

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de beklentinin üzerinde gelen ÜFE verilerine piyasanın verdiği tepki sınırlıydı. Yatırımcıların genelinin, yüksek piyasa faizlerinin Fed'i yeniden faiz artırımına gitmekten caydıracağı yönündeki inancını koruduğu gözlemlendi. Fed yetkililerinden gelen güvercinvari söylemler, FOMC tutanaklarını gölgeledi. A.B.D. tahvil faizlerindeki düşüşte, İsrail-Filistin gerginliğinin yarattığı güvenilir liman talebinin de etkiliydi. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %4.65'ten %4.56'ya geriledikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyeye yakın. A.B.D.'de bugünkü TÜFE verileri, tahvil faizlerinin yönünü belirlemede kritik olacak.

Döviz:

- A.B.D.'de TÜFE'nin beklentinin üzerinde gelmesi USD'de değer kazanımına, aksi ise USD'de değer kaybına neden olabilir. A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak, Fed'den ve ECB'den yetkililer konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0605, 1.0565 ve 1.0520 seviyeleri destek; 1.0655, 1.0695 ve 1.0735 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 27.70, 27.65 ve 27.60 seviyeleri destek; 27.80, 27.85 ve 27.90 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 8,321, 8,263 ve 8,214 puan destek; 8,440, 8,490 ve 8,533 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,881 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,874 ve US\$ 1,865 seviyeleri destek; US\$ 1,892 ve US\$ 1,904 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	27.6979	-0.03
EUR/TRY	29.3617	-0.13
EUR/USD	1.0617	0.13
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**	8,330.64	-1.33	51.21
BIST-30	8,724.46	-1.12	46.76
BIST Bankacılık	8,762.92	0.73	74.29
FTSE 100 EOD	7,620.03	-0.11	2.26
XETRA DAX	15,460.01	0.24	11.03
Dow Jones	33,804.87	0.19	1.98
S&P 500	4,376.95	0.43	14.00
Altın	1,873.61	0.73	2.70

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.92 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.31 (2022 sonu değeri 2.05). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/3.7	0.3/3.6	0.6/3.7
	15:30	Eylül ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/4.1	0.3/4.1	0.3/4.3
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	215	210	207

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de beklentinin üzerinde gelen ÜFE verilerine piyasanın verdiği tepkinin sınırlı olduğu gözlemlendi. Yatırımcıların genelinin, yüksek piyasa faizlerinin Fed'i yeniden faiz artırımına gitmekten caydıracağı yönündeki inancını koruduğu gözlemlendi. Fed yetkililerin dünkü açıklamaları da bu görüşü destekler yönündeydi. Para politikasında şahin tutum benimseyen yetkililerden Waller, dünkü konuşmasında faizler konusunda bir adım daha atmadan önce ne olacağını izleyeceğini belirtti. Son günlerde Fed yetkililerinden gelen güvercinvari söylemler, dün akşam yayımlanan FOMC tutanaklarını da gölgeledi. A.B.D. tahvil faizlerindeki düşüşte, İsrail-Filistin gerginliğinin yarattığı güvenilir liman talebinin de etkili olduğu söylenebilir.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %4.65'ten %4.56'ya geriledikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyeye yakın seyrediyor. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi de %5 seviyesinin hemen altında bulunuyor.

A.B.D.'de bugün açıklanacak TÜFE verileri, tahvil faizlerinin yönünü belirlemede kritik olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0626, USD/TRY kuru 27.7505, sepet ise 28.6150 seviyesinde bulunuyor.

Bugünün kritik verisi, A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verileri olacak. TÜFE'nin beklentinin üzerinde gelmesi USD'de değer kazanımına, beklentinin altında gelmesi ise USD'de değer kaybına neden olabilir. Bugün A.B.D.'de ayrıca haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Fed'den ve ECB'den yetkililer konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0605, 1.0565 ve 1.0520 seviyeleri destek; 1.0655, 1.0695 ve 1.0735 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 397 baz puanda.

USD/TRY kurunda 27.70, 27.65 ve 27.60 seviyeleri destek; 27.80, 27.85 ve 27.90 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 27.7000-27.6500-27.6000 Direnç: 27.8000-27.8500-27.9000

EURUSD için Destek: 1.0605-1.0565-1.0520 Direnç: 1.0655-1.0695-1.0735



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.33 azalan BIST-100 endeksinde, 8,321, 8,263 ve 8,214 puan destek; 8,440, 8,490 ve 8,533 puan ise direnç seviyeleri.

Fed yetkililerinden arka arkaya gelen güvercinvari söylemler ve devam eden Filistin-İsrail gerginliği, altının ons fiyatını destekliyor.

Bu sabah US\$ 1,881 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,874 ve US\$ 1,865 seviyeleri destek; US\$ 1,892 ve US\$ 1,904 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	11 Ekim
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.81
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.28
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.70	13.19
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.13
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	30.93
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
12 Ekim Perşembe					
A.B.D.	15:30	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/3.7	0.3/3.6	0.6/3.7
	15:30	Eylül ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/4.1	0.3/4.1	0.3/4.3
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	215	210	207
	17:00	Fed'den Logan, Bostic (20:00) ve Collins (23:00) konuşacak.			
Euro Bölgesi	10:40	ECB'den Elderson, Villeroy (11:30), Holzmann (12:00), Knot (13:00), Vujcic, Vasle, Panetta (14:00) konuşacak.			
İngiltere	12:00	BoE'den Pill 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”.