

 Görüş

Tahvil:

- Dün ABD'de iş açılışları Ekim'de ılımlı artış gösterirken, verinin ardından ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi yükseldi. Dün %4.19'dan %4.22'ye yükselen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah %4.25 seviyesinde. ABD'de yoğun veri akışının yanı sıra Aralık toplantısı öncesinde Fed Başkanı Powell'ın bugünkü konuşması ilgiyle takip edilecek.

Döviz:

- ABD'de, Euro Bölgesi'nde, İngiltere'de PMI hizmetler verileri açıklanacak. A.B.D.'de ISM hizmetler, fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri, Fed Bej Kitap da yayımlanacak. Fed'den Powell, ECB'den Lagard ve BoE'den Bailey konuşacak. Fransa'da Başbakan Barnier için bugün güven oylaması yapılacak. Güney Kore'de dün sıkıyönetimin ilan edilip, daha sonra kaldırılması nedeniyle yaşanan siyasi kriz nedeniyle ülkenin para birimi KRW değer kaybetti, hisse senedi piyasasında satış yaşandı. EUR/USD paritesinde 1.0477, 1.0435 ve 1.0390 seviyeleri destek; 1.0535, 1.0565 ve 1.0600 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 34.72, 34.70 ve 34.64 seviyeleri destek; 34.78, 34.82 ve 34.85 seviyeleri de direnç

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 9,769, 9,644 ve 9,564 seviyeleri destek; 9,953, 10,050 ve 10,108 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,641 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,632, US\$ 2,621, US\$ 2,606 destek; US\$ 2,654, US\$ 2,664 ve US\$ 2,675 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.7071	0.02
EUR/TRY	36.3355	-0.13
EUR/USD	1.0509	0.11
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**	9,827.23	1.51	31.55
BIST-30	10,845.04	1.89	35.21
BIST Bankacılık	14,496.58	2.98	66.30
FTSE 100 EOD	8,359.41	0.56	8.10
XETRA DAX	20,016.75	0.42	19.49
Dow Jones	44,705.53	-0.17	18.62
S&P 500	6,049.88	0.05	26.84
Altın	2,643.44	0.17	28.16

* 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	16.15	Kasım ayı ADP özel sektör istihdam değişimi	125	150	233
	16.45	Fed'den Musalem, Barkin (17.00), Powell (21.40) konuşacak.			
	17.45	Kasım ayı PMI hizmetler	-	57.0	57.0
	18.00	Kasım ayı ISM hizmetler	55.5	55.7	56.0
	18.00	Ekim ayı fabrika siparişleri	0.6	0.2	-0.5
Euro Bölgesi	12.00	Kasım ayı PMI hizmetler	49.2	49.2	49.2
	12.00	ECB'den Cipollone, Lagarde (16.30), Makhlouf (17.00), Nagel (20.10) konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün ABD'de iş açılışları Ekim'de ılımlı artış gösterirken, verinin ardından ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi yükseldi. Dün %4.19'dan %4.22'ye yükselen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.25 seviyesinde. ABD'de bugünkü yoğun veri akışının yanı sıra Aralık toplantısı öncesinde Fed Başkanı Powell'ın bugün yapacağı konuşma ilgiyle takip edilecek. Swap piyasaları, 18 Aralık'ta sonuçlanacak FOMC toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimi yapılacağına %74 olasılık tanıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0511, USD/TRY kuru 34.7605, sepet ise 35.6502 seviyesinde bulunuyor.

Bugün, ABD'de, Euro Bölgesi'nde, İngiltere'de PMI hizmetler verileri açıklanacak. A.B.D.'de ISM hizmetler, fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri, Fed Bej Kitap da yayımlanacak. Fed'den Powell, ECB'den Lagard ve BoE'den Bailey konuşacak.

Fransa'da Başbakan Barnier için bugün güven oylaması yapılacak. Oylama sonucunda Barnier'in koalisyonunun düşeceği tahmin ediliyor. Başbakan Barnier'in € 60 milyarlık vergi artışını ve harcama kesintilerini içeren bütçe planı, aşırı sol ve aşırı sağ partilerden sert tepki almıştı. Fransız anayasası seçimler arasında en az bir yıllık bir süre öngördüğü için 2025 yılının Temmuz ayından önce meclis feshedilemeyecek ya da erken seçim yapılamayacak. Fransa'daki siyasi belirsizlik, EUR açısından bir risk unsuru olarak görülüyor.

