

 Görüş

## Tahvil:

- Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 20 yıllık tahvil ihalesine gelen talebin zayıf olması (2022 Ağustos ayından beri görülen en zayıf gerçekleşme) sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.30 ve %4.40 seviyesinde bulunuyor. Swap piyasaları, Aralık toplantısında Fed'den 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine %55 olasılık tanıyor (bir hafta önce yaklaşık %80 idi).

## Döviz:

- Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Öncü Endeks, ikinci el konut satışları ve Kasım ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü açıklanacak. Euro Bölgesi'nde Kasım ayı tüketici güveni yayımlanacak. Fed, ECB ve BoE yetkilileri konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0515, 1.0500 ve 1.0470 seviyeleri destek; 1.0560, 1.0580 ve 1.0610 seviyeleri de direnç. Bugünkü toplantısında TCMB PPK'nın %50.00 olan politika faizini sabit tutması bekleniyor. Ancak açıklama metnindeki olası değişiklikler yakın dönemde bir faiz indirimi sinyali içerip içermediği açısından ilgiyle takip edilecek. Piyasalar ilk faiz indiriminin Aralık ya da Ocak ayında gerçekleşeceğini düşünüyor.

## Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,040, 8,966 ve 8,864 seviyeleri destek; 9,168, 9,233 ve 9,308 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

## Emtia:

- US\$ 2,669 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,651, US\$ 2,637, US\$ 2,616 destek; US\$ 2,677, US\$ 2,693 ve US\$ 2,707 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.4415	0.41
EUR/TRY	36.3407	-0.01
EUR/USD	1.0543	-0.49
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**	9,031.82	-2.18	20.90
BIST-30	9,928.33	-2.32	23.78
BIST Bankacılık	12,622.23	-1.72	44.80
FTSE 100 EOD	8,085.07	-0.17	4.55
XETRA DAX	19,004.78	-0.29	13.45
Dow Jones	43,408.47	0.32	15.17
S&P 500	5,917.11	0.00	24.05
Altın	2,650.05	0.70	28.48

\* 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
Türkiye	14.00	TCMB PPK politika faizi (%)	50.00	50.00	50.00
A.B.D.	16.30	Kasım ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	8.0	10.3
	16.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	220	217
	18.00	Ekim ayı Öncü Endeks	-	-0.3	-0.5
	18.00	Ekim ayı ikinci el konut satışları (milyon)	3.9	3.95	3.84
Euro Bölgesi	18.00	Kasım ayı tüketici güveni	-	-12.4	-12.5

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

YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrektekenden çeyreye



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 20 yıllık tahvil ihalesine gelen talebin zayıf olması (2022 Ağustos ayından beri görülen en zayıf gerçekleşme) sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.

Bugün A.B.D.'de açıklanacak veriler arasında haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Öncü Endeks ve ikinci el konut satışları tahvil faizlerinin yönü açısından öne çıkacak.

Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.30 ve %4.40 seviyesinde bulunuyor. Swap piyasaları, Aralık toplantısında Fed'den 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine %55 olasılık tanıyor (bir hafta önce yaklaşık %80 idi).



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0529, USD/TRY kuru 34.5175, sepet ise 35.4262 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Öncü Endeks, ikinci el konut satışları ve Kasım ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü açıklanacak. Euro Bölgesi'nde Kasım ayı tüketici güveni yayımlanacak. Fed, ECB ve BoE yetkilileri konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0515, 1.0500 ve 1.0470 seviyeleri destek; 1.0560, 1.0580 ve 1.0610 seviyeleri de direnç. Bugünkü toplantısında TCMB PPK'nın %50.00 olan politika faizini sabit tutması bekleniyor. Ancak açıklama metnindeki olası değişiklikler yakın dönemde bir faiz indirimi sinyali içerip içermediği açısından ilgiyle takip edilecek. Piyasalar ilk faiz indiriminin Aralık ya da Ocak ayında gerçekleşeceğini düşünüyor.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 260 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.47, 34.43 ve 34.40 seviyeleri destek; 34.54, 34.59 ve 34.65 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.4700-34.4300-34.4000 Direnç: 34.5400-34.5900-34.6500

EURUSD için Destek: 1.0515-1.0500-1.0470 Direnç: 1.0560-1.0580-1.0610



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Dün %2.18 gerileyen BIST100 endeksinde, 9,040, 8,966 ve 8,864 seviyeleri destek; 9,168, 9,233 ve 9,308 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Rusya ve Ukrayna arasında artan gerilim nedeniyle ons altının güvenilir liman özelliğinin öne çıkmasıyla fiyat yükseldi. US\$ 2,669 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,651, US\$ 2,637, US\$ 2,616 seviyeleri destek; US\$ 2,677, US\$ 2,693 ve US\$ 2,707 seviyeleri direnç.

US\$ 73.6 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 72 ve US\$ 70.7 seviyeleri destek; US\$ 74.3 ve US\$ 76.1 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
<b>21 Kasım Perşembe</b>					
Türkiye	14.00	TCMB PPK politika faizi (%)	50.00	50.00	50.00
A.B.D.	16.30	Kasım ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü	-	8.0	10.3
	16.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	220	217
	16.45	Fed'den Hammack, Goolsbee (20.25), Schmid (20.40) konuşacak.			
	18.00	Ekim ayı Öncü Endeks	-	-0.3	-0.5
	18.00	Ekim ayı ikinci el konut satışları (milyon)	3.9	3.95	3.84
Euro Bölgesi	11.30	ECB'den Cipollone, Escriva (12.00), Patsalides, Elderson (14.25), Lane (18.30), Vujcic (19.00) konuşacak.			
	18.00	Kasım ayı tüketici güveni	-	-12.4	-12.5
İngiltere	17.00	BoE'den Mann 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”.