

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tarafında haftanın öne çıkan verisi, Cuma günü açıklanacak istihdam verileri olacak. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.21 ve %3.79 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- BBC'nin, İngiltere hükümetinin gelir vergisinin yüksek dilimlerinde indirim planından vazgeçebileceği haberi sonrasında GBP değer kazandı. Cuma günü Bütçe Sorumluluk Ofisi (OBR), bütçe sonrası tahminlerinin ilk taslağını sunacak. 1.1213 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1140, 1.1100 ve 1.1035 seviyeleri destek; 1.1240, 1.1280 ve 1.1365 seviyeleri de direnç. EUR/USD paritesinde 0.9770, 0.9730 ve 0.9658 seviyeleri destek; 0.9855, 0.9930 ve 0.9980 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. TÜİK, Eylül ayı enflasyon verilerini yayımlayacak. USD/TRY kurunda 18.50, 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 3,154, 3,125 ve 3,105 puan destek; 3,190, 3,221 ve 3,262 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,664 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,650 ve US\$ 1,637 seviyeleri destek; US\$ 1,672 ve US\$ 1,685 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	18.5000	0.02
EUR/TRY	18.1329	-0.12
EUR/USD	0.9799	-0.15
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**	3,179.99	1.05	71.18
BIST-30	3,457.55	0.50	70.74
BIST Bankacılık	2,964.73	0.42	85.79
FTSE 100	6,893.81	0.18	-6.65
XETRA DAX	12,114.36	1.16	-23.74
Dow Jones	28,725.58	-1.71	-20.95
S&P 500	3,585.62	-1.51	-24.77
Altın	1,659.67	-0.04	-9.23

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.39 (2021 sonu değeri 5.77).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.41 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10:00	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	3.1/83.5	3.15/83.5	1.46/80.21
A.B.D.	16:45	Eylül ayı PMI imalat	-	51.8	51.8
	17:00	Ağustos ayı inşaat harcamaları	-	-0.1	-0.4
	17:00	Eylül ayı ISM imalat	52.5	52.4	52.8
Euro Bölgesi	11:00	Eylül ayı PMI imalat	48.5	48.5	48.5

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

BBC'nin, İngiltere hükümetinin gelir vergisinin yüksek dilimlerinde indirim planından vazgeçebileceği haberi sonrasında GBP değer kazanırken, İngiltere tahvil faizlerinde gerileme olup olmayacağı izlenecek. Cuma günü İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.09 seviyesinden kapanmıştı. A.B.D. tarafında haftanın öne çıkan verisi, Cuma günü açıklanacak istihdam verileri olacak. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.21 ve %3.79 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içinde Hazine, Ekim'deki toplam 61.6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık düzenleyeceği altı ihale ile toplam 61.8 milyar TL'lik iç borçlanma yapmayı planlıyor. İlk ihale 10 Ekim'de düzenlenecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 0.9811, USD/TRY kuru 18.5550, sepet ise 18.3922 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Piyasalar, İngiliz hükümetinin tartışmalı büyüme planıyla ilgili her türlü başlığa da duyarlı olmaya devam edecek. Basında çıkan haberlere göre, planlanan vergi indirimlerinin bir kısmını dengelemek için harcama kesintilerine odaklanılması beklenebilir. Nitekim BBC'nin, İngiltere hükümetinin gelir vergisinin yüksek dilimlerinde indirim planından vazgeçebileceği haberi sonrasında GBP değer kazandı. Cuma günü Bütçe Sorumluluk Ofisi (OBR), bütçe sonrası tahminlerinin ilk taslağını sunacak. 1.1213 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1140, 1.1100 ve 1.1035 seviyeleri destek; 1.1240, 1.1280 ve 1.1365 seviyeleri de direnç. Bugün A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI imalat verileri açıklanacak. A.B.D.'de ayrıca, ISM imalat ve inşaat harcamaları verileri yayımlanacak, Fed'den Bostic ve Williams konuşacak. Dış ticaret dengesindeki iyileşmeyle birlikte ISM verisinin büyüme bölgesinde kalması beklenebilir. A.B.D.'de haftanın en öne çıkacak verisi ise, Cuma günü yayımlanacak istihdam verileri olacak. Tarım dışı istihdamın 250 bin kişi artması, işsizlik oranının %3.7 kalması ve saatlik ücretlerde yükseliş yaşanması bekleniyor. Piyasalar, 2 Kasım'da sonuçlanacak FOMC toplantısından 75 baz puanlık faiz artırımını geleceğini düşünüyor. A.B.D.'de enflasyon yapışkan, en azından kısa vadeli büyüme hikâyesi fena değil ve önemli sayıda istihdam artışı sürüyor. EUR/USD paritesinde 0.9770, 0.9730 ve 0.9658 seviyeleri destek; 0.9855, 0.9930 ve 0.9980 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin kredi notunu bir kademe düşürerek B+'dan B'ye indirdi ve kredi notu görünümünü de "durağan" olarak belirledi. Bu sabah TÜİK, Eylül ayı enflasyon verilerini yayımlayacak. Eylül'de, elektrik ve doğalgaz ücretlerindeki önemli fiyat artışlarının da etkisiyle yıllık TÜFE artışının %80.2'den %83.5'e yükselmesini bekliyoruz (aylık artış %3.1). USD/TRY kurunda 18.50, 18.43 ve 18.36 seviyeleri destek; 18.60, 18.70 ve 18.80 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.5000-18.4300-18.3600 Direnç: 18.6000-18.7000-18.8000

EURUSD için Destek: 0.9770-0.9730-0.9658 Direnç: 0.9855-0.9930-0.9980



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü yaklaşık %1 artan BIST-100 endeksinde 3,154, 3,125 ve 3,105 puan destek; 3,190, 3,221 ve 3,262 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,664 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,650 ve US\$ 1,637 seviyeleri destek; US\$ 1,672 ve US\$ 1,685 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	30 Eylül
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.77	5.39
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.41
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.68	12.30
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	4.20
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
3 Ekim Pazartesi					
Türkiye	10:00	Eylül ayı TÜFE (aylık %/YY %)	3.1/83.5	3.15/83.5	1.46/80.21
A.B.D.	16:05	Fed'den Bostic ve Williams (22:10) konuşacak.			
	16:45	Eylül ayı PMI imalat	-	51.8	51.8
	17:00	Ağustos ayı inşaat harcamaları	-	-0.1	-0.4
	17:00	Eylül ayı ISM imalat	52.5	52.4	52.8
Euro Bölgesi	11:00	Eylül ayı PMI imalat	48.5	48.5	48.5
İngiltere	11:30	Eylül ayı PMI imalat	48.5	48.5	48.5

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”.