

 Görüş

## Tahvil:

- Vadeli işlemlerde ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.21 ile Çarşamba günü %4.26 olan kapanışının altında bulunuyor. İşlem yapımcıların tatili uzatma eğilimi nedeniyle piyasada işlem hacminin nispeten düşük olması beklenebilir.

## Döviz:

- Japonya'da yükselen TÜFE verilerinin ardından Japonya Merkez Bankası'nın Aralık toplantısında faiz artırımına gideceğine yönelik beklentiler destek bulurken, JPY değer kazandı (USD/JPY paritesi 149.75) ve Japon Nikkei endeksi geriledi. Fransa'da hükümet ile muhalefet partisi arasındaki bütçe anlaşmazlığına ilişkin gelişmeler, EUR'ya olası etkisi açısından da takip ediliyor. Bugün Euro Bölgesi'nde Kasım ayı TÜFE verileri açıklanacak. ECB'den Guindos ve Nagel konuşacak. BoE, finansal istikrar raporunu yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 1.0550, 1.0520 ve 1.0490 seviyeleri destek; 1.0615, 1.0638 ve 1.0655 seviyeleri de direnç. Türkiye ekonomisi 3. çeyrekte yıldan yıla %2.1 büyüdü (beklenti %2.6 idi). Çeyrekten çeyreğe ise %0.2 daraldı. Bugün TCMB Finansal İstikrar Raporu yayımlanacak. USD/TRY kurunda 34.65, 34.61 ve 34.59 seviyeleri destek; 34.73, 34.76 ve 34.80 seviyeleri de direnç.

## Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,586, 9,480 ve 9,426 seviyeleri destek; 9,755, 9,830 ve 9,950 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

## Emtia:

- US\$ 2,662 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,650, US\$ 2,636, US\$ 2,621 destek; US\$ 2,677, US\$ 2,685 ve US\$ 2,694 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

|                                  | Seviye  | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY                          | 34.6145 | -0.02              |
| EUR/TRY                          | 36.5782 | -0.06              |
| EUR/USD                          | 1.0553  | -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**      | 9,640.08  | 0.00               | 29.05            |
| BIST-30         | 10,641.26 | 0.15               | 32.67            |
| BIST Bankacılık | 14,142.63 | 0.85               | 62.24            |
| FTSE 100 EOD    | 8,281.22  | 0.08               | 7.09             |
| XETRA DAX       | 19,425.73 | 0.85               | 15.96            |
| Altın           | 2,640.96  | 0.21               | 28.04            |

\* 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      | 10.00      | 3. çeyrek GSYH büyüme (YY %)                                       | 2.4         | 2.5               | 2.5         |
|              | 10.30      | TCMB Finansal İstikrar Raporu yayımlanacak.                        |             |                   |             |
| Euro Bölgesi | 13.00      | Kasım ayı TÜFE (aylık %/YY %)                                      | -/2.2       | -0.2/2.3          | 0.3/2.0     |
|              | 13.30      | BoE, finansal istikrar raporunu ve FPC tutanaklarını yayımlayacak. |             |                   |             |

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



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

Dünkü Şükran Günü tatili nedeniyle kapalı olan ABD piyasaları bugün açılıyor. Vadeli işlemlerde ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.21 ile Çarşamba günkü %4.26 olan kapanışının altında bulunuyor. İşlem yapımcıların tatili uzatma eğilimi nedeniyle piyasada işlem hacminin nispeten düşük olması beklenebilir.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0580, USD/TRY kuru 34.6950, sepet ise 35.7090 seviyesinde bulunuyor.

Japonya'da yükselen TÜFE verilerinin ardından Japonya Merkez Bankası'nın Aralık toplantısında faiz artırımına gideceğine yönelik beklentiler destek bulurken, JPY değer kazandı (USD/JPY paritesi 149.75) ve Japon Nikkei endeksi geriledi. Fransa'da hükümet ile muhalefet partisi arasındaki bütçe anlaşmazlığına ilişkin gelişmeler, EUR'ya olası etkisi açısından da takip ediliyor. Bugün Euro Bölgesi'nde Kasım ayı TÜFE verileri açıklanacak. ECB'den Guindos ve Nagel konuşacak. BoE, finansal istikrar raporunu ve FPC tutanaklarını yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 1.0550, 1.0520 ve 1.0490 seviyeleri destek; 1.0615, 1.0638 ve 1.0655 seviyeleri de direnç. Türkiye ekonomisi 3. çeyrekte yıldan yıla %2.1 büyüdü (beklenti %2.6 idi). Çeyrekten çeyreğe ise %0.2 daraldı. Bugün TCMB Finansal İstikrar Raporu yayımlanacak. Hazine müsteşarlığı Aralık-Şubat dönemi iç borçlanma stratejisini yayımlayacak. Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 257 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.65, 34.61 ve 34.59 seviyeleri destek; 34.73, 34.76 ve 34.80 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.6500-34.6100-34.5900 Direnç: 34.7300-34.7600-34.8000

EURUSD için Destek: 1.0550-1.0520-1.0490 Direnç: 1.0615-1.0638-1.0655



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Dün yatay kapanan BIST100 endeksinde, 9,586, 9,480 ve 9,426 seviyeleri destek; 9,755, 9,830 ve 9,950 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Dolar'ın küresel piyasalarda kazanımlarının bir kısmını geri vermesinin de etkisiyle altının ons fiyatı yükseldi. Bu sabah US\$ 2,662 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,650, US\$ 2,636, US\$ 2,621 seviyeleri destek; US\$ 2,677, US\$ 2,685 ve US\$ 2,694 seviyeleri direnç.

Petrol fiyatları, OPEC+ toplantısının ertelenmesi sonrasında jeopolitik haber akışını takip ediyor. US\$ 73.2 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 72 ve US\$ 71 seviyeleri destek; US\$ 74.55 ve US\$ 75.65 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>29 Kasım Cuma</b> |            |  |             |                   |             |
| Türkiye              | 10.00      | 3. çeyrek GSYH büyüme (YY %)                                       | 2.4         | 2.5               | 2.5         |
|                      | 10.30      | TCMB Finansal İstikrar Raporu yayımlanacak.                        |             |                   |             |
| Euro Bölgesi         | 13.00      | Kasım ayı TÜFE (aylık %/YY %)                                      | -/2.2       | -0.2/2.3          | 0.3/2.0     |
|                      | 14.30      | ECB'den Guindos ve Nagel (16.00) konuşacak.                        |             |                   |             |
| İngiltere            | 13.30      | BoE, finansal istikrar raporunu ve FPC tutanaklarını yayımlayacak. |             |                   |             |

## 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”.