

 Görüş

Tahvil:

- Cuma günü A.B.D.'de açıklanan perakende satışlar verisinin önceki ayda yapılan yukarı yönlü revizyon ile birlikte beklentinin üzerinde gelmesi ve ithalat fiyatlarındaki artış, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden oldu. Veriler sonrasında Aralık toplantısında Fed'in faiz indirimine gideceği olasılığı %60'a geriledi (bu sabah itibarıyla %65). A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, verilerin ardından %4.50 ile Mayıs sonundan beri en yüksek seviyesini gördü. Bu sabah vadeli işerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.30 ve %4.43 seviyesinde.

Döviz:

- A.B.D.'de hafta genelinde açıklanacak konut verileri ana tema olacak. İngiltere'de Çarşamba günü TÜFE verileri; 22 Kasım'da A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI verileri açıklanacak. Hafta genelinde ayrıca Fed yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0530, 1.0500 ve 1.0470 seviyeleri destek; 1.0574, 1.0613 ve 1.0640 seviyeleri de direnç. Brezilya'da G20 toplantısı başlayacak. TCMB PPK'nin Perşembe günkü toplantısında faiz oranını sabit tutması bekleniyor. USD/TRY kurunda 34.43, 34.39 ve 34.35 seviyeleri destek; 34.49, 34.53 ve 34.55 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,303, 9,242 ve 9,181 seviyeleri destek; 9,454, 9,501 ve 9,592 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,584 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,576, US\$ 2,563, US\$ 2,548 destek; US\$ 2,594, US\$ 2,612 ve US\$ 2,621 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.4185	0.29
EUR/TRY	36.1116	-0.19
EUR/USD	1.0541	0.10
MB O/N borçlanma faizi (%)		47.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		50.00
MB O/N borç verme faizi (%)		53.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	9,389.62	-0.33	25.69
BIST-30	10,363.89	-0.57	29.21
BIST Bankacılık	13,081.69	-0.50	50.07
FTSE 100 EOD	8,063.61	-0.09	4.27
XETRA DAX	19,210.81	-0.27	14.68
Dow Jones	43,444.99	-0.70	15.27
S&P 500	5,870.62	-1.32	23.08
Altın	2,561.24	-0.19	24.18

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 7.26 (2023 sonu değeri 5.79).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.240, (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	18.00	Kasım ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi	-	42	43
	18.00	Fed'den Goolsbee konuşacak.			
Euro Bölgesi	11.00	ECB'den Nagel, Guindos (11.15), Makhlouf (12.00), Lane, Stournaras (16.00), Lagarde (21.30) konuşacak.			
İngiltere	21.30	BoE'den Greene konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanan perakende satışlar verisinin önceki ayda yapılan yukarı yönlü revizyon ile birlikte beklentinin üzerinde gelmesi ve ithalat fiyatlarındaki artış, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden oldu. Veriler sonrasında Aralık toplantısında Fed'in faiz indirimine gideceği olasılığı %60'a geriledi (bu sabah itibarıyla %65).

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, verilerin ardından %4.50 ile Mayıs sonundan beri en yüksek seviyesini gördü, ancak sonrasında haftayı %4.44 seviyesinden tamamladı.

Fed faizine daha duyarlı olan 2 yıllık tahvil faizi de Cuma günü %4.38'e yaklaşarak Temmuz sonundan beri en yüksek seviyesini gördü, kapanış ise %4.30 seviyesinden gerçekleşti.

Bu sabah vadeli işerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.30 ve %4.43 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0543, USD/TRY kuru 34.4700, sepet ise 35.4052 seviyesinde bulunuyor.

Kısa süre öncesine kadar Aralık toplantısında Fed'den 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine %80 olasılık tanınırken, Başkan Powell'ın, ekonominin faizleri düşürmek için acele etmeleri gerektiğine dair sinyaller göndermediğini belirtmesiyle bu oran %60'a geriledi.

