

 Görüş

Tahvil:

- Cuma günü Wall Street Journal'daki, Fed'in Aralık toplantısı için daha küçük bir faiz artırımını planını işaret edip etmeyeceği konusunda iki hafta içinde tartışacağına öne süren bir makalenin ardından A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Yurt içinde Hazine bugün, 13 Ekim 2030 vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesi düzenleyecek.

Döviz:

- Bu hafta A.B.D.'de veri gündemi oldukça yoğun. Ancak hiçbirisi 2 Kasım'da sonuçlanacak olan FOMC toplantısından 75 baz puanlık faiz artırımını geleceği beklentisini değiştirebilecek güçte değil. ECB'nin Perşembe günü toplantısında 75 baz puanlık faiz artırımına gitmesi bekleniyor. İngiltere'de Sunak'ın başbakanlığa yakın görünmesi, GBP'nin değer kazanmasını sağladı. 1.1345 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1300, 1.1240 ve 1.1180 seviyeleri destek; 1.1410, 1.1440 ve 1.1495 seviyeleri de direnç. Perşembe günü TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak. USD/TRY kurunda 18.55, 18.50 ve 18.45 seviyeleri destek; 18.67, 18.77 ve 18.90 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 3,952, 3,905 ve 3,874 puan destek; 4,000, 4,060, 4,140 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,651 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,644 ve US\$ 1,630 seviyeleri destek; US\$ 1,658 ve US\$ 1,671 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	18.5884	0.01
EUR/TRY	18.3391	0.77
EUR/USD	0.9860	0.79
MB O/N borçlanma faizi (%)		9.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		10.50
MB O/N borç verme faizi (%)		12.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	3,934.63	0.87	111.81
BIST-30	4,298.90	0.58	112.29
BIST Bankacılık	3,912.28	-0.95	145.17
FTSE 100	6,969.73	0.37	-5.62
XETRA DAX	12,730.90	-0.29	-19.86
Dow Jones	31,082.56	2.47	-14.46
S&P 500	3,752.75	2.37	-21.26
Altın	1,656.66	1.78	-9.39

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.65 (2021 sonu değeri 5.77).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.74 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 13 Ekim 2030 vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesi düzenleyecek.			
A.B.D.	15:30	Eylül ayı Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi		-	0.00
	16:45	Ekim ayı PMI imalat	-	51.0	52.0
Euro Bölgesi	11:00	Ekim ayı PMI imalat	48.1	47.9	48.4

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Cuma günü Wall Street Journal'daki, Fed'in Aralık toplantısı için daha küçük bir faiz artırımını işaret edip etmeyeceği konusunda iki hafta içinde tartışacağına öne süren bir makalenin ardından A.B.D. tahvil faizleri geriledi. San Francisco Fed Başkanı Daly de Cuma günü açıklamasında, Fed'in ekonomiyi zorunlu olmayan bir gerilemeye sokmaktan kaçınması gerektiğini ve faiz artırım hızını yavaşlatmaktan bahsetmeye başlamanın zamanının geldiğini söyledi. Cuma günü %4.63 seviyesini geçerek Ağustos 2007'den beri en yüksek seviyesini gören A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, haftayı %4.47 seviyesinden tamamladıktan sonra bu sabah vadeli işlemlerde %4.43 seviyesinde bulunuyor. Cuma günü %4.34 seviyesine yaklaşarak Kasım 2007'den beri en yüksek seviyesini gören 10 yıllık tahvil faizi de günü %4.22 seviyesinden tamamladıktan sonra bu sabah %4.14 seviyesinde.

İngiltere'nin eski başbakanı Johnson, Muhafazakâr Parti liderliği seçimlerinden çekildiğini açıkladı. Eski maliye bakanı Sunak ise, 100 vekil olarak belirtilen bir sonraki aşamaya geçiş için gerekli kişi sayının çok daha üzerinde desteğe sahip. Cuma günü %4.05'ten kapanan İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %3.82'ye gerilemiş durumda.

