor. EUR/USD paritesinde 1.0520, 1.0495 ve 1.0465 seviyeleri destek; 1.0570, 1.0600 ve 1.0635 seviyeleri direnç. TCMB PPK'nın politika faizini %35'e yükseltmesi bekleniyor. Kararın yanı sıra açıklama metnindeki olası değişikliklerin kur üzerinde hareketlilik yaratması muhtemel. USD/TRY kurunda 28.11, 28.07 ve 28.04 seviyeleri destek; 28.20, 28.25 ve 28.30 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,408, 7,359 ve 7,257 puan destek; 7,581, 7,677 ve 7,797 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,990 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,985 ve US\$ 1,977 seviyeleri destek; US\$ 1,997 ve US\$ 2,003 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük Değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 28.1139 | 0.05 |
| EUR/TRY | 29.8989 | 0.56 |
| EUR/USD | 1.0563 | -0.24 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 28.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 30.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 31.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 7,424.97 | -7.08 | 34.77 |
| BIST-30 | 7,743.28 | -6.87 | 30.25 |
| BIST Bankacılık | 7,798.12 | -6.89 | 55.10 |
| FTSE 100 EOD | 7,414.34 | 0.33 | -0.50 |
| XETRA DAX | 14,892.18 | 0.08 | 6.96 |
| Dow Jones | 33,035.93 | -0.32 | -0.34 |
| S&P 500 | 4,186.77 | -1.43 | 9.04 |
| Altın | 1,979.62 | 0.48 | 8.51 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.97 (2022 sonu değeri 7.10).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.02 (2022 sonu değeri 2.01). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| Türkiye | 14:00 | TCMB PPK politika faizi (%) | 35 | 35 | 30 |
| A.B.D. | 15:30 | 3. çeyrek GSYH büyüme (yıllıklandırılmış ÇÇ%) | 4.0 | 4.5 | 2.1 |
| | 15:30 | 3. çeyrek kişisel harcamalar | - | 4.0 | 0.8 |
| | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | 205 | 207 | 1981 |
| Euro Bölgesi | 15:15 | ECB faiz kararı (%) | 4.50 | 4.50 | 4.50 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 5 yıllık tahvil ihalesine zayıf talep gelmesi ve Eylül ayı yeni ev satışları verisinin beklentiden iyi gelmesi, A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişte rol oynadı. Dün %4.82'den %4.95'e yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.96 seviyesinde.

Bugün A.B.D.'deki yoğun veri gündeminin yanı sıra ECB toplantısından yansımalar ve jeopolitik haber akışı, A.B.D. tahvil faizlerinin yönünü belirlemede etkili olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0540, USD/TRY kuru 28.1490, sepet ise 28.9060 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş ve yatırımcıların daha riskli para birimlerine olan iştahının azalmasıyla USD değer kazandı. Bugün A.B.D.'de 3. çeyrek GSYH büyüme ve kişisel harcamalar, dayanıklı mal siparişleri, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, bekleyen konut satışları ve Kansas City Fed İmalat Aktivitesi verileri açıklanacak. Bugünkü toplantısında ECB'nin faizini sabit tutması bekleniyor. ECB Başkanı Lagarde'nin basın toplantısında yapacağı değerlendirmeler EUR üzerinde etkili olabilir.

EUR/USD paritesinde 1.0520, 1.0495 ve 1.0465 seviyeleri destek; 1.0570, 1.0600 ve 1.0635 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TCMB PPK'nın bugünkü toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %35'e yükseltmesi bekleniyor. Faiz kararının yanı sıra açıklama metnindeki olası değişikliklerin kur üzerinde hareketlilik yaratması muhtemel.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 421 baz puanda.

USD/TRY kurunda 28.11, 28.07 ve 28.04 seviyeleri destek; 28.20, 28.25 ve 28.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 28.1100-28.0700-28.0400 Direnç: 28.2000-28.2500-28.3000

EURUSD için Destek: 1.0520-1.0495-1.0465 Direnç: 1.0570-1.0600-1.0635



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %7.08 azalan BIST-100 endeksinde, 7,408, 7,359 ve 7,257 puan destek; 7,581, 7,677 ve 7,797 puan ise direnç seviyeleri.

Orta Doğu'daki çatışmalara bağlı olarak artan risk algısı nedeniyle ons altın fiyatı destek bulmayı sürdürüyor.

Bu sabah US\$ 1,990 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,985 ve US\$ 1,977 seviyeleri destek; US\$ 1,997 ve US\$ 2,003 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

| BIST-100 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 25 Ekim |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 8.89 | 14.94 | 8.22 | 7.10 | 6.97 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.07 | 1.18 | 1.30 | 2.01 | 2.02 |
| Kar Marjı (%) | 7.74 | 5.16 | 9.00 | 13.65 | 13.18 |
| Aktif Karlılık (%) | 1.94 | 1.33 | 2.46 | 4.89 | 5.13 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 12.29 | 9.07 | 16.93 | 29.15 | 30.82 |

Kaynak: Bloomberg



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|-------------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 26 Ekim Perşembe | | | | | |
| Türkiye | 14:00 | TCMB PPK politika faizi (%) | 35 | 35 | 30 |
| A.B.D. | 15:30 | 3. çeyrek GSYH büyüme (yıllıklandırılmış ÇÇ%) | 4.0 | 4.5 | 2.1 |
| | 15:30 | 3. çeyrek kişisel harcamalar | - | 4.0 | 0.8 |
| | 15:30 | Eylül ayı dayanıklı mal siparişleri | 2.4 | 1.8 | 0.1 |
| | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi) | 205 | 207 | 1981 |
| | 17:00 | Eylül ayı bekleyen konut satışları (aylık %) | - | -2.0 | -7.1 |
| Euro Bölgesi | 15:15 | ECB faiz kararı (%) | 4.50 | 4.50 | 4.50 |
| | 15:45 | ECB Başkanı Lagarde'nin konuşması | | | |

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”.