

 Görüş

## Tahvil:

- A.B.D.'de tarım dışı istihdam artışının 100 bin, işsizlik oranının ise %4.1 olması bekleniyor. ADP özel sektör istihdam artışı piyasanın beklentisinin üzerinde gelmişti. Bu veri ile bugünkü tarım dışı istihdam verisi arasındaki korelasyon yüksek olmasa da, benzer bir gerçekleşme olması durumunda tahvil faizlerinin yükselmesi beklenebilir. Tarım dışı istihdamın beklentinin altında gelmesi halinde (50 bin - 100 bin arası) bunun nedeni kasırgalara bağlanabileceği için tahvil faizlerinin vereceği aşağı yönlü olası tepki sınırlı kalabilir.

## Döviz:

- Gelecek haftaki A.B.D. başkanlık seçimi ve FOMC toplantısı öncesinde bugün piyasalar A.B.D. istihdam verilerine odaklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0855, 1.0840 ve 1.0825 seviyeleri destek; 1.0890, 1.0917 ve 1.0953 seviyeleri de direnç. Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yayımlanan kararla TL mevduat ve katılım hesapları ile fonlarda uygulanan stopaj oranları artırıldı. Bu gece S&P, Türkiye ile ilgili kredi değerlendirmesini yayımlayabilir. USD/TRY kurunda 34.30, 34.28 ve 34.25 seviyeleri destek; 34.34, 34.37 ve 34.40 seviyeleri de direnç.

## Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,864, 8,798 ve 8,715 seviyeleri destek; 8,958, 9,005 ve 9,070 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

## Emtia:

- US\$ 2,753 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,741, US\$ 2,736, US\$ 2,730 destek; US\$ 2,767, US\$ 2,775 ve US\$ 2,790 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.2540	0.15
EUR/TRY	37.2799	0.25
EUR/USD	1.0883	0.26
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**	8,863.88	-1.58	18.66
BIST-30	9,751.96	-2.17	21.58
BIST Bankacılık	12,055.77	-1.56	38.30
FTSE 100 EOD	8,110.10	-0.61	4.87
XETRA DAX	19,077.54	-0.93	13.88
Dow Jones	41,763.46	-0.90	10.81
S&P 500	5,705.45	-1.86	19.62
Altın	2,743.80	-1.52	33.03

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 6.97 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.21, (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	S&P, Türkiye ile ilgili kredi notu değerlendirmesini yayımlayabilir.			
A.B.D.	15.30	Ekim ayı tarım dışı istihdam (000)	100	100	254
	15.30	Ekim ayı işsizlik oranı (%)	4.2	4.1	4.1
	15.30	Ekim ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	-	0.3/4.0	0.4/4.0
	16.45	Ekim ayı PMI imalat	-	47.8	47.8
	17.00	Ekim ayı ISM imalat	48.0	47.6	47.2

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış.

YY: Yılda yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

A.B.D. istihdam verileri piyasaların yönü açısından kritik olacak. Tarım dışı istihdam artışının 100 bin, işsizlik oranının ise %4.1 olması bekleniyor (Bloomberg anketi). ADP özel sektör istihdam artışı piyasanın beklentisinin üzerinde gelmişti. Her ne kadar bu veri ile bugün yayımlanacak resmi tarım dışı istihdam verisi arasındaki korelasyon yüksek olmasa da, benzer şekilde bir gerçekleşme olması durumunda tahvil faizlerinin yükselmesi beklenebilir. Tarım dışı istihdamın beklentinin altında gelmesi halinde (50 bin – 100 bin arası) ise bunun nedeni kasırgalara bağlanabileceği için tahvil faizlerinin vereceği aşağı yönlü olası tepki sınırlı kalabilir. 50 bin altı bir gerçekleşme halinde ise bunu sadece kasırgalara bağlamak mümkün olmayacağı için piyasada daha belirgin bir tepki görülebilir.

Bugün A.B.D.'de izlenmesi gereken diğer veri de ISM imalat olacak. Her ne kadar hafif yükseliş beklense de yine de daralma bölgesinde kalmayı sürdürecektir.

Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.18 ve %4.29 seviyelerinde bulunuyor. FEDWATCH'a göre swap piyasaları Kasım'da Fed'den 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine %95 olasılık veriyor (faizin sabit tutulacağına ise %5 olasılık tanıyor).



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0863, USD/TRY kuru 34.3200, sepet ise 35.7959 seviyesinde bulunuyor.

Gelecek haftaki A.B.D. başkanlık seçimi ve FOMC toplantısı öncesinde bugün piyasalar A.B.D. istihdam verilerine odaklanacak. A.B.D.'de bugün ayrıca, ISM ve PMI imalat ile inşaat harcamaları verileri de açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0855, 1.0840 ve 1.0825 seviyeleri destek; 1.0890, 1.0917 ve 1.0953 seviyeleri de direnç.

Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yayımlanan Cumhurbaşkanı kararıyla TL mevduat ve katılım hesapları ile fonlarda uygulanan stopaj oranları artırıldı (hisse senedi yoğun fonlarda ise stopaj halen %0.0).

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 270 baz puanda bulunuyor.

Piyasa kapanışı sonrasında gece yarısı kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye ile ilgili kredi değerlendirmesini yayımlayabilir. Halihazırda S&P Türkiye'yi "B+" kredi notuyla (yatırım yapılabilir seviyenin dört basamak altı) ve "pozitif" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor. USD/TRY kurunda 34.30, 34.28 ve 34.25 seviyeleri destek; 34.34, 34.37 ve 34.40 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.3000-34.2800-34.2500 Direnç: 34.3400-34.3700-34.4000

EURUSD için Destek: 1.0855-1.0840-1.0825 Direnç: 1.0890-1.0917-1.0953



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Dün %1.58 azalan BIST100 endeksinde, 8,864, 8,798 ve 8,715 seviyeleri destek; 8,958, 9,005 ve 9,070 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,753 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,741, US\$ 2,736, US\$ 2,730 seviyeleri destek; US\$ 2,767, US\$ 2,775 ve US\$ 2,790 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 74.5 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 72.9 ve US\$ 71.4 seviyeleri destek; US\$ 75.2 ve US\$ 76.5 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	31 Eki
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	6.86
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.18
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	9.69
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	3.89
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	17.96

Kaynak: Bloomberg



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>1 Kasım Cuma</b>					
Türkiye	-	S&P, Türkiye ile ilgili kredi notu değerlendirmesini yayımlayabilir.			
A.B.D.	15.30	Ekim ayı tarım dışı istihdam (000)	100	100	254
	15.30	Ekim ayı işsizlik oranı (%)	4.2	4.1	4.1
	15.30	Ekim ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	-	0.3/4.0	0.4/4.0
	16.45	Ekim ayı PMI imalat	-	47.8	47.8
	17.00	Eylül ayı inşaat harcamaları	-	0.0	-0.1
	17.00	Ekim ayı ISM imalat	48.0	47.6	47.2
İngiltere	12.30	Ekim ayı PMI imalat	-	50.3	50.3

## 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”.