Yurt içinde Hazine bugün, 13 Ekim 2030 vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesi düzenleyecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 0.9860, USD/TRY kuru 18.6045, sepet ise 18.3120 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Wall Street Journal'daki, Fed'in Aralık toplantısı için daha küçük bir faiz artırımını işaret edip etmeyeceği konusunda iki hafta içinde tartışacağına öne süren bir makalenin ardından A.B.D. tahvil faizleri gerilerken, USD de değer kaybetti.

Bu hafta A.B.D.'de veri gündemi oldukça yoğun. Ancak hiçbirisi 2 Kasım'da sonuçlanacak olan FOMC toplantısından 75 baz puanlık faiz artırımını geleceği beklentisini değiştirebilecek güçte değil. Salı günü açıklanacak tüketici güveninde gerileme bekleniyor. Çarşamba günü yeni konut satışları açıklanacak. Konut satışlarında düşüş bekleniyor, nedeni ise konut kredisi faiz oranlarındaki artış ve konut kredisi başvurularındaki düşüş olarak söylenebilir. Perşembe günü 3. çeyrek büyüme verileri yayımlanacak. A.B.D.'de yılın ilk yarısında yaşanan "teknik" durgunluğun ardından GSYH'nin 3. çeyrekte %2.3 büyüdüğü tahmin ediliyor. İki çeyrek üst üste yaşanan ekonomik daralmada ticaret ve stoklardaki oynaklık öne çıkmıştı. 3. çeyrekte her ikisinin de pozitif katkı yapması bekleniyor. Aynı gün yayımlanacak Eylül ayı dayanıklı mal siparişlerinde artış bekleniyor. Boeing iyi bir ay geçirdi, bu yüzden manşet dayanıklı mal siparişlerinde artış olmalı, ancak ulaşım hariç siparişler muhtemelen daha az artacak. Cuma günü açıklanacak PCE çekirdek deflatörün (Fed'in takip etmeyi tercih ettiği enflasyon ölçüsü), yıllık bazda %4.9'dan %5.2'ye yükselmesi bekleniyor.

Euro Bölgesi'nde bugün PMI'lar, Euro Bölgesi ekonomisinin daralmaya daha fazla kayıp kaymadığını veya bir yükselişin gerçekleşip gerçekleşmediğini belirlemek için kritik önemde. ECB'nin Perşembe günü toplantısında 75 baz puanlık faiz artırımına gitmesi bekleniyor. 75 baz puanlık faiz artırımını kesin olarak görüldüğü için gözler, aşırı likidite, niceliksel sıkılaştırma ve terminal faiz oranına çevrilecek. EUR/USD paritesinde 0.9815, 0.9775 ve 0.9725 seviyeleri destek; 0.9860, 0.9900 ve 0.9930 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

İngiltere'de Sunak'ın başbakanlığa yakın görünmesi, GBP'nin değer kazanmasını sağladı. 1.1345 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1300, 1.1240 ve 1.1180 seviyeleri destek; 1.1410, 1.1440 ve 1.1495 seviyeleri de direnç.

Perşembe günü TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak. USD/TRY kurunda 18.55, 18.50 ve 18.45 seviyeleri destek; 18.67, 18.77 ve 18.90 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.5500-18.5000-18.4500 Direnç: 18.6700-18.7700-18.9000

EURUSD için Destek: 0.9815-0.9775-0.9725 Direnç: 0.9860-0.9900-0.9930



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %0.87 artan BIST-100 endeksinde 3,952, 3,905 ve 3,874 puan destek; 4,000, 4,060, 4,140 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,651 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,644 ve US\$ 1,630 seviyeleri destek; US\$ 1,658 ve US\$ 1,671 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	20 Ekim
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.77	6.65
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.74
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.30
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	4.22
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.14	27.93
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
24 Ekim Pazartesi					
Türkiye	-	Hazine, 13 Ekim 2030 vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesi düzenleyecek.			
A.B.D.	15:30	Eylül ayı Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi		-	0.00
	16:45	Ekim ayı PMI imalat	-	51.0	52.0
Euro Bölgesi	11:00	Ekim ayı PMI imalat	48.1	47.9	48.4
İngiltere	11:30	Ekim ayı PMI imalat	48.0	48.0	48.4

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”.