Güney Kore'de dün sıkıyönetimin ilan edilip, daha sonra kaldırılması nedeniyle yaşanan siyasi kriz nedeniyle ülkenin para birimi KRW değer kaybetti, hisse senedi piyasasında satış yaşandı. Güney Kore Maliye Bakanlığı, ihtiyaç halinde piyasalara sınırsız likidite aktarmaya hazır olduğunu açıkladı. Dünya piyasalarında KRW'nin en fazla işlem gören 12. para birimi olması (BIS 2022) nedeniyle piyasalar Güney Kore'den gelecek haberleri ilgiyle takip edecektir.

EUR/USD paritesinde 1.0477, 1.0435 ve 1.0390 seviyeleri destek; 1.0535, 1.0565 ve 1.0600 seviyeleri de direnç.

TÜİK'in açıkladığı verilere göre Kasım'da TÜFE %2.24 ile %1.90 olan ortalama beklentinin üzerinde arttı. Yıllık TÜFE artışı %48.58'den %47.09'a geriledi. Ana harcama gruplarına göre; Gıda Grubu %1.23 puanla aylık enflasyona en büyük katkıyı yaptı (işlenmemiş gıda enflasyonu burada belirleyici oldu). Nitekim son toplantı tutanaklarında TCMB, gıda fiyatlarının TÜFE üzerindeki etkisinin Kasım'da belirgin şekilde süreceğini öngörmüştü. TÜFE verileri öncesinde ekonomistler, TCMB'den ilk faiz indiriminin zamanlaması olarak Aralık ve Ocak diye ikiye ayrılmıştı. Dünkü verilerin ardından indirim için Ocak ayını tercih edenler daha ağırlık kazanabilir. Ancak TCMB'nin yakın dönemdeki değerlendirmeleri ve iletişimi dikkate alındığında, mütevazı bir faiz indirimi için Aralık ayının halen masada olduğunu dikkate alıyoruz.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 255 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.72, 34.70 ve 34.64 seviyeleri destek; 34.78, 34.82 ve 34.85 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.7200-34.7000-34.6400 Direnç: 34.7800-34.8200-34.8500

EURUSD için Destek: 1.0477-1.0435-1.0390 Direnç: 1.0535-1.0565-1.0600



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.50 artan ve 200 günlük basit hareketli ortalamasını geçen BIST100 endeksinde, 9,769, 9,644 ve 9,564 seviyeleri destek; 9,953, 10,050 ve 10,108 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,641 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,632, US\$ 2,621, US\$ 2,606 seviyeleri destek; US\$ 2,654, US\$ 2,664 ve US\$ 2,675 seviyeleri direnç.

Yarın gerçekleştirilecek OPEC+ toplantısında, üretim kesintilerinin 2025'in Mart sonuna kadar uzatılması bekleniyor. US\$ 73.9 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 72.8 ve US\$ 71.5 seviyeleri destek; US\$ 74.4 ve US\$ 75.5 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
4 Aralık Çarşamba					
ABD	16.15	Kasım ayı ADP özel sektör istihdam değişimi	125	150	233
	16.45	Fed'den Musalem, Barkin (17.00), Powell (21.40) konuşacak.			
	17.45	Kasım ayı PMI hizmetler	-	57.0	57.0
	18.00	Kasım ayı ISM hizmetler	55.5	55.7	56.0
	18.00	Ekim ayı fabrika siparişleri	0.6	0.2	-0.5
	18.00	Ekim ayı dayanıklı mal siparişleri	-	0.2	0.2
	22.00	Fed Bej Kitap yayımlanacak			
Euro Bölgesi	12.00	Kasım ayı PMI hizmetler	49.2	49.2	49.2
	12.00	ECB'den Cipollone, Lagarde (16.30), Makhlof (17.00), Nagel (20.10) konuşacak.			
	13.00	Ekim ayı ÜFE (aylık %/YY %)	-	0.4/-3.2	-0.6/-3.4
İngiltere	12.00	BoE'den Bailey konuşacak.			
	12.30	Kasım ayı PMI hizmetler	50.0	50.0	50.0

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”.