

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, Trump'ın 2020 yılındaki başkanlık seçimlerine göre performansını geliştirdiğini ve Senato'da kontrolü Cumhuriyetçilerin kazandığını işaret eden sonuçlar nedeniyle bu sabah vadeli işlemlerde %4.4650'ye kadar artarak (dünkü kapanış %4.27) Temmuz'dan beri en yüksek seviyesini gördü. Zira Trump'ın kazanmasının enflasyonu yükseltebileceği (gümrük vergisi ve göç politikaları nedeniyle), Çin ekonomisinde ciddi sonuçlar yaratabileceği endişesi bulunuyor.

Döviz:

- A.B.D. seçimlerinde Trump'ın üstünlüğü sonrasında G10 para birimlerinin USD karşısındaki performansına bakıldığında, EUR'nun en zayıf olduğu görülüyor. Bunun nedenini şöyle açıklayabiliriz. Trump, başkanlığının ilk döneminde sadece Çin'e karşı ticaret savaşı olarak nitelendirilen bir tutum belirlemişti. 2. döneminde ise bunu daha geniş bir alana yayacağı düşünülüyor. Bu durum, Euro Bölgesi'nde büyümenin durgunlaştığı ve özellikle Almanya'nın gelecekteki iş modeline ilişkin kendi kendine düşündüğü bir dönemde gerçekleşiyor. EUR/USD paritesinde 1.0725, 1.0700 ve 1.0680 seviyeleri destek; 1.0790, 1.0836 ve 1.0880 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 34.22, 34.18 ve 34.13 seviyeleri destek; 34.30, 34.34 ve 34.37 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,725, 8,665 ve 8,566 seviyeleri destek; 8,830, 8,863 ve 8,980 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,730 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,717, US\$ 2,709, US\$ 2,697 destek; US\$ 2,737, US\$ 2,748 ve US\$ 2,762 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	34.3118	-0.06
EUR/TRY	37.2770	-0.12
EUR/USD	1.0930	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**	8,618.57	-0.52	15.37
BIST-30	9,503.08	-0.26	18.48
BIST Bankacılık	11,232.34	-1.56	28.85
FTSE 100 EOD	8,172.39	-0.14	5.68
XETRA DAX	19,256.27	0.57	14.95
Dow Jones	42,221.88	1.02	12.03
S&P 500	5,782.76	1.23	21.24
Altın	2,743.59	0.26	33.02

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 6.66 (2023 sonu değeri 5.79).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.16, (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Euro Bölgesi	12.00	Ekim ayı PMI hizmetler	-	51.2	51.2
	13.00	Eylül ayı ÜFE (aylık %)	-	-0.6	0.6

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'deki başkanlık seçimlerini Cumhuriyetçi aday Trump önde götürürken, seçim sonuçlarının netleşmesi önceden düşünüleneye göre daha erken olacak gibi.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, Trump'ın 2020 yılındaki başkanlık seçimlerine göre performansını geliştirdiğini ve Senato'da kontrolü Cumhuriyetçilerin kazandığını işaret eden sonuçlar nedeniyle bu sabah vadeli işlemlerde %4.4650'ye kadar yükselerek (dünkü kapanış %4.27) Temmuz'dan beri en yüksek seviyesini gördü. Trump'ın kazanması halinde gümrük vergisi ve göç politikalarının enflasyonu yükseltebileceği, Çin ekonomisinde ciddi sonuçlar yaratabileceği endişesi bulunuyor. Böyle bir durum halinde piyasalar, Fed'in faiz indirimlerinin sekteye uğrayabileceğini hatta faiz artırımına gidilebileceğini dikkate aldığı için tahvil faizleri yükseliş tepkisi veriyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0741, USD/TRY kuru 34.2500, sepet ise 35.5077 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'deki seçimlerde açıklanmakta olan oylara göre an itibarıyla Trump'ın önde görünmesi, USD'nin değer kazanmasına neden oldu. A.B.D. seçimlerinde Trump'ın üstünlüğü sonrasında G10 para birimlerinin USD karşısındaki performansına bakıldığında, EUR'nun en zayıf olduğu görülüyor. Bunun nedenini şöyle açıklayabiliriz. Trump, başkanlığının ilk döneminde sadece Çin'e karşı ticaret savaşı olarak nitelendirilen bir tutum belirlemişti. 2. döneminde ise bunu daha geniş bir alana yayacağı düşünülüyor. Bu durum, Euro Bölgesi'nde büyümenin durgunlaştığı ve özellikle Almanya'nın gelecekteki iş modeline ilişkin kendi kendine düşündüğü bir dönemde gerçekleşiyor.

Bugün Euro Bölgesi'nde PMI hizmetler ve ÜFE verileri açıklanacak. ECB'den Vujcic, Lagarde, Guindos ve Villeroy konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0725, 1.0700 ve 1.0680 seviyeleri destek; 1.0790, 1.0836 ve 1.0880 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 266 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.22, 34.18 ve 34.13 seviyeleri destek; 34.30, 34.34 ve 34.37 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2200-34.1800-34.1300 Direnç: 34.3000-34.3400-34.3700

EURUSD için Destek: 1.0725-1.0700-1.0680 Direnç: 1.0790-1.0836-1.0880



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.52 gerileyen BIST100 endeksinde, 8,725, 8,665 ve 8,566 seviyeleri destek; 8,830, 8,863 ve 8,980 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Trump'ın başkanlık yarışını önde götürmesi sonrasında A.B.D. hisse senedi vadeliileri yükseldi. USD'nin değer kazanması ve tahvil faizlerinin yükselmesi nedeniyle ons altın geriledi. Ancak Trump'ın başkanlığının kesinleşmesi sonrasında vergi tarafındaki söylemlerini gerçekleştirmeye başlaması halinde ons altının güvenilir liman özelliği öne çıkabilir. US\$ 2,730 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,717, US\$ 2,709, US\$ 2,697 seviyeleri destek; US\$ 2,737, US\$ 2,748 ve US\$ 2,762 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 74.6 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 73.2 ve US\$ 72 seviyeleri destek; US\$ 76.2 ve US\$ 78 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	5 Kas
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	6.66
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.16
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	9.70
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	3.89
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.21	18.02

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
6 Kasım Çarşamba					
Euro Bölgesi	12.00	Ekim ayı PMI hizmetler	-	51.2	51.2
	13.00	Eylül ayı ÜFE (aylık %)	-	-0.6	0.6
	15.00	ECB'den Vujcic, Lagarde (17.00), Guindos (17.30), Villeroy (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”.