

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de dün yayımlanan ADP özel sektör istihdam verisinin piyasanın beklentisinin altında kalması ve petrol fiyatlarındaki düşüş, tahvillerdeki satışın durmasına ve faizlerin gerilemesine neden oldu. Özel sektör istihdam verisi ile yarınki resmi istihdam verileri arasındaki korelasyon zayıf olsa da, çünkü verinin tahvillerdeki satışı en azından şimdilik durdurduğu görülüyor. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %5.05 ve %4.75 seviyelerinde bulunuyor.

Döviz:

- A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin beklentinin altında kalması, A.B.D. tahvil faizlerinin gerilemesinde ve USD'nin değer kaybında rol oynadı. Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve dış ticaret verileri açıklanacak. Fed, ECB ve BoE yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0480, 1.0450 ve 1.0430 seviyeleri destek; 1.0530, 1.0555 ve 1.0580 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 27.54, 27.50 ve 27.47 seviyeleri destek; 27.60, 27.65 ve 27.70 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 8,272, 8,203 ve 8,118 puan destek; 8,439, 8,486 ve 8,563 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,821 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	27.4944	0.11
EUR/TRY	28.9102	0.50
EUR/USD	1.0503	0.36
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**	8,333.14	-2.12	51.26
BIST-30	8,723.82	-2.34	46.75
BIST Bankacılık	8,536.68	-1.56	69.79
FTSE 100 EOD	7,412.45	-0.77	-0.53
XETRA DAX	15,099.92	0.10	8.45
Dow Jones	33,129.55	0.39	-0.05
S&P 500	4,263.75	0.81	11.05
Altın	1,821.08	-0.10	-0.18

* 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.	15:30	Ağustos ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-66	-59.8	65.0
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	210	210	204
	16:00	Fed'den Mester, Kashkari (17:40), Barkin, Daly (18:30) ve Barr (19:15) konuşacak.			
Euro Bölgesi	12:45	ECB'den Lane, Nagel (16:00), Guindos (16:45), Villeroy (17:30) konuşacak.			

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 yayımlanan ADP özel sektör istihdam verisinin piyasanın beklentisinin altında kalması ve petrol fiyatlarındaki düşüş, tahvillerdeki satışın durmasına ve faizlerin gerilemesine neden oldu. Bilindiği gibi A.B.D. faizleri için "daha uzun süre daha yüksek" söylemiyle 5-10-30 yıllık tahvil faizleri son 16 yılın en yüksek seviyesini görmüştü.

Her ne kadar dün açıklanan özel sektör istihdam verisi ile yarın yayımlanacak resmi istihdam verileri arasındaki korelasyon zayıf olsa da, dünkü verinin tahvillerdeki satışı en azından şimdilik durdurduğu görülüyor. Yarınki istihdam verisinin beklentiden güçlü gelmesi halinde ise yeniden tahvillerde satış görülebilir. Verinin beklentiden zayıf gelmesi durumunda ise tahvil faizleri gerileyebilir.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %5.05 ve %4.75 seviyelerinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0505, USD/TRY kuru 27.5700, sepet ise 28.2601 seviyesinde bulunuyor.

Dün A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin beklentinin altında kalması, A.B.D. tahvil faizlerinin gerilemesinde ve USD'nin değer kaybında rol oynadı.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve dış ticaret verileri açıklanacak. Fed, ECB ve BoE yetkililerinin konuşmaları takip edilecek.

EUR/USD paritesinde 1.0480, 1.0450 ve 1.0430 seviyeleri destek; 1.0530, 1.0555 ve 1.0580 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 408 baz puanda.

USD/TRY kurunda 27.54, 27.50 ve 27.47 seviyeleri destek; 27.60, 27.65 ve 27.70 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 27.5400-27.5000-27.4700 Direnç: 27.6000-27.6500-27.7000

EURUSD için Destek: 1.0480-1.0450-1.0430 Direnç: 1.0530-1.0555-1.0580



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %2.12 azalan BIST-100 endeksinde, 8,272, 8,203 ve 8,118 puan destek; 8,439, 8,486 ve 8,563 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,821 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	4 Ekim
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.07	7.82
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	2.28
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	30.93
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Ekim Perşembe					
A.B.D.	15:30	Ağustos ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-66	-59.8	65.0
	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	210	210	204
	16:00	Fed'den Mester, Kashkari (17:40), Barkin, Daly (18:30) ve Barr (19:15) konuşacak.			
Euro Bölgesi	12:45	ECB'den Lane, Nagel (16:00), Guindos (16:45), Villeroy (17:30) konuşacak.			
İngiltere	12:45	BoE'den Broadbent konuşacak.			

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”.