

 Görüş

## Tahvil:

- A.B.D.'de istihdam artışı beklentinin üzerinde gelse de artış hızının artık yavaşlamakta olduğu düşüncesinin etkisiyle faiz oranları geriledi. Cuma günü dört Fed yetkilisi Aralık toplantısında küçük ölçekli de olsa faiz artırımlarının sürmesi gerektiğini ima etti. Başkan Powell'a göre daha az sıkılaştırma taraftarı olarak algılanan açıklamalar da tahvil faizlerinin gerilemesinde rol oynadı. Yurt içinde Hazine, 13 Aralık 2023 vadeli kuponsuz, 13 Ekim 2032 vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.

## Döviz:

- A.B.D.'de Perşembe günü TÜFE verileri kritik olacak. Yarın NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi ve Cuma günü Güven Endeksi yayımlanacak. Yarınki ara seçimler dikkate alınır, bu iki verinin arka planda kalacağı söylenebilir. EUR/USD paritesinde 0.9895, 0.9865 ve 0.9830 seviyeleri destek; 0.9960, 1.0000 ve 1.0045 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Bu sabah 1.13 seviyesindeki GBP/USD paritesinde 1.1270, 1.1235 ve 1.1200 seviyeleri destek, 1.1340, 1.1385 ve 1.1425 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 18.58, 18.54 ve 18.48 seviyeleri destek; 18.64, 18.68 ve 18.77 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

## Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 4,200, 4,175 ve 4,140 puan destek; 4,290, 4,354 ve 4,418 puan ise direnç seviyeleri.

## Altın:

- Bu sabah 1,668 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,666 ve US\$ 1,654 seviyeleri destek; US\$ 1,677 ve US\$ 1,692 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	18.5657	-0.26
EUR/TRY	18.4893	1.87
EUR/USD	0.9960	2.14
MB O/N borçlanma faizi (%)		9.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		10.50
MB O/N borç verme faizi (%)		12.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	4,216.98	2.72	127.01
BIST-30	4,584.49	3.21	126.39
BIST Bankacılık	3,721.55	3.44	133.22
FTSE 100	7,334.84	2.03	-0.67
XETRA DAX	13,459.85	2.51	-15.27
Dow Jones	32,403.22	1.26	-10.83
S&P 500	3,770.55	1.36	-20.89
Altın	1,680.27	3.14	-8.10

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 5.61 (2021 sonu değeri 5.76).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.65 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 13 Aralık 2023 vadeli kuponsuz ve 13 Ekim 2032 vadeli, sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
Euro Bölgesi	11:40	ECB'den Lagarde konuşacak.			
	12:30	Kasım ayı Sentix Yatırımcı Güveni	-	-35.0	-38.3

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



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanan Ekim ayı tarım dışı istihdam verisi 261 bin kişilik artışla 193 bin olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Bir önceki ayın verisi de 263 bin kişiden 315 bin kişiye yükseltildi. İşsizlik oranı %3.5'ten %3.7'ye yükseldi (beklenti %3.6). Ortalama saatlik ücretlerdeki aylık artış %0.4 ile %0.3 olan ortalama beklentinin üzerinde gerçekleşti.

A.B.D. verileri açıklandıktan sonra ilk tepki olarak A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Sonrasında ise istihdam artışı beklentinin üzerinde gelse de artık artış hızının yavaşlamakta olduğu düşüncesinin de etkisiyle faiz oranları geriledi. Cuma günü dört Fed yetkilisi Aralık toplantısında küçük ölçekli de olsa faiz artırımlarının sürmesi gerