

 Görüş

Tahvil:

- Dün Fed yetkililerinin konuşmaları karışık olsa da, piyasadaki genel izlenim sıkı para politikasının devam ettirileceği yönündeydi. FEDWATCH'a göre Kasım'da Fed'den faiz artırımını geleceğine verilen olasılık %31. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.70 seviyesinin üzerine çıkarak Ekim 2007'den beri en yüksek seviyesini gördü. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %5.10 ve %4.68 seviyelerinde.

Döviz:

- Fed yetkililerinin para politikasının bir süre daha kısıtlayıcı seviyede kalması gerektiğini söylemesi, tahvil faizlerinde yükselişe neden olurken, USD kazanımını artırdı. A.B.D.'de JOLTS iş ilanları anketi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0455, 1.0430 ve 1.0400 seviyeleri destek; 1.0480, 1.0520 ve 1.0555 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Yurt içinde Eylül'de TÜFE artışı %4.75 oldu. Yıllık TÜFE artışı %58.94'ten %61.53'e yükseldi. TCMB Başkanı Erkan, saat 15.30'da TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda sunum yapacak. USD/TRY kurunda 27.45, 27.40 ve 27.35 seviyeleri destek; 27.55, 27.60 ve 27.65 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 8,468, 8,411 ve 8,335 puan destek; 8,571, 8,657 ve 8,743 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,825 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,815 ve US\$ 1,810 seviyeleri destek; US\$ 1,828 ve US\$ 1,836 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	27.4241	0.19
EUR/TRY	28.7424	-0.70
EUR/USD	1.0476	-0.89
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**	8,486.96	1.82	54.05
BIST-30	8,942.40	1.65	50.42
BIST Bankacılık	8,847.24	2.20	75.97
FTSE 100 EOD	7,510.72	-1.28	0.79
XETRA DAX	15,247.21	-0.91	9.51
Dow Jones	33,433.35	-0.22	0.86
S&P 500	4,288.39	0.01	11.69
Altın	1,827.40	-1.13	0.16

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.98 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.32 (2022 sonu değeri 2.05). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	15:30	TCMB Başkanı Erkan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda sunum gerçekleştirecek.			
A.B.D.	15:00	Fed'den Bostic konuşacak.			
	17:00	Ağustos ayı JOLTS İş Açılışları (bin)	-	8815	8827

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıllık, Y: Yarıyıllık, ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün Fed yetkililerinin konuşmaları karışık olsa da, piyasadaki genel izlenim sıkı para politikasının devam ettirileceği yönündeydi. FEDWATCH'a göre Kasım toplantısında Fed'den faiz artırımını geleceğine verilen olasılık yaklaşık %31. Fed konuşmacıları öncesinde bu oran daha düşüktü. A.B.D. tahvil faizleri yükselişini sürdürürken, 10 yıllık tahvil faizi %4.70 seviyesinin üzerine çıkarak 2007 yılının Ekim ayından beri en yüksek seviyesini gördü.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %5.10 ve %4.68 seviyelerinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0480, USD/TRY kuru 27.5005, sepet ise 28.1586 seviyesinde bulunuyor.

Fed yetkililerinin para politikasının bir süre daha kısıtlayıcı seviyede kalması gerektiğini söylemesi, tahvil faizlerinde yükselişe neden olurken, USD kazanımını artırdı. Bugün A.B.D.'de JOLTS iş ilanları anketi yayımlanacak. Gecikmeli bir veri olmakla birlikte nispeten yurt dışı gündeminin hafif olduğu bugün söz konusu veri piyasa tarafından biraz daha dikkate alınabilir. Bugün Fed'den Bostic, ECB'den Lane ve Villeroy konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0455, 1.0430 ve 1.0400 seviyeleri destek; 1.0480, 1.0520 ve 1.0555 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Yurt içinde Eylül'de TÜFE artışı %4.75 oldu. Yıllık TÜFE artışı %58.94'ten %61.53'e yükseldi (Bloomberg anketi: %61.6, Reuters anketi %61.7). Beklentiyile uyumlu gelen TÜFE verileri sonrasında piyasalarda önemli bir değişim yaşanmadı.

Bugün TCMB Başkanı Erkan, saat 15.30'da TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda bilgilendirme sunumu yapacak ve sorulara cevap verecek.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 408 baz puanda.

USD/TRY kurunda 27.45, 27.40 ve 27.35 seviyeleri destek; 27.55, 27.60 ve 27.65 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 27.4500-27.4000-27.3500 Direnç: 27.5500-27.6000-27.6500

EURUSD için Destek: 1.0455-1.0430-1.0400 Direnç: 1.0480-1.0520-1.0555



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.8 yükselen BIST-100 endeksinde, 8,468, 8,411 ve 8,335 puan destek; 8,571, 8,657 ve 8,743 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişin ve USD'nin değer kazanımının sürmesi, altının ons fiyatının baskı altında kalmasına yol açıyor.

Bu sabah US\$ 1,825 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,815 ve US\$ 1,810 seviyeleri destek; US\$ 1,828 ve US\$ 1,836 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	2 Ekim
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.98
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.32
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.61	13.28
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.12
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	30.87
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
3 Ekim Salı					
Türkiye	15:30	TCMB Başkanı Erkan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda sunum gerçekleştirecek.			
A.B.D.	15:00	Fed'den Bostic konuşacak.			
	17:00	Ağustos ayı JOLTS İş Açılışları (bin)	-	8815	8827
Euro Bölgesi	11:35	ECB'den Lane ve Villeroy (15:45) 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”.