

 Görüş

Tahvil:

- BOE'nin, uzun vadeli devlet tahvili satın alacağını açıklaması piyasalardaki rahatsızlığı bir nebze azaltırken, İngiliz tahvil faizleri geriledi. BoE açıklaması öncesinde %4.59 seviyesine kadar yükselmiş olan İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah %4.04 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- BoE'nin uzun vadeli devlet tahvili satın almaya başlaması üzerine hem İngiltere tahvil faizleri gerilemiş hem de GBP değer kazanmıştı. GBP'nin değer kazanımını sürmesinde, hükümetin sermaye harcama planlarını 20 milyar sterlin kadar azaltabileceği yönündeki söylentiler de etkiliydi. Hükümet yetkilileri bugün, harcama planlarını tartışmak üzere Bütçe Sorumluluğu Ofisi (OBR) ile bir araya gelecek ve oradan yansıyacak olası başlıklara odaklanılacak. 1.1186 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1120 ve 1.1055 seviyeleri destek; 1.1210 ve 1.1274 seviyeleri de direnç. EUR/USD paritesinde 0.9795, 0.9765 ve 0.9730 seviyeleri destek; 0.9870, 0.9910 ve 0.9945 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. S&P'nin, Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 3,092, 3,049 ve 2,995 puan destek; 3,168, 3,219 ve 3,250 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,673 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,668, US\$ 1,658, US\$ 1,650 seviyeleri destek; US\$ 1,685, US\$ 1,698, US\$ 1,707 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	18.4961	-0.04
EUR/TRY	18.1550	0.77
EUR/USD	0.9814	0.82
MB O/N borçlanma faizi (%)		10.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		12.00
MB O/N borç verme faizi (%)		13.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	3,146.89	-1.60	69.40
BIST-30	3,440.42	-1.39	69.89
BIST Bankacılık	2,952.44	-1.04	85.02
FTSE 100	6,881.59	-1.77	-6.81
XETRA DAX	11,975.55	-1.71	-24.61
Dow Jones	29,225.61	-1.54	-19.57
S&P 500	3,640.47	-2.11	-23.62
Altın	1,660.29	0.05	-9.19

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.29 (2021 sonu değeri 5.77).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.38 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (Tsi)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin, Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor.			
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı kişisel harcamalar	-	0.2	0.1
	15:30	Ağustos ayı PCE deflatör (aylık %)	-	0.1	-0.1
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE (YY %)	9.6	9.7	9.1

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün Fed yetkililerinden gelen mesajlar, enflasyonla mücadele için Fed'in faiz oranlarını agresif şekilde artıracığı düşüncesini teyit etti ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi dün %4.1350'den %4.1925'e yükseldi, bu sabah ise vadeli işlemlerde %4.14 seviyesinde bulunuyor. 10 yıllık tahvil faizi de dün %3.73'ten %3.7860'a yükseldi, bu sabah ise %3.70 seviyesinde bulunuyor.

Geçen Cuma günü İngiliz hükümetinin açıkladığı planın finansmanına yönelik endişeler sonrasında İngiltere tahvil faizleri sert yükselmiş, Çarşamba günü İngiltere Merkez Bankası'nın (BOE), 14 Ekim'e kadar her gün 5 milyar sterline kadar uzun vadeli devlet tahvili satın alacağını açıklaması ise piyasalardaki rahatsızlığı bir nebze azaltmış ve tahvil faizleri gerilemişti. BoE açıklaması öncesinde %4.59 seviyesine kadar yükselmiş olan İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah %4.04 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 0.9840, USD/TRY kuru 18.5450, sepet ise 18.3917 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

GBP, geçen hafta açıklanan mali planın finansmanına yönelik endişelerle sert değer kaybetmiş, BoE'nin Çarşamba günü uzun vadeli devlet tahvili satın almaya başlaması üzerine hem İngiltere tahvil faizleri gerilemiş hem de GBP değer kazanmıştı. GBP'nin değer kazanımını sürmesinde, hükümetin sermaye harcama planlarını 20 milyar sterlin kadar azaltabileceği yönündeki söylentiler de etkiliydi. Hükümet yetkilileri bugün, harcama planlarını tartışmak üzere Bütçe Sorumluluğu Ofisi (OBR) ile bir araya gelecek ve oradan yansıyacak olası başlıklara odaklanılacak. 1.1186 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1120 ve 1.1055 seviyeleri destek; 1.1210 ve 1.1274 seviyeleri de direnç.

Bugün A.B.D.'de kişisel gelirler, kişisel harcamalar, PCE deflatör, Chicago PMI ve Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak ve Fed yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise TÜFE verisine odaklanılacak.

EUR/USD paritesinde 0.9795, 0.9765 ve 0.9730 seviyeleri destek; 0.9870, 0.9910 ve 0.9945 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Bu akşam geç saatlerde, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin, Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor. USD/TRY kurunda 18.50, 18.43 ve 18.36 seviyeleri destek; 18.60, 18.70 ve 18.80 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.5000-18.4300-18.3600 Direnç: 18.6000-18.7000-18.8000

EURUSD için Destek: 0.9795-0.9765-0.9730 Direnç: 0.9870-0.9910-0.9945



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.6 gerileyen BIST-100 endeksinde 3,092, 3,049 ve 2,995 puan destek; 3,168, 3,219 ve 3,250 puan ise direnç seviyeleri.

GBP değer kazanıp, USD değer kaybederken, altının ons fiyatı yükseldi. Dün yükselerek US\$ 1,660 seviyesine çıkan altının ons fiyatı, bu sabah US\$ 1,673 seviyesinde bulunuyor. Fed yetkililerinden gelen agresif faiz artırımını destekleyen açıklamalar ise, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine ve ons altındaki yükselişin sınırlı kalmasına yol açmış görünüyor. Altının ons fiyatında, US\$ 1,668, US\$ 1,658 ve US\$ 1,650 seviyeleri destek; US\$ 1,685, US\$ 1,698 ve US\$ 1,707 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	29 Eylül
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.77	5.29
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.38
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.19
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	4.21
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.14	27.80

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
30 Eylül Cuma					
Türkiye	-	Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin, Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor.			
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı kişisel gelirler	-	0.3	0.2
	15:30	Ağustos ayı kişisel harcamalar	-	0.2	0.1
	15:30	Ağustos ayı PCE deflatör (aylık %)	-	0.1	-0.1
	15:30	Fed'den Barkin, Brainard (16:00), Bowman (18:00) konuşacak.			
	16:45	Eylül ayı MNI Chicago PMI	-	51.8	52.2
	17:00	Eylül ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	59.5	59.5
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE (YY %)	9.6	9.7	9.1

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”.