A.B.D.'de hafta genelinde açıklanacak konut verileri ana tema olacak. Perşembe günü Öncü Endeks de yayımlanacak, ancak genel ekonomik büyüme için bu verinin pek de iyi bir rehber olduğu söylenemez. A.B.D. ekonomisi için daha kritik önem taşıyan veriler ise 27 Kasım'daki çekirdek kişisel tüketici harcamaları deflatörü ve 6 Aralık'taki Kasım ayı istihdam raporu olacak.

22 Kasım'da A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI verileri açıklanacak. Hafta genelinde ayrıca Fed yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. Ancak güçlü bir veri yokluğunda piyasaların, Başkan Powell'ın daha yavaş ve kademeli şekilde para politikasını gevşetme işareti taşıyan nispeten şahin çizgisinden etkilenmeyi sürdürmesi beklenebilir.

İngiltere'de Çarşamba günü TÜFE verileri açıklanacak. Hanehalkı enerji faturaları Ekim ayı başında yaklaşık %10 arttı (manşet enflasyonun yeniden %2'nin üzerine çıkacağı anlamına geliyor). Ancak BoE açısından önemli tarafın hizmet enflasyonu olduğunu belirtelim.

EUR/USD paritesinde 1.0530, 1.0500 ve 1.0470 seviyeleri destek; 1.0574, 1.0613 ve 1.0640 seviyeleri de direnç.

Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Ueda'nın konuşmasında Aralık toplantısında faiz artışı yapıp yapılmayacağı konusunda net bir sinyal vermemesi sonrasında JPY değer kaybetti (USD/JPY paritesi 155.1 seviyesine kadar yükseldi, şu an 154.7 seviyesinde). Başkan, bankanın bir sonraki politika ayarlamasının zamanlamasının ekonomiye ve fiyatlara bağlı olacağını söyledi.

Brezilya'da bugün başlayıp iki gün sürecek olan G20 toplantısına Cumhurbaşkanı Erdoğan ile Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek de katılacak.

TCMB PPK'nın Perşembe günkü toplantısında faiz oranını sabit tutması bekleniyor. Son açıklanan enflasyon raporunda yer alan güvercin sinyaller göz önüne alındığında, Aralık'ta faiz indirimi olasılığı bulunuyor. Bu doğrultuda Perşembe günkü açıklama metnindeki olası değişiklikler de ilgiyle takip edilecek. Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 261 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.43, 34.39 ve 34.35 seviyeleri destek; 34.49, 34.53 ve 34.55 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.4300-34.3900-34.3500 Direnç: 34.4900-34.5300-34.5500

EURUSD için Destek: 1.0530-1.0500-1.0470 Direnç: 1.0574-1.0613-1.0640



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Küresel hisse senedi yatırımcıları Çarşamba günü A.B.D.'de açıklanacak Nvidia'nın 3. çeyrek bilançosunu bekliyor.

Cuma günü %0.33 azalan BIST100 endeksinde, 9,303, 9,242 ve 9,181 seviyeleri destek; 9,454, 9,501 ve 9,592 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

US\$ 2,584 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,576, US\$ 2,563, US\$ 2,548 seviyeleri destek; US\$ 2,594, US\$ 2,612 ve US\$ 2,621 seviyeleri direnç.

US\$ 71.3 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 70.7 ve US\$ 69 seviyeleri destek; US\$ 72.8 ve US\$ 74 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	8 Kas
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	7.26
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.24
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	9.53
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	3.88
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	18.13

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
18 Kasım Pazartesi					
A.B.D.	18.00	Kasım ayı NAHB Konut Piyasası Endeksi	-	42	43
	18.00	Fed'den Goolsbee konuşacak.			
Euro Bölgesi	11.00	ECB'den Nagel, Guindos (11.15), Makhlouf (12.00), Lane, Stournaras (16.00), Lagarde (21.30) konuşacak.			
İngiltere	21.30	BoE'den Greene 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”.