

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de iş imkânlarının gerilemesi ve Avustralya Merkez Bankası'nın beklentinin altında faiz artırımına gitmesi, A.B.D. tahvil faizlerinde gerilemeye neden oldu. Bu sabah vadeli işlemlerde 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.12 ve %3.67 seviyesinde. Cuma günü resmi istihdam verileri öncesinde bir gösterge olarak izlenecek bugünkü ADP özel sektör istihdam değişimi verisi, A.B.D. tahvil faizleri üzerinde etkili olabilir. Hazine, uluslararası sermaye piyasalarında USD cinsinden bir kira sertifikası ihracı gerçekleştirmek amacıyla üç bankaya yetki verdi.

Döviz:

- A.B.D.'de Eylül ayı ADP istihdam değişimi, Ağustos ayı dış ticaret, Eylül ayı PMI ve ISM hizmetler verileri, Euro Bölgesi'nde de PMI hizmetler açıklanacak. OPEC toplantısından yansımalar izlenecek. EUR/USD paritesinde 0.9910, 0.9860 ve 0.9820 seviyeleri destek; 0.9975, 1.0000 ve 1.0050 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 18.52, 18.43 ve 18.36 seviyeleri destek; 18.60, 18.70 ve 18.80 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 3,461, 3,419 ve 3,382 puan destek; 3,494, 3,546 ve 3,600 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,718 seviyesindeki altının ons fiyatında, 1,713, US\$ 1,703 ve US\$ 1,689 seviyeleri destek; US\$ 1,729, US\$ 1,735 ve US\$ 1,746.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük Değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 18.5668 | 0.13 |
| EUR/TRY | 18.5492 | 1.80 |
| EUR/USD | 0.9983 | 1.62 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 10.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 12.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 13.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 3,458.03 | 1.94 | 86.15 |
| BIST-30 | 3,789.62 | 1.87 | 87.14 |
| BIST Bankacılık | 3,251.74 | -0.06 | 103.78 |
| FTSE 100 | 7,086.46 | 2.57 | -4.04 |
| XETRA DAX | 12,670.48 | 3.78 | -20.24 |
| Dow Jones | 30,316.32 | 2.80 | -16.57 |
| S&P 500 | 3,790.93 | 3.06 | -20.46 |
| Altın | 1,726.24 | 1.59 | -5.59 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.89 (2021 sonu değeri 5.77).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.54 (2021 sonu değeri 1.03). 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 istihdam değişimi (000 kişi) | 250 | 200 | 132 |
| | 15:30 | Ağustos ayı dış ticaret (US\$ milyar) | -67.5 | -67.7 | -70.7 |
| | 17:00 | Eylül ayı ISM hizmetler | 56.0 | 56.0 | 56.9 |
| Euro Bölgesi | 11:00 | Eylül ayı PMI hizmetler | 48.9 | 48.9 | 48.9 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de dün açıklanan Ağustos ayı iş imkanlarının gerilemesi ve Avustralya Merkez Bankası'nın 25 baz puan ile beklentinin altında faiz artırımına gitmesi, A.B.D. tahvil faizlerinde gerilemeye neden oldu. Bu sabah ise vadeli işlemlerde A.B.D. tahvil faizlerinde sınırlı yükseliş görülüyor. 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.12 ve %3.67 seviyesinde bulunuyor. Cuma günkü resmi istihdam verileri öncesinde bir gösterge olarak izlenecek bugünkü ADP özel sektör istihdam değişimi verisi, A.B.D. tahvil faizleri üzerinde etkili olabilir.

Yurt içinde Hazine, uluslararası sermaye piyasalarında USD cinsinden bir kira sertifikası ihracı gerçekleştirmek amacıyla üç bankaya yetki verdiğini açıkladı. Geçen yıl uluslararası sermaye piyasalarından, hedefleri doğrultusunda 10 milyar dolar borçlanma gerçekleştiren Bu yıl uluslararası piyasalardan tahvil ihracı yoluyla US\$ 11 milyarlık borçlanma yapmayı planlayan Hazine'nin, yılbaşından beri gerçekleştirdiği borçlanma US\$ 5 milyar.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 0.9955, USD/TRY kuru 18.5750, sepet ise 18.5370 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bugün A.B.D.'de Eylül ayı ADP istihdam değişimi, Ağustos ayı dış ticaret, Eylül ayı PMI ve ISM hizmetler verileri yayımlanacak. Fed'den Kashkari'nin konuşması takip edilecek. Euro Bölgesi'nde de PMI hizmetler açıklanacak. EUR/USD paritesinde 0.9910, 0.9860 ve 0.9820 seviyeleri destek; 0.9975, 1.0000 ve 1.0050 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah 1.1430 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1385, 1.1335 ve 1.1280 seviyeleri destek; 1.1450, 1.1495 ve 1.1520 seviyeleri de direnç.

USD/TRY kurunda 18.52, 18.43 ve 18.36 seviyeleri destek; 18.60, 18.70 ve 18.80 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.5200-18.4300-18.3600 Direnç: 18.6000-18.7000-18.8000

EURUSD için Destek: 0.9910-0.9860-0.9820 Direnç: 0.9975-1.0000-1.0050



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.94 yükselen BIST-100 endeksinde 3,461, 3,419 ve 3,382 puan destek; 3,494, 3,546 ve 3,600 puan ise direnç seviyeleri.

Dün USD'deki değer kaybının ve A.B.D. tahvil faizlerindeki gerilemenin devam etmesi nedeniyle ons altın fiyatı yükselişini sürdürdü. Bu sabah US\$ 1,718 seviyesindeki altının ons fiyatında, özellikle A.B.D.'de açıklanacak ADP istihdam verisi etkili olabilir. Ons altında US\$ 1,713, US\$ 1,703 ve US\$ 1,689 seviyeleri destek; US\$ 1,729, US\$ 1,735 ve US\$ 1,746 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

Bugünkü OPEC+ toplantısında üretimin azaltılması değerlendirilecek. Basına yansıyan haberlere göre kesintinin günlük 1 milyon, hatta 2 milyon varile kadar çıkabilir. Bu durum Brent petrol fiyatının yükselmesini sağladı. Bu sabah US\$ 91.7 seviyesindeki Brent petrolde US\$ 90.3 ve US\$ 88.7 seviyeleri destek, US\$ 92.8 ve US\$ 93.8 seviyeleri direnç.

| BIST-100 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 4 Ekim |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.49 | 8.94 | 12.34 | 5.77 | 5.89 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 0.93 | 1.00 | 1.16 | 1.03 | 1.54 |
| Kar Marjı (%) | 9.50 | 6.72 | 6.02 | 10.68 | 12.28 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.17 | 1.93 | 1.44 | 2.89 | 4.22 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 14.53 | 12.01 | 9.54 | 20.14 | 27.89 |

Kaynak: Bloomberg



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|------------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 5 Ekim Çarşamba | | | | | |
| A.B.D. | 15:15 | Eylül ayı ADP istihdam değişimi (000 kişi) | 250 | 200 | 132 |
| | 15:30 | Ağustos ayı dış ticaret (US\$ milyar) | -67.5 | -67.7 | -70.7 |
| | 16:15 | Fed'den Kashkari'nin konuşması | | | |
| | 16:45 | Eylül ayı PMI hizmetler | - | 49.2 | 49.2 |
| | 17:00 | Eylül ayı ISM hizmetler | 56.0 | 56.0 | 56.9 |
| Euro Bölgesi | 11:00 | Eylül ayı PMI hizmetler | 48.9 | 48.9 | 48.9 |

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”.