

 Görüş

Tahvil:

- Trump'ın başkan seçilmesi sonrasında uygulayacağı politikaların A.B.D.'nin bütçe açığını artırabileceği ve enflasyonu tetikleyebileceği düşünceleri, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden oldu. Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.4770 ile Temmuz başından beri en yüksek seviyesini gördükten sonra günü %4.43 seviyesinden tamamladı. Bu sabah vadeli işlemlerde ise %4.41 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Seçim sonuçlarının erken netlik kazanması ve Trump'ın zaferi sonrasında USD değer kazandı. Almanya Başbakanı Scholz'un, Maliye Bakanı Lindner'i görevden alması da EUR üzerinde baskı yarattı. Bu akşam FOMC'den 25 baz puanlık faiz indirimi bekleniyor. Her zaman olduğu gibi Başkan Powell'in basın toplantısındaki değerlendirmeleri ilgiyle takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0730, 1.0700 ve 1.0680 seviyeleri destek; 1.0780, 1.0824 ve 1.0840 seviyeleri de direnç. İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) bugünkü toplantısında, faiz oranını 25 baz puan düşürerek %4.75'e indirmesi bekleniyor. USD/TRY kurunda 34.20, 34.18 ve 34.13 seviyeleri destek; 34.26, 34.30 ve 34.34 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde, 8,829, 8,715 ve 8,648 seviyeleri destek; 8,916, 9,005 ve 9,052 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,664 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,649, US\$ 2,634, US\$ 2,622 destek; US\$ 2,678, US\$ 2,699 ve US\$ 2,717 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 34.1862 | -0.37 |
| EUR/TRY | 36.4900 | -2.11 |
| EUR/USD | 1.0728 | -1.85 |
| 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** | 8,862.32 | 2.83 | 18.64 |
| BIST-30 | 9,759.54 | 2.70 | 21.68 |
| BIST Bankacılık | 11,474.10 | 2.15 | 31.63 |
| FTSE 100 EOD | 8,166.68 | -0.07 | 5.60 |
| XETRA DAX | 19,039.31 | -1.13 | 13.66 |
| Dow Jones | 43,729.93 | 3.57 | 16.03 |
| S&P 500 | 5,929.04 | 2.53 | 24.30 |
| Altın | 2,659.24 | -3.07 | 28.93 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.85 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.19, (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------|------------|--|-----------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 16.30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları | - | 222 | 216 |
| | 22.00 | FOMC faiz kararı (üst bant) | 4.75 | 4.75 | 5.00 |
| | 22.30 | Fed Başkanı Powell'in basın toplantısı | | | |
| Euro Bölgesi | 13.00 | Eylül ayı perakende satışlar (aylık %) | - | 0.4 | 0.2 |
| | İngiltere | 15.00 | BoE faiz kararı | 4.75 | 4.75 |
| 15.30 | | BoE Başkanı Bailey'in konuşması | | | |

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

YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe



Tahvil Piyasası

Görüş:

Trump'ın başkan seçilmesi sonrasında uygulayacağı politikaların A.B.D.'nin bütçe açığını artırabileceği ve enflasyonu tetikleyebileceği düşünceleri, A.B.D. tahvil faizlerinde yükselişe neden oldu. Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.4770 ile Temmuz başından beri en yüksek seviyesini gördükten sonra günü %4.43 seviyesinden tamamladı. Bu sabah vadeli işlemlerde ise %4.41 seviyesinde bulunuyor.

Piyasalar seçim belirsizliğini geride bırakırken, akşam sonuçlanacak Fed toplantısından yansımaları izleyecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0757, USD/TRY kuru 34.2410, sepet ise 35.5254 seviyesinde bulunuyor.

Seçim sonuçlarının öngörülenden daha erken netlik kazanması ve Trump'ın zaferi sonrasında USD değer kazandı. Almanya Başbakanı Scholz'un, Maliye Bakanı Lindner'i görevden alarak üç partili koalisyonun çökmesine yol açmasının ardından EUR üzerindeki baskı arttı. Dün gerileyerek 1.0680 seviyesini test eden EUR/USD paritesi, bu sabah 1.0760 seviyesine yakın seyrediyor.

Bu akşam FOMC'den 25 baz puanlık faiz indirimi bekleniyor. Fed, enflasyon konusunda daha rahat iken ve ekonomi için yumuşak bir iniş sağlamaya çalışırken, istihdam piyasasına daha fazla odaklanıyor. Her zaman olduğu gibi Başkan Powell'in basın toplantısındaki değerlendirmeleri ilgiyle takip edilecek. Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Euro Bölgesi'nde perakende satışlar açıklanacak ve ECB yetkilileri konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0730, 1.0700 ve 1.0680 seviyeleri destek; 1.0780, 1.0824 ve 1.0840 seviyeleri de direnç.

Bugünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE), faiz oranını 25 baz puan düşürerek %4.75'e indirmesi bekleniyor. Ancak piyasalar daha çok yetkililerin Ekim ayı bütçesi hakkında ne söyleyeceği ile ilgileniyor. BoE'nin kademeli olarak faiz indirimlerinin muhtemel olduğunu tekrarlaması beklenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 261 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 34.20, 34.18 ve 34.13 seviyeleri destek; 34.26, 34.30 ve 34.34 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 34.2000-34.1800-34.1300 Direnç: 34.2600-34.3000-34.3400

EURUSD için Destek: 1.0730-1.0700-1.0680 Direnç: 1.0780-1.0824-1.0840



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %2.83 artan BIST100 endeksinde, 8,829, 8,715 ve 8,648 seviyeleri destek; 8,916, 9,005 ve 9,052 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

A.B.D. borsalarında dün kayda değer yükseliş yaşandı. Bunda, Trump'ın vergi indirimleri ve finans sektöründe regülasyonları esnetme sözü vermiş olması etkiliydi. Trump'ın başkan seçilmesi sonrasında USD'nin değer kazanıp, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine bağlı olarak ons altın fiyatı geriledi. Bu sabah US\$ 2,664 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 2,649, US\$ 2,634, US\$ 2,622 seviyeleri destek; US\$ 2,678, US\$ 2,699 ve US\$ 2,717 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 75 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 | 6 Kas |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 14.10 | 8.47 | 7.08 | 5.79 | 6.85 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.18 | 1.30 | 2.06 | 1.79 | 1.19 |
| 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 |
|-------------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 7 Kasım Perşembe | | | | | |
| A.B.D. | 16.30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları | - | 222 | 216 |
| | 22.00 | FOMC faiz kararı (üst bant) | 4.75 | 4.75 | 5.00 |
| | 22.30 | Fed Başkanı Powell'in basın toplantısı | | | |
| Euro Bölgesi | 11.10 | ECB'den Schnabel, Elderson (13.45), Escriva, Knot (15.00), Lane (16.30), Stournaras (18.45) konuşacak. | | | |
| | 13.00 | Eylül ayı perakende satışlar (aylık %) | - | 0.4 | 0.2 |
| İngiltere | 15.00 | BoE faiz kararı | 4.75 | 4.75 | 5.00 |
| | 15.30 | BoE Başkanı Bailey'in konuşması | | | |

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”.