

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. faizleri için “daha uzun süre daha yüksek” söylemi, A.B.D. tahvillerinde satışların sürmesine neden olurken, 10 yıllık tahvil faizi %4.88 ile Ekim 2007’den beri en yüksek seviyesini gördü. 5 yıllık ve 30 yıllık tahvil faizleri de son 16 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Faiz yükselişinde, A.B.D.’de JOLTS iş açılışları verisindeki sürpriz yükseliş de etkiliydi.

Döviz:

- A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş ve USD’nin değer kazanımı sürerken, küresel hisse senedi piyasaları ve ons altın baskı altında kalmaya devam ediyor. A.B.D.’de, Euro Bölgesi’nde ve İngiltere’de PMI hizmetler verileri açıklanacak. A.B.D.’de, fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve ISM hizmetler verileri yayımlanacak. Fed’den ve ECB’den yetkililer konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0450, 1.0430 ve 1.0400 seviyeleri destek; 1.0480, 1.0520 ve 1.0555 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 27.53, 27.50 ve 27.47 seviyeleri destek; 27.60, 27.65 ve 27.70 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 8,470, 8,413 ve 8,335 puan destek; 8,563, 8,657 ve 8,743 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,822 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,815 ve US\$ 1,810 seviyeleri destek; US\$ 1,825 ve US\$ 1,836 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	27.4633	0.14
EUR/TRY	28.7657	0.08
EUR/USD	1.0465	-0.11
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**	8,513.54	0.31	54.53
BIST-30	8,932.49	-0.11	50.26
BIST Bankacılık	8,672.22	-1.98	72.49
FTSE 100 EOD	7,470.16	-0.54	0.25
XETRA DAX	15,085.21	-1.06	8.34
Dow Jones	33,002.38	-1.29	-0.44
S&P 500	4,229.45	-1.37	10.16
Altın	1,822.81	-0.25	-0.09

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.99 (2022 sonu değeri 7.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.33 (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.	15:15	Eylül ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000)	175	150	177
	16:45	Eylül ayı PMI hizmetler	-	50.2	50.2
	17:00	Ağustos ayı fabrika siparişleri	0.4	0.3	-2.1
	17:00	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri	-	0.2	0.2
	17:00	Eylül ayı ISM hizmetler	54	53.5	54.5

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D. faizleri için “daha uzun süre daha yüksek” söylemi, A.B.D. tahvillerinde satışların sürmesine neden olurken, 10 yıllık tahvil faizi %4.88 ile Ekim 2007’den beri en yüksek seviyesini gördü. 5 yıllık ve 30 yıllık tahvil faizleri de son 16 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Faiz yükselişinde, A.B.D.’de JOLTS iş açılışları verisindeki sürpriz yükseliş de etkiliydi.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.’nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %5.16 ve %4.83 seviyelerinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0475, USD/TRY kuru 27.5700, sepet ise 28.2210 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. tahvil faizlerindeki yükseliş ve USD’nin değer kazanımı sürerken, küresel hisse senedi piyasaları ve ons altın baskı altında kalmaya devam ediyor. Bugünün veri gündemi oldukça yoğun. A.B.D.’de, Euro Bölgesi’nde ve İngiltere’de PMI hizmetler verileri açıklanacak. A.B.D.’de ayrıca, fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve ISM hizmetler verileri yayımlanacak. Fed’den Bowman ve Goolsbee, ECB’den Lagarde, Centeno ve Guindos konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0450, 1.0430 ve 1.0400 seviyeleri destek; 1.0480, 1.0520 ve 1.0555 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TCMB Başkanı Erkan, dün TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu’nda yaptığı konuşmada, kur korumalı mevduat (KKM) için yılın ilk yarısında TCMB tarafından ödenen miktarın 90 milyar TL, Hazine tarafından ödenen miktarın 60 milyar TL olduğunu, KKM’den çıkışın zamanla TL enstrümanlar geliştikçe, rezervler güçlendikçe yapılacağını, TCMB’nin kur hedefinin ve projeksiyonunun olmadığını, bireysellerde döviz satışının başladığını belirtti.

Bu sabah Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi 423 baz puanda.

USD/TRY kurunda 27.53, 27.50 ve 27.47 seviyeleri destek; 27.60, 27.65 ve 27.70 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 27.5300-27.5000-27.4700 Direnç: 27.6000-27.6500-27.7000

EURUSD için Destek: 1.0450-1.0430-1.0400 Direnç: 1.0480-1.0520-1.0555



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.3 artan BIST-100 endeksinde, 8,470, 8,413 ve 8,335 puan destek; 8,563, 8,657 ve 8,743 puan ise direnç seviyeleri.

USD’nin değer kazanımı ve A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişin sürmesi, altının ons fiyatını baskı altında tutuyor.

Bu sabah US\$ 1,822 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,815 ve US\$ 1,810 seviyeleri destek; US\$ 1,825 ve US\$ 1,836 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	3 Ekim
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.99
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.33
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.61	13.37
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.13
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	30.95
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
4 Ekim Çarşamba					
A.B.D.	15:15	Eylül ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000)	175	150	177
	16:45	Eylül ayı PMI hizmetler	-	50.2	50.2
	17:00	Ağustos ayı fabrika siparişleri	0.4	0.3	-2.1
	17:00	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri	-	0.2	0.2
	17:00	Eylül ayı ISM hizmetler	54	53.5	54.5
	17:25	Fed'den Bowman ve Goolsbee (17:30) konuşacak.			
Euro Bölgesi	11:00	ECB'den Lagarde, Centeno (13:00) ve Guindos (14:40) konuşacak.			
	11:00	Eylül ayı PMI hizmetler	48.4	48.4	48.4
İngiltere	11:30	Eylül ayı PMI hizmetler	47.2	47.2	47.2

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”.