

 Görüş

Tahvil:

- Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP), daha önce 2020 yılı için %5 olarak açıklanan GSYH büyüme tahmini %0.3'e düşürüldü, 2021 için büyüme %5'ten %5.8'e yükseltildi. TÜFE tahmini 2020 sonu için %8.5'ten %10.5'e yükseltirken, 2021 tahmini %8 olarak belirtildi. Stopaj oranları; vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar vadeli hesaplarda %5, bir yıla kadar vadeli hesaplarda %3, bir yıldan uzun vadeli hesaplarda sıfır olarak uygulanacak.

Döviz:

- Dün Trump ve Biden arasında gerçekleştirilen münazaradan tarafların birbirlerine üstünlük sağlayamadığı görüşü hâkim. Münazaradan sonra USD'nin değer kazandığı görülürken, bugün A.B.D.'de açıklanacak özel sektör istihdam değişimi, Cuma günü resmi istihdam verileri öncesinde ilgiyle takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.1700 ilk destek, 1.1750 seviyesi de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 7.7700 ve 7.7500 seviyeleri destek; 7.8200 ve 7.8400 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,125, 1,120 ve 1,150 puan destek; 1,135, 1,140 ve 1,145 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,886 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,875 ve US\$ 1,868 seviyeleri destek; US\$ 1,895 ve US\$ 1,902 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	7.8139	0.15
EUR/TRY	9.1814	0.88
EUR/USD	1.1742	0.67
MB O/N borçlanma faizi (%)		8.75
MB haftalık repo ihale faizi (%)		10.25
MB O/N borç verme faizi (%)		11.75
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		11.08

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,123.25	0.19	-1.84
BIST-30	1,257.71	0.09	-9.41
BIST Bankacılık	1,123.52	-0.69	-29.85
FTSE 100 EOD	5,897.50	-0.51	-21.81
XETRA DAX	12,825.82	-0.35	-3.19
Dow Jones	27,452.66	-0.48	-3.80
S&P 500	3,335.47	-0.48	3.24
Altın	1,897.69	0.90	25.09

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.96, 2019 sonu değeri 8.97.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.97, 2019 sonu değeri 1.00 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:15	Eylül ayı özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	750	649	428
	15:30	2. çeyrek GSYH (yıllıklandırılmış ÇÇ %)	-	-31.7	-31.7
	17:00	Ağustos ayı bekleyen konut satışları (aylık %)	-	3.1	5.9

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün açıklanan ve 2021-2023 yıllarını kapsayan Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP), daha önce 2020 yılı için %5 olarak açıklanan GSYH büyüme tahmini %0.3'e düşürüldü, 2021 için büyüme %5'ten %5.8'e yükseltildi. 2022 ve 2023 yılları için ise %5 olarak belirtildi. Cari açık/GSYH tahmini 2020 için %1.2'den %3.5'e; 2021 için %0.8'den %1.9'a yükseltildi. TÜFE tahmini 2020 sonu için %8.5'ten %10.5'e yükseltilirken, 2021 tahmini %8 olarak belirtildi.

Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yayımlanan Cumhurbaşkanı kararına göre, stopaj oranları; vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile altı aya kadar vadeli hesaplarda %5, bir yıla kadar vadeli hesaplarda %3, bir yıldan uzun vadeli hesaplarda ise sıfır olarak uygulanacak.

Dün %0.6450'den kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %0.6560 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1725, USD/TRY kuru 7.7900, sepet ise 8.4650 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün Trump ve Biden arasında gerçekleştirilen münazaradan tarafların birbirlerine üstünlük sağlayamadığı görüşü hâkim. Münazaradan sonra USD'nin değer kazandığı görülürken, bugün A.B.D.'de açıklanacak özel sektör istihdam değişimi, Cuma günü resmi istihdam verileri öncesinde ilgiyle takip edilecek.

Bugün A.B.D.'de ayrıca, 2. çeyrek GSYH, Eylül ayı MNI Chicago PMI ve Ağustos ayı bekleyen konut satışları verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.1700 ilk destek, 1.1750 seviyesi de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 7.7700 ve 7.7500 seviyeleri destek; 7.8200 ve 7.8400 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 7.7700-7.7500-7.7300 Direnç: 7.8200-7.8400-7.8500

EURUSD için Destek: 1.1700-1.1675-1.1650 Direnç: 1.1750-1.1780-1.1800



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %0.2 artan BIST-100 endeksinde 1,125, 1,120 ve 1,150 puan destek; 1,135, 1,140 ve 1,145 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,886 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,875 ve US\$ 1,868 seviyeleri destek; US\$ 1,895 ve US\$ 1,902 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (29/09/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	9.96
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	0.97
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.68	5.83
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.92	1.50
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	11.94	9.97
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
30 Eylül Çarşamba					
A.B.D.	15:15	Eylül ayı özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	750	649	428
	15:30	2. çeyrek GSYH (yıllıklandırılmış ÇÇ %)	-	-31.7	-31.7
	15:30	2. çeyrek kişisel harcamalar	-	-34.1	-34.1
	16:45	Eylül ayı MNI Chicago PMI	-	52.0	51.2
	17:00	Ağustos ayı bekleyen konut satışları (aylık %)	-	3.1	5.9

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”.