

 Görüş

Tahvil:

- İngiltere Maliye Bakanı Kwarteng'in, yüksek gelirli kişilere vergi indirimini uygulama planından geri döndüğünü açıklaması piyasalarca olumlu karşılandı ve İngiliz tahvil faizleri geriledi. Cuma günü %4.09'dan kapanan İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah %3.87 seviyesinde bulunuyor. A.B.D. tahvil faizleri de hem İngiltere tahvil faizlerindeki düşüşün hem de A.B.D.'de beklentinin altında kalan ISM imalat verisinin etkisiyle geriledi.

Döviz:

- İngiltere'de yüksek gelirli kişilere vergi indirimini uygulama planından geri döndüğünün açıklanması, küresel piyasalarda risk iştahının yükselmesini sağladı ve GBP değer kazandı. 1.1420 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1385, 1.1335 ve 1.1280 seviyeleri destek; 1.1450, 1.1480 ve 1.1520 seviyeleri de direnç. EUR/USD paritesinde 0.9850, 0.9793 ve 0.9733 seviyeleri destek; 0.9930, 0.9975 ve 1.0000 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. 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 3,357, 3,320 ve 3,273 puan destek; 3,442, 3,494 ve 3,546 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,710 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,702 ve US\$ 1,685 seviyeleri destek; US\$ 1,717 ve US\$ 1,735 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	18.5428	0.23
EUR/TRY	18.2206	0.48
EUR/USD	0.9824	0.26
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**	3,392.13	6.67	82.60
BIST-30	3,720.08	7.59	83.70
BIST Bankacılık	3,253.75	9.75	103.90
FTSE 100	6,908.76	0.22	-6.44
XETRA DAX	12,209.48	0.79	-23.14
Dow Jones	29,490.89	2.66	-18.84
S&P 500	3,678.43	2.59	-22.82
Altın	1,699.22	2.38	-7.06

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.75 (2021 sonu değeri 5.77).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.50 (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.	17:00	Ağustos ayı fabrika siparişleri	0.3	0.0	-1.0
	17:00	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri	-	-0.2	-0.2
Euro Bölgesi	12:00	Ağustos ayı ÜFE (aylık %)	-	5.0	4.0
	15:30	ECB'den Centeno ve Lagarde (18:00) konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

İngiltere Maliye Bakanı Kwarteng'in, yüksek gelirli kişilere vergi indirim uygulama planından geri döndüğünü açıklaması piyasalarca olumlu karşılandı (her ne kadar iptal edilen tutar 45 milyar sterlinlik vergi indirim planının sadece 2 milyar sterlinlik kısmını oluştursa da). Açıklamayla birlikte İngiliz tahvil faizleri geriledi. Cuma günü %4.09'dan kapanan İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah %3.87 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. tahvil faizleri de hem İngiltere tahvil faizlerindeki düşüşün hem de A.B.D.'de beklentinin altında kalan ISM imalat verisinin etkisiyle geriledi. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.00 ve %3.56 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 0.9884, USD/TRY kuru 18.5750, sepet ise 18.4650 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

İngiltere Maliye Bakanı Kwarteng'in, yüksek gelirli kişilere vergi indirim uygulama planından geri döndüğünü açıklaması, küresel piyasalarda risk iştahının temkinli de olsa yükselmesini sağladı. İngiltere tahvil faizleri gerilerken, GBP değer kazandı. Cuma günü Bütçe Sorumluluk Ofisi (OBR), bütçe sonrası tahminlerinin ilk taslağını sunacak. Basına yansıdığı kadarıyla Kwarteng, 23 Kasım'da açıklayacağını duyurduğu orta vadeli bütçe planını öne çekmeye hazırlanıyor (kesin tarih henüz belli değil). 21 Ekim'de kredi derecelendirme kuruluşları Moody's'in ve S&P'nin, İngiltere'yi değerlendirmesi bulunuyor. Kredi notunun indirilip indirilmeyeceği piyasalarca değerlendiriliyor. Piyasalar, İngiliz hükümetinin tartışmalı büyüme planıyla ilgili her türlü başlığa da duyarlı olmaya devam edecek. 1.1420 seviyesindeki GBP/USD paritesinde, 1.1385, 1.1335 ve 1.1280 seviyeleri destek; 1.1450, 1.1480 ve 1.1520 seviyeleri de direnç. Bugün A.B.D.'de fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak. Fed'den ve ECB'den yetkililerin konuşmaları takip edilecek. EUR/USD paritesinde 0.9850, 0.9793 ve 0.9733 seviyeleri destek; 0.9930, 0.9975 ve 1.0000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Yurt içinde Eylül'de TÜFE artışı %3.08 ile Bloomberg anketindeki %3.15 olan beklentiye yakın gerçekleşti. Yıllık TÜFE artışı %80.21'den %83.45'e yükseldi. TÜFE endeksine Eylül'de artırıcı yönde en büyük katkı %1.45 puanla Konut Grubu'ndan geldi. Onu, %0.52 puanla Gıda ve Alkolsüz İçecekler Grubu izledi. Veri sonrasında USD/TRY kurunda önemli bir değişiklik olmadı.

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: 0.9850-0.9793-0.9733 Direnç: 0.9930-0.9975-1.0000



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %6.7 artan BIST-100 endeksinde 3,357, 3,320 ve 3,273 puan destek; 3,442, 3,494 ve 3,546 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.'de dün açıklanan ISM verisinin beklentiden kötü gelmesi ve A.B.D. tahvil faizlerindeki düşüşün etkisiyle ons altın fiyatı yükseldi.

Bu sabah US\$ 1,710 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,702 ve US\$ 1,685 seviyeleri destek; US\$ 1,717 ve US\$ 1,735 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	3 Ekim
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.77	5.75
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.50
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
4 Ekim Salı					
A.B.D.	16:15	Fed'den Mester ve Jefferson (18:45) konuşacak.			
	17:00	Ağustos ayı fabrika siparişleri	0.3	0.0	-1.0
	17:00	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri	-	-0.2	-0.2
Euro Bölgesi	12:00	Ağustos ayı ÜFE (aylık %)	-	5.0	4.0
	15:30	ECB'den Centeno ve Lagarde (18:00) 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”.