

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de dün yayımlanan ve enflasyonun bir ölçütü olarak takip edilen çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) %2.4 ile beklentinin altında geldi. Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.95'ten %4.84'e geriledikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %4.88 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de Eylül ayı kişisel gelirler, kişisel harcamalar, PCE deflatör, Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0550, 1.0525 ve 1.0485 seviyeleri destek; 1.0590, 1.0635 ve 1.0670 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. TCMB PPK, beklenildiği üzere politika faizini 500 baz puan artırarak %35'e yükseltti. TCMB bugün de bankacılık sisteminde TL mevduat payının artırılmasına ve sadeleşmeye yönelik adımlar açıkladı. USD/TRY kurunda 28.15, 28.12 ve 28.10 seviyeleri destek; 28.20, 28.25 ve 28.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,517, 7,425 ve 7,384 puan destek; 7,740, 7,811 ve 7,952 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,987 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,980 ve US\$ 1,971 seviyeleri destek; US\$ 1,997 ve US\$ 2,003 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük Değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 28.1282 | 0.05 |
| EUR/TRY | 29.7607 | -0.46 |
| EUR/USD | 1.0560 | -0.03 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 33.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 35.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 36.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 7,662.05 | 3.19 | 39.08 |
| BIST-30 | 7,978.89 | 3.04 | 34.22 |
| BIST Bankacılık | 7,981.25 | 2.35 | 58.75 |
| FTSE 100 EOD | 7,354.57 | -0.81 | -1.30 |
| XETRA DAX | 14,731.05 | -1.08 | 5.80 |
| Dow Jones | 32,784.30 | -0.76 | -1.09 |
| S&P 500 | 4,137.23 | -1.18 | 7.75 |
| Altın | 1,984.82 | 0.26 | 8.79 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.19 (2022 sonu değeri 7.10).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.09 (2022 sonu değeri 2.01). 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 kişisel gelirler | 0.4 | 0.4 | 0.4 |
| | 15:30 | Eylül ayı kişisel harcamalar | 0.4 | 0.5 | 0.4 |
| | 15:30 | Eylül ayı PCE deflatör (aylık %) | - | 0.3 | 0.4 |
| | 15:30 | Eylül ayı PCE deflatör (aylık %) | 0.3 | 0.3 | 0.1 |
| | 17:00 | Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 63 | 63 | 63 |

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrektekenden çeyreye

Cumhuriyetimizin 100. Yılı Kutlu Olsun



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de dün yayımlanan ve enflasyonun bir ölçütü olarak takip edilen çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) %2.4 ile beklentinin altında geldi (2020 yılının son çeyreğinden beri en düşük seviye). A.B.D. tahvil faizleri verinin de etkisiyle geriledi. Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.95'ten %4.84'e geriledikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %4.88 seviyesinde bulunuyor.

Piyasaların, A.B.D.'de bugün açıklanacak veriler arasında PCE deflatör verisine daha fazla odaklanması beklenilebilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0557, USD/TRY kuru 28.1750, sepet ise 28.9620 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. ekonomisi 3. çeyrekte hükümet, hanehalkı ve konut inşaatçıların önemli katkıları ve stokların yeniden inşasının faaliyeti daha da artırmasıyla %4.9 oranında büyüdü (beklenti %4.5). Ancak, ekonominin ve özellikle hanehalkı sektörünün karşı karşıya olduğu engeller giderek artmakta. ING olarak büyüme hızının yılın son üç ayında %1.5'e inmesini bekliyoruz.

Dünkü toplantısında beklenildiği üzere ECB, politika faizini %4.50 olarak sabit tuttu. ECB Başkanı Lagarde, ekonomik gelişmeler konusunda daha temkinli konuştu ve "daha uzun süre daha yüksek" ilkesini Eylül toplantısına kıyasla biraz daha fazla vurguladı. Euro Bölgesi'ndeki ekonomik durum ECB'nin öngördüğünden daha fazla ve daha hızlı şekilde kötüleşiyor. Eylül toplantısından bu yana tahvil getirilerindeki artış, ECB'nin şimdiki kadarki sıkılaştırma çabalarının etkisini güçlendirdi. Ancak aynı zamanda Orta Doğu'daki olaylar ile petrol fiyatlarındaki inişli çıkışlı seyir, enflasyon tahminlerinin belirsizliğini ve kesin olmadığını herkese hatırlatıyor.

Bugün A.B.D.'de Eylül ayı kişisel gelirler, kişisel harcamalar, PCE deflatör, Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0550, 1.0525 ve 1.0485 seviyeleri destek; 1.0590, 1.0635 ve 1.0670 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Dünkü toplantısında TCMB PPK, beklenildiği üzere politika faizini 500 baz puan artırarak %35'e yükseltti. Açıklama metninde, yurt içi talepteki güçlü seyrin, hizmet fiyatlarındaki katılığın ve enflasyon beklentilerindeki bozulmanın, enflasyonda yukarı yönlü baskı oluşturmaya devam ettiği belirtildi. Metne, jeopolitik gelişmelerin, enflasyon görünümünde petrol fiyatları kaynaklı risk oluşturmada olduğu eklendi. TCMB bugün de bankacılık sisteminde TL mevduat payının artırılmasına ve sadeleşmeye yönelik adımlar açıkladı.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 418 baz puanda.

USD/TRY kurunda 28.15, 28.12 ve 28.10 seviyeleri destek; 28.20, 28.25 ve 28.30 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 28.1500-28.1200-28.1000 Direnç: 28.2000-28.2500-28.3000

EURUSD için Destek: 1.0550-1.0525-1.0485 Direnç: 1.0590-1.0635-1.0670



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %3.19 artan BIST-100 endeksinde, 7,517, 7,425 ve 7,384 puan destek; 7,740, 7,811 ve 7,952 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,987 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,980 ve US\$ 1,971 seviyeleri destek; US\$ 1,997 ve US\$ 2,003 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

| BIST-100 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 26 Ekim |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 8.89 | 14.94 | 8.22 | 7.10 | 7.19 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.07 | 1.18 | 1.30 | 2.01 | 2.09 |
| Kar Marjı (%) | 7.74 | 5.16 | 9.00 | 13.65 | 13.18 |
| Aktif Karlılık (%) | 1.94 | 1.33 | 2.46 | 4.89 | 5.13 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 12.29 | 9.07 | 16.93 | 29.15 | 30.82 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 27 Ekim Cuma | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Eylül ayı kişisel gelirler | 0.4 | 0.4 | 0.4 |
| | 15:30 | Eylül ayı kişisel harcamalar | 0.4 | 0.5 | 0.4 |
| | 15:30 | Eylül ayı PCE deflatör (aylık %) | - | 0.3 | 0.4 |
| | 15:30 | Eylül ayı PCE deflatör (aylık %) | 0.3 | 0.3 | 0.1 |
| | 17:00 | Ekim ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 63 | 63 | 63 |

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”.