

 Görüş

Tahvil:

- Yurt içinde bu sabah açıklanan Ekim ayı TÜFE gerçekleşmesi %2.13 ile piyasanın ortalama beklentisiyle uyumlu geldi. Yıllık TÜFE artışı %11.75'ten %11.89'a yükseldi.

Döviz:

- Günün en önemli başlığı A.B.D.'deki başkanlık seçimi olacak. Biden'ın seçimi kazanması, Temsilciler Meclisi'nde ve Senato'da Demokratların üstünlük elde etmesi halinde piyasada ilk tepki olarak USD'nin değer kaybettiği, A.B.D. hisse senetlerinde de oynaklık yaşandığı gözlenebilir. EUR/USD paritesinde 1.1620 ve 1.1600 seviyeleri destek, 1.1700 ve 1.1740 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.
- USD/TRY kurunda 8.4200-8.4000 aralığı ilk destek, 8.4700 ve 8.5000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- Dün %1.9 artan BIST-100 endeksinde 1,128 ve 1,118 destek; 1,140 ve 1,150 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,890 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,880 ve US\$ 1,868 seviyeleri destek; US\$ 1,900 ve US\$ 1,915 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.4445	0.71
EUR/TRY	9.8017	0.83
EUR/USD	1.1640	-0.06
MB O/N borçlanma faizi (%)		8.75
MB haftalık repo ihale faizi (%)		10.25
MB O/N borç verme faizi (%)		11.75
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		13.45

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,133.59	1.91	-0.93
BIST-30	1,245.86	1.95	-10.26
BIST Bankacılık	1,140.61	0.52	-28.79
FTSE 100 EOD	5,654.97	1.31	-25.02
XETRA DAX	11,788.28	2.01	-11.03
Dow Jones	26,925.05	1.60	-5.65
S&P 500	3,310.24	1.23	2.46
Altın	1,895.10	0.87	24.92

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.40, 2019 sonu değeri 8.97.
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.94, 2019 sonu değeri 1.00 (Detayları sayfa 3'te görülebilir). Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	-	Başkanlık seçimi			
	17:00	Eylül ayı fabrika siparişleri	-	1.0	0.7
	17:00	Eylül ayı dayanıklı mal siparişleri	-	1.9	1.9

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Gözler A.B.D.'deki Başkanlık seçimine çevrilmiş durumda. Anket sonuçları seçimin Biden tarafından kazanılacağını işaret etse de, Trump'ın galibiyeti ile sonuçlanacak bir durum da imkânsiz değil. Dün %0.8740'tan kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %0.8620 seviyesinde bulunuyor.

Yurt içinde bu sabah açıklanan Ekim ayı TÜFE gerçekleşmesi %2.13 ile piyasanın ortalama beklentisiyle uyumlu geldi. Yıllık TÜFE artışı %11.75'ten %11.89'a yükseldi.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1660, USD/TRY kuru 8.4450, sepet ise 9.1500 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Günün en önemli başlığı A.B.D.'deki başkanlık seçimi olacak. Biden'ın seçimi kazanması, Temsilciler Meclisi'nde ve Senato'da Demokratların üstünlük elde etmesi halinde piyasada ilk tepki olarak USD'nin değer kaybettiği, A.B.D. hisse senetlerinde de oynaklık yaşandığı gözlenebilir (Biden'in vergi artışı ve daha fazla regülasyon taraftarı olması nedeniyle). Diğer bir senaryo ise yine Biden'ın başkan seçilmesi, Demokratların Temsilciler Meclisi'nde üstünlüğünü koruması ancak Senato'da çoğunluğu elde edememesi olarak söylenebilir. Piyasanın ilk tepkisi yüksek vergiler ve daha fazla regülasyon olacağı düşüncesiyle hisse senedi ve USD olumsuz tepki verir. Sağlanacak mali teşvikin miktarının ilk senaryoya göre daha düşük olacağı düşünülebilir. USD'deki değer kaybı ilk senaryoya göre daha ılımlı olur.

Diğer senaryo ise Trump'ın yeniden seçilmesi. İmkansız olmayan bu senaryo, düşük vergiler, daha az regülasyon anlamına geliyor. Ticaret ortaklarıyla ilişkilerin sıkıntılı olmaya devam edeceği düşünülebilir. Teşvik paketinin miktarı hakkında tarafların görüşmeleri devam eder. Böyle bir senaryonun gerçekleşmesi halinde ilk tepki olarak USD'nin değer kazanması beklenebilir. Ancak ülkenin ekonomik toparlanmasının diğer iki senaryoya göre daha kademeli olması beklenebilir.

Yurt içinde ise TCMB, bugün itibarıyla Bankalararası Para Piyasası'nda bankaların borç alabilme limitlerini sıfırladı. Cuma günü de Borsa İstanbul'daki repo piyasasına gecelik likiditeyi durdurmuştu. Dünkü kararla birlikte bankaların daha düşük gecelik faizle sağladığı fonlamanın bir kanalı daha kısılmış oldu. Ancak karar sonrasında TL'de kalıcı bir değer kazanımı gözlenmedi.

EUR/USD paritesinde 1.1620 ve 1.1600 seviyeleri destek, 1.1700 ve 1.1740 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 8.4200-8.4000 aralığı ilk destek, 8.4700 ve 8.5000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 8.4200-8.4000-8.3700 Direnç: 8.4700-8.5000-8.5200

EURUSD için Destek: 1.1620-1.1600-1.1580 Direnç: 1.1700-1.1740-1.1770



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.9 artan BIST-100 endeksinde 1,128 ve 1,118 destek; 1,140 ve 1,150 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,890 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,880 ve US\$ 1,868 seviyeleri destek; US\$ 1,900 ve US\$ 1,915 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (03/11/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.97	9.40
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.00	0.94
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.68	5.95
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.92	1.62
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	11.94	10.61
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
3 Kasım Salı					
Türkiye	10:00	Ekim ayı TÜFE (aylık %/YY %)	2.1/11.9	2.15/11.97	0.97/11.75
A.B.D.	-	Başkanlık seçimi			
	17:00	Eylül ayı fabrika siparişleri	-	1.0	0.7
	17:00	Eylül ayı dayanıklı mal siparişleri	-	1.9	1.9

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”.