

 Görüş

Tahvil:

- Piyasalar açıklanmakta olan verilerin yanı sıra başkan seçilen Trump'ın uygulamayı planladığı gümrük vergileri artışlarının olası etkilerini değerlendirmeye çalışıyor. Dün gerileyen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, günü %4.26 seviyesinden günü tamamladı. Şükran Günü nedeniyle bugün ABD piyasaları kapalı olacak.

Döviz:

- EUR, ECB'den Schnabel'in açıklamalarından destek buldu. Schnabel, faiz oranlarının uyumlu bölgeye alınmasına gerek olmadığı (%2'nin altı olarak görülüyor), nötr ECB faiz oranının %2-3 aralığında olabileceğini (%2.00/2.25 yaygın olarak görülen) söyledi. Bu söylemin etkisiyle ECB'den Aralık toplantısında gelecek faiz indirimine ilişkin fiyatlamalar geçen haftaki 38 baz puandan 28 baz puana geriledi. ABD'deki tatilin etkisiyle küresel piyasalarda işlem hacimlerinin düşmesi bekleniyor. Bugün Euro Bölgesi'nde güven endeksleri yayımlanacak. ECB yetkilileri konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0500, 1.0460 ve 1.0415 seviyeleri destek; 1.0565, 1.0590 ve 1.0625 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 34.63, 34.59 ve 34.54 seviyeleri destek; 34.68, 34.72 ve 34.75 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,591, 9,487 ve 9,407 seviyeleri destek; 9,755, 9,830 ve 9,950 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,638 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,621, US\$ 2,612, US\$ 2,597 destek; US\$ 2,650, US\$ 2,663 ve US\$ 2,677 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.6206	0.03
EUR/TRY	36.6016	0.77
EUR/USD	1.0564	0.74
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**	9,639.77	0.04	29.04
BIST-30	10,625.11	0.02	32.47
BIST Bankacılık	14,023.48	0.35	60.87
FTSE 100 EOD	8,274.75	0.20	7.00
XETRA DAX	19,261.75	-0.18	14.98
Dow Jones	44,722.06	-0.31	18.66
S&P 500	5,998.74	-0.38	25.76
Altın	2,635.51	0.14	27.78

* 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
ABD	-	Şükran Günü nedeniyle ABD piyasaları tatil.			
Euro Bölgesi	13.00	Kasım ayı tüketici güveni	-	-	-13.7
	13.00	Kasım ayı ekonomik güven	95.6	95.2	95.6
	16.30	ECB'den Villeroy, Knot (16.50) ve Lane (20.00) konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Piyasalar açıklanmakta olan verilerin yanı sıra başkan seçilen Trump'ın uygulamayı planladığı gümrük vergileri artışlarının olası etkilerini değerlendirmeye çalışıyor. Dün gerileyen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, günü %4.26 seviyesinden günü tamamladı.

Şükran Günü nedeniyle bugün ABD piyasaları kapalı olacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0533, USD/TRY kuru 34.6465, sepet ise 35.5588 seviyesinde bulunuyor.

Dün EUR, ECB'den Schnabel'in açıklamalarından destek buldu. Schnabel, faiz oranlarının uyumlu bölgeye alınmasına gerek olmadığı (%2'nin altı olarak görülüyor), nötr ECB faiz oranının %2-3 aralığında olabileceğini (%2.00/2.25 yaygın olarak görülen) söyledi. Bu söylemin etkisiyle ECB'den Aralık toplantısında gelecek faiz indirimine ilişkin fiyatlamalar geçen haftaki 38 baz puandan 28 baz puana geriledi.

ABD'deki tatilin etkisiyle küresel piyasalarda işlem hacimlerinin düşmesi bekleniyor. Bugün Euro Bölgesi'nde güven endeksleri yayımlanacak. ECB yetkilileri konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0500, 1.0460 ve 1.0415 seviyeleri destek; 1.0565, 1.0590 ve 1.0625 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 257 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.63, 34.59 ve 34.54 seviyeleri destek; 34.68, 34.72 ve 34.75 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.6300-34.5900-34.5400 Direnç: 34.6800-34.7200-34.7500

EURUSD için Destek: 1.0500-1.0460-1.0415 Direnç: 1.0565-1.0590-1.0625



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yatay kapanan BIST100 endeksinde, 9,591, 9,487 ve 9,407 seviyeleri destek; 9,755, 9,830 ve 9,950 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,638 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,621, US\$ 2,612, US\$ 2,597 seviyeleri destek; US\$ 2,650, US\$ 2,663 ve US\$ 2,677 seviyeleri direnç.

Hafif düşüş beklentisine karşın dün EIA'nın ABD yakıt stoklarının 22 Kasım ile biten haftada 3.3 milyon varil arttığını açıklaması, petrol fiyatlarındaki gerilemede etkili oldu. US\$ 72.4 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 72 ve US\$ 70.7 seviyeleri destek; US\$ 73.5 ve US\$ 74.4 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
28 Kasım Perşembe					
ABD	-	Şükran Günü nedeniyle ABD piyasaları tatil.			
Euro Bölgesi	13.00	Kasım ayı tüketici güveni	-	-	-13.7
	13.00	Kasım ayı ekonomik güven	95.6	95.2	95.6
	16.30	ECB'den Villeroy, Knot (16.50) ve Lane (20.00) 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”.