

 Görüş

Tahvil:

- Cuma günü yatırımcılar yılın son çeyreği için pozisyon ayarlamalarına giderken, A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.47 seviyesinde bulunuyor. Haftanın en önemli verisi, Cuma günü A.B.D.'de açıklanacak resmi istihdam verileri olacak. Verinin iyi gelmesi halinde Fed'den Kasım toplantısında tahvil alımlarının azaltılması açıklamasının geleceğine yönelik beklentiler güçlenecek.

Döviz:

- Cuma günü A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri öncesinde küresel piyasalarda USD'nin büyük ölçüde gücünü koruduğu görülüyor. Piyasalarda OPEC+ toplantısı, borç sıkıntısı yaşayan Çinli gayrimenkul şirketi Evergrande ile ilgili haberler ve veri akışı takip ediliyor. Bugün A.B.D.'de Ağustos ayı fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1580 ve 1.1560 seviyeleri destek, 1.1630 ve 1.1660 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.
- Yurt içinde Eylül ayı TÜFE artışı %1.25 ile piyasanın ortalama beklentisiyle uyumlu gerçekleşti. Bugün USD/TRY kurunda 8.8400 ve 8.8200 seviyeleri destek, 8.8800-8.9000 aralığı ise direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- Cuma günü %0.35 gerileyen BIST-100 endeksinde 1,386 ve 1,372 destek; 1,417 ve 1,432 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,758 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,752 ve US\$ 1,743 seviyeleri destek, US\$ 1,764 ve US\$ 1,774 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.8552	-0.35
EUR/TRY	10.2706	-0.19
EUR/USD	1.1594	0.11

MB O/N borçlanma faizi (%)	16.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)	18.00
MB O/N borç verme faizi (%)	19.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,401.46	-0.35	-5.10
BIST-30	1,498.75	-0.43	-8.39
BIST Bankacılık	1,241.67	-0.20	-20.30
FTSE 100 EOD	7,027.07	-0.84	8.77
XETRA DAX	15,156.44	-0.68	10.48
Dow Jones	34,326.46	1.43	12.15
S&P 500	4,357.04	1.15	16.00
Altın	1,760.36	0.21	-7.26

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.53 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.04 (2020 sonu değeri 1.21). 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 (aylık %)	0.6	1.0	0.4
	17:00	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri (aylık %)	-	1.8	1.8

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Geçen hafta Salı günü A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.5670 ile Haziran ortasından beri en yüksek seviyesine çıkmıştı. Tahvil faizlerinin yükselişinde, Fed'in, piyasanın düşündüğünden bir miktar daha sıkı para politikası taraftarı görünmesi, enerji fiyatlarındaki artışın da etkisiyle enflasyonda daha fazla yükseliş yaşanabileceği ve A.B.D. Hazinesi'nin yüklü tahvil ihalelerinin faiz üzerinde yarattığı baskı etkiliydi.

Cuma günü yatırımcılar yılın son çeyreği için pozisyon ayarlamalarına giderken, A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.47 seviyesinde bulunuyor. Haftanın en önemli verisi ise Cuma günü A.B.D.'de açıklanacak resmi istihdam verileri olacak. Verinin iyi gelmesi halinde Fed'den Kasım toplantısında tahvil alımlarının azaltılması açıklamasının geleceğine yönelik beklentiler güçlenecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1604, USD/TRY kuru 8.8670, sepet ise 9.5810 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri öncesinde küresel piyasalarda USD'nin büyük ölçüde gücünü koruduğu görülüyor. Piyasalarda OPEC+ toplantısı, borç sıkıntısı yaşayan Çinli gayrimenkul şirketi Evergrande ile ilgili haberler ve veri akışı takip ediliyor.

Bugün A.B.D.'de Ağustos ayı fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1580 ve 1.1560 seviyeleri destek, 1.1630 ve 1.1660 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Yurt içinde Eylül ayı TÜFE artışı %1.25 ile piyasanın ortalama beklentisiyle uyumlu gerçekleşti. Yıllık TÜFE artışı %19.25'ten %19.58'e yükseldi. Takip edilecek konu başlıklarından birisi de TCMB'nin yatırımcı toplantısında vereceği mesajlar olacak. Ayrıca petrol fiyatlarındaki yüksek seyir, enflasyona ve kura olası etkisi açısından da izleniyor.

Bugün USD/TRY kurunda 8.8400 ve 8.8200 seviyeleri destek, 8.8800-8.9000 aralığı ise direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 8.8400-8.8200-8.8000 Direnç: 8.8800-8.9000-8.9500

EURUSD için Destek: 1.1580-1.1560-1.1540 Direnç: 1.1630-1.1660-1.1680



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %0.35 gerileyen BIST-100 endeksinde 1,386 ve 1,372 destek; 1,417 ve 1,432 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,758 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,752 ve US\$ 1,743 seviyeleri destek, US\$ 1,764 ve US\$ 1,774 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	1 Ekim
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	7.52
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.04
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	7.77
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.97
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	12.70
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
4 Ekim Pazartesi					
A.B.D.	17:00	Ağustos ayı fabrika siparişleri (aylık %)	0.6	1.0	0.4
	17:00	Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri (aylık %)	-	1.8	1.8
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

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”.