

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'nin 10 yıllık ve 30 yıllık tahvil faizleri Mayıs ayından beri en yüksek seviyesini görürken, A.B.D. Hazinesi'nin 5 yıllık tahvil ihalesine gelen talep güçlü değildi. Fed'in toplantı metninde, ticaret savaşlarından ve gelişmekte olan ülkelerdeki ekonomik yavaşlamadan kaynaklanan risklere dair bir ifadenin yer alıp almayacağı merak ediliyor.

Döviz:

- Arjantin Merkez Bankası Başkanı'nın kişisel nedenlerden dolayı istifa ettiğini açıklaması, gelişmekte olan ülke para birimlerini de baskı altına aldığı görüldü. Fed toplantısı öncesinde EUR/USD paritesinin 1.1730-1.1700 aralığında destek bulmasını bekliyoruz. Yurt içinde Cumhurbaşkanı'nın A.B.D.'deki temasları ve Fed toplantısından yansımalar izlenecek. Fed toplantısı öncesinde USD/TRY kurunda 6.12-6.22 bant hareketi görülebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 99,000, 98,600 ve 98,000 puan destek; 99,500, 100,100 ve 100,500 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,200 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,198 ve US\$ 1,192 destek, US\$ 1,204 ve US\$ 1,211 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	6.1608	0.21
EUR/TRY	7.2543	0.39
EUR/USD	1.1771	0.21
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	24.22	25.55
Gösterge Eurobond - Oca 2030	7.839	
MB O/N borçlanma faizi (%)		22.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		24.00
MB O/N borç verme faizi (%)		25.50
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		24.05

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	99,292.47	-0.26	-13.91
BIST-30	123,180.19	-0.32	-13.32
BIST Bankacılık	109,900.50	-1.51	-35.87
FTSE 100 EOD	7,507.56	0.66	-2.34
XETRA DAX	12,374.66	0.19	-4.20
Dow Jones	26,492.21	-0.26	6.66
S&P 500	2,915.56	-0.13	9.05
Altın	1,200.91	0.20	-7.82

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Ağustos ayı yeni konut satışları (aylık %)	-	0.5	-1.7
	21:00	Fed faiz kararı (% , üst bant)	2.25	2.25	2.00
	21:30	Fed Başkanı Powell'in basın toplantısı			

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün gerçekleştirdiği 8 Kasım 2023 vadeli, TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihracında Hazine, %3.58 ortalama reel faizle borçlandı. Kira sertifikası ihracıyla da 1.7 milyar borçlandı.

Bugün saat 21:00'de Fed faiz kararı açıklanacak. 25 baz puanlık faiz artırım beklentisi halihazırda fiyatlanmış durumda.

Açıklama metninde ticaret savaşlarından ve gelişmekte olan ülkelerdeki ekonomik yavaşlamadan kaynaklanan risklere dair bir ifadenin yer alıp almayacağı merak ediliyor.

Açıklamada, Fed'in A.B.D. ekonomisine odaklanmaya devam edeceğini ve faiz artırımlarının devam edeceğine yönelik sinyal vereceğini düşünüyoruz. Bugün Fed 'in güncel makroekonomik tahminleri de açıklanacak. Ayrıca, yıl sonları itibarıyla Fed yetkililerinin Fed faiz tahminini gösteren "nokta çizelge" de yayımlanacak. FOMC'ye para politikasını sıkılaştırma taraftarı iki üyenin eklenmiş olması, 2019 yılı için 3 defa faiz artırım sinyalinin güçlendirebilir.

Dün A.B.D.'nin 10 yıllık ve 30 yıllık tahvil faizleri Mayıs ayından beri en yüksek seviyesini görürken, A.B.D. Hazinesi'nin 5 yıllık tahvil ihalesine gelen talep güçlü değildi. Dün %3.11 seviyesinin üzerini deneyen A.B.D.'nin 1 yıllık tahvil faizi bu sabah %3.09 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1765, USD/TRY kuru 6.1650, sepet ise 6.7160 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Fed'in 25 baz puanlık faiz artırımına gideceğine kesin gözüyle bakılırken, Fed Başkanı Powell'in basın toplantısı ve "nokta çizelge" USD'nin yönü açısından önemli olacak. Gün içinde A.B.D.'de Ağustos ayı yeni konut satışları verisi açıklanacak. Fed toplantısı öncesinde EUR/USD paritesinin 1.1730-1.1700 aralığında destek bulmasını bekliyoruz. Arjantin Merkez Bankası Başkanı'nın kişisel nedenlerden dolayı istifa ettiğini açıklaması, Peso'da dün gün içinde %5 civarında değer kaybı yaşanmasına yol açtı, kapanışta ise ARS'nin USD karşısındaki kaybı %2.4 oldu. Arjantin'deki bu durumun, gelişmekte olan ülke para birimlerini de baskı altına aldığı görüldü.

Yurt içinde Cumhurbaşkanı'nın A.B.D.'deki temasları ve Fed toplantısından yansımalar izlenecek. Fed toplantısı öncesinde USD/TRY kurunda 6.12-6.22 bant hareketi görülebilir.

USDTRY için Destek: 6.1330-6.1000-6.0700 Direnç: 6.1880-6.2100-6.2500

EURUSD için Destek: 1.1730-1.1690-1.1660 Direnç: 1.1780-1.1815-1.1830



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.26 azalarak günü 99,292.17 puandan kapatan BIST-100 endeksinde 99,000, 98,600 ve 98,000 puan destek; 99,500, 100,100 ve 100,500 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,200 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,198 ve US\$ 1,192 destek, US\$ 1,204 ve US\$ 1,211 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
26 Eylül Çarşamba					
A.B.D.	17:00	Ağustos ayı yeni konut satışları (aylık %)	-	0.5	-1.7
	21:00	Fed faiz kararı (% üst bant)	2.25	2.25	2.00
	21:30	Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı			
27 Eylül Perşembe					
A.B.D.	15:30	2. çeyrek GSYH büyümesi (yıllıklandırılmış ÇÇ %)	4.2	4.2	4.2
	15:30	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri	2.0	1.9	-1.7
	17:00	Ağustos ayı bekleyen konut satışları	-	-0.2	-0.7
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı ekonomik güven endeksi	-	111.2	111.6
	12:00	Eylül ayı tüketici güveni	-	-2.9	-2.9
28 Eylül Cuma					
Türkiye	10:00				
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı kişisel gelirler	-	0.4	0.3
	15:30	Ağustos ayı kişisel harcamalar	-	0.3	0.4
	16:45	Eylül ayı Chicago PMI	-	62	63.6
	17:00	Eylül ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	101	100.5	100.8
Euro Bölgesi	12:00	Eylül ayı TÜFE (YY %)	2.0	2.1	2.0
Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg					

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”.