

Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizlerindeki dünkü sert düşüşte, A.B.D. Başkanı Trump'ın, Çin ile ticaret anlaşmasının Kasım 2020'deki başkanlık seçime kadar beklemesi gerekebileceğini söylemesi ve Fransa'dan ithal ürünlere de gümrük vergisi getirme tehdidinde bulunması etkili oldu.

Döviz:

- A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi, Kasım ayı PMI imalat ve ISM imalat verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde destek olarak 1.1050 seviyesi, direnç olarak da 1.1095 seviyesi izlenebilir.
- Küresel gelişmeler ve NATO Zirvesi izlenirken, USD/TRY kurunda 5.7320 ilk destek olarak takip edilebilir. 5.7660-5.7770 aralığı ise direnç olarak öne çıkıyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 106,470, 105,850 ve 105,475 puan destek; 107,300, 107,800 ve 108,140 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Yükselen altının ons fiyatında US\$ 1,476 ve US\$ 1,473 destek; 50 günlük BHO'nun olduğu US\$ 1,483 ve 100 günlük BHO'nun bulunduğu US\$ 1,486 ise direnç seviyeleri.

Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	5.7410	0.05
EUR/TRY	6.3664	0.04
EUR/USD	1.1081	0.04
MB O/N borçlanma faizi (%)		12.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		14.00
MB O/N borç verme faizi (%)		15.50
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		13.75

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	106,789.87	-1.12	17.00
BIST-30	130,658.75	-1.29	14.27
BIST Bankacılık	148,133.10	-1.47	25.82
FTSE 100 EOD	7,158.76	-1.75	6.40
XETRA DAX	12,989.29	0.19	23.02
Dow Jones	27,502.81	-1.01	17.90
S&P 500	3,093.20	-0.66	23.39
Altın	1,477.24	1.01	15.16

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.26, 2018 sonu değeri 6.39.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.00, 2018 sonu değeri 0.93 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	16:15	ADP özel sektör istihdam değişimi (bin kişi)	-	135	125
	17:45	Kasım ayı Markit US PMI hizmetler endeksi	-	51.6	51.6
	18:00	Kasım ayı ISM hizmetler endeksi	54	54.5	54.7
Euro Bölgesi	12:00	Kasım ayı Markit PMI hizmetler	51.5	51.5	51.5

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün %1.8360'tan %1.7090'a gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %1.7120 seviyesinde bulunuyor. A.B.D. tahvil faizlerindeki dünkü sert düşüşte, A.B.D. Başkanı Trump'ın, Çin ile ticaret anlaşmasının Kasım 2020'deki başkanlık seçime kadar beklemesi gerekebileceğini söylemesi ve Fransa'dan ithal ürünlere de gümrük vergisi getirme tehdidinde bulunması etkili oldu.

A.B.D.'nin gümrük vergisi getirmesi halinde Fransa'nın ve AB'nin de karşılık vereceğini söylemesi piyasadaki risk algısını daha da artırırken, Alman tahvil faizleri de geriledi.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1078, USD/TRY kuru 5.7510, sepet ise 6.0616 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. Başkanı Trump'ın, Çin ile ticaret anlaşmasının Kasım 2020'deki başkanlık seçime kadar beklemesi gerekebileceğini söylemesi küresel ekonomik büyümeye ilişkin endişeleri artırırken USD, JPY ve CHF karşısında değer kaybetti.

Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi, Kasım ayı PMI imalat ve ISM imalat verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde destek olarak 1.1050 seviyesi, direnç olarak da 1.1095 seviyesi izlenebilir.

Yurt içinde Kasım ayında TÜFE artışı %0.38 ile piyasanın %0.75 olan ortalama beklentisinin altında gerçekleşti. Yıllık TÜFE artışı %8.55'ten %10.56'ya yükseldi. Aylık bazda TÜFE endeksine artırıcı yönde en büyük katkı %0.18 puanla Giyim ve Ayakkabı Grubu'ndan geldi. Enflasyon verileri öncesinde 5.75 seviyesindeki USD/TRY kuru, veri sonrasında belirgin bir tepki vermedi.

Küresel gelişmeler ve NATO Zirvesi izlenirken, USD/TRY kurunda 5.7320 ilk destek olarak takip edilebilir. 5.7660-5.7770 aralığı ise direnç olarak öne çıkıyor.

USDTRY için Destek: 5.7320-5.7260-5.7120 Direnç: 5.7660-5.7770-5.7900

EURUSD için Destek: 1.1050-1.1035-1.1015 Direnç: 1.1095-1.1120-1.1140



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.1 gerileyerek 106,789.87 puandan günü tamamlayan BIST-100 endeksinde 106,470, 105,850 ve 105,475 puan destek; 107,300, 107,800 ve 108,140 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. Başkanı Trump'ın, Çin ile ticaret anlaşmasının 2020 başkanlık seçime kadar beklemesi gerekebileceğini açıklaması, altın gibi güvenilir liman olarak değerlendirilen varlıkların fiyatlarının artmasına yol açtı. Pazartesi gününü US\$ 1,462 seviyesinden tamamlayan altının ons fiyatı dün US\$ 1,482 seviyesini test ettikten sonra bu sabah da aynı seviyede bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,476 ve US\$ 1,473 destek; 50 günlük basit hareketli ortalamının (BHO) olduğu US\$ 1,483 ve 100 günlük BHO'nun bulunduğu US\$ 1,486 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2016	2017	2018	Son 5 Yıl Ortalaması	Mevcut (03/12/2019)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	9.24	8.26
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.21	1.00
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	9.99	7.86
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	2.14	1.93
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	13.90	12.42

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
4 Aralık Çarşamba					
A.B.D.	16:15	ADP özel sektör istihdam değişimi (bin kişi)	-	135	125
	17:45	Kasım ayı Markit US PMI hizmetler endeksi	-	51.6	51.6
	18:00	Kasım ayı ISM hizmetler endeksi	54	54.5	54.7
Euro Bölgesi	12:00	Kasım ayı Markit PMI hizmetler	51.5	51.5	51.5
Almanya	11:55	Kasım ayı Markit PMI hizmetler	-	51.3	51.3

Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg

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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.