

 Görüş

Tahvil:

- Moody's'in, A.B.D.'nin kredi notu görünümünü "negatif"e düşürmesi, tahvil piyasalarında önemli etki yaratmadı. A.B.D.'de federal ödemelerin devam etmesinin önünü açan geçici yasa tasarısının süresi 18 Kasım'da sona eriyor. Bu konudaki haber akışı ilgiyle izlenecek. Yatırımcılar yarın A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verilerine ve hafta genelindeki Fed yetkililerinin açıklamalarına odaklanacak. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %5.05 ve %4.63 seviyelerinde bulunuyor.

Döviz:

- Küresel tarafta veri gündeminin sakin olduğu bugün, Fed, ECB ve BoE yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.0665, 1.0635 ve 1.0610 seviyeleri destek; 1.0700, 1.0725 ve 1.0755 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Haftanın diğer günlerinde A.B.D.'de veri gündemi yoğun olacak. Enflasyon, perakende satışlar, sanayi üretimi, konut verileri izlenecek. USD/TRY kurunda 28.56, 28.53 ve 28.50 seviyeleri destek; 28.62, 28.65 ve 28.69 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,706, 7,667 ve 7,582 puan destek; 7,841, 7,895 ve 7,943 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,939 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,932 ve US\$ 1,923 seviyeleri destek; US\$ 1,944 ve US\$ 1,948 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	28.5251	0.40
EUR/TRY	30.5200	0.43
EUR/USD	1.0681	0.14
MB O/N borçlanma faizi (%)		33.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		35.00
MB O/N borç verme faizi (%)		36.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	7,771.34	-0.89	41.06
BIST-30	8,125.92	-1.01	36.69
BIST Bankacılık	7,610.07	-0.87	51.36
FTSE 100 EOD	7,360.55	-1.28	-1.22
XETRA DAX	15,234.39	-0.77	9.41
Dow Jones	34,283.10	1.15	3.43
S&P 500	4,415.24	1.56	15.00
Altın	1,936.79	-1.09	6.16

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.09 (2022 sonu değeri 7.10).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.94 (2022 sonu değeri 2.05). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 8 Kas 2028 vadeli sabit kuponlu ve 5 Haz 2030 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
A.B.D.	16:50	Fed'den Cook konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in, A.B.D.'nin kredi notu görünümünü Cuma akşamı "durağan"dan "negatif"e düşürmesi, tahvil piyasalarında önemli bir etki yaratmadı. A.B.D.'de federal ödemelerin devam etmesinin önünü açan geçici yasa tasarısının süresi 18 Kasım'da sona eriyor. Dolayısıyla A.B.D. hükümeti bir kez daha kapanma riskiyle karşı karşıya. Bu konudaki haber akışı ilgilie izlenecek.

Yatırımcılar yarın A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verilerine ve hafta genelinde Fed yetkililerinin açıklamalarına odaklanacak. Fed'in fiyat baskılarını hafifletmek için faiz artırımlarına devam edip etmeyeceği dair işaretler aranacak.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %5.05 ve %4.63 seviyelerinde bulunuyor.

Yurt içinde Hazine bugün, 8 Kasım 2028 vadeli sabit kuponlu ve 5 Haziran 2030 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0690, USD/TRY kuru 28.5895, sepet ise 29.5748 seviyesinde bulunuyor.

Küresel tarafta veri gündeminin sakin olduğu bugün, Fed, ECB ve BoE yetkililerinin konuşmaları takip edilecek.

Ekim'de benzin fiyatlarındaki düşüşün de etkisiyle A.B.D.'de manşet TÜFE'nin (Salı günü) ve ÜFE'nin (Çarşamba günü) aylık bazda yatay gelmesi bekleniyor. Çekirdek enflasyon rakamları ise aylık %0.3 artışla biraz daha yüksek gelebilir. Bu durum piyasaları bir ölçüde gergin tutabilir, ancak önümüzdeki aylarda yavaşlayan konut kiralalarının daha büyük bir etki yaratması beklenebilir. Bu da A.B.D. TÜFE verisinin önümüzdeki yaza kadar %2'ye yavaşlamasına yol açabilir. Çarşamba günü açıklanacak perakende satışlar verisinin negatif gerçekleşmesi bekleniyor. Araç satışlarının bu ay düştüğü ve kredi kartı harcamalarının da zayıfladığı biliniyor, bu da yumuşak bir harcama rakamına işaret ediyor. ISM imalat endeksinin derin daralma bölgesinde olduğu göz önüne alındığında, Perşembe günü yayımlanacak sanayi üretiminin de aşağı yönlü riske maruz kaldığı söylenebilir.

Bu arada, konut başlangıçları, konut inşaatçılarının duyarlılığı ile uzun vadeli ilişkiye dayalı olarak düşmeye hazır görünüyor (Cuma günü). Bu durum son zamanlarda konut kredisi oranlarının %8'e ulaşmasıyla zarar gördü.

EUR/USD paritesinde 1.0665, 1.0635 ve 1.0610 seviyeleri destek; 1.0700, 1.0725 ve 1.0755 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 378 baz puanda.

USD/TRY kurunda 28.56, 28.53 ve 28.50 seviyeleri destek; 28.62, 28.65 ve 28.69 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 28.5600-28.5300-28.5000 Direnç: 28.6200-28.6500-28.6900

EURUSD için Destek: 1.0665-1.0635-1.0610 Direnç: 1.0700-1.0725-1.0755



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %0.89 azalan BIST-100 endeksinde, 7,706, 7,667 ve 7,582 puan destek; 7,841, 7,895 ve 7,943 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,939 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,932 ve US\$ 1,923 seviyeleri destek; US\$ 1,944 ve US\$ 1,948 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	10 Kasım
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.10	6.09
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.05	1.94
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.64	13.96
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.89	5.59
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.81	33.61
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
13 Kasım Pazartesi					
Türkiye	-	Hazine, 8 Kas 2028 vadeli sabit kuponlu ve 5 Haz 2030 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
A.B.D.	16:50	Fed'den Cook konuşacak.			
Euro Bölgesi	11:15	ECB'den Guindos konuşacak.			
İngiltere	14:55	BoE'den Breeden ve Mann 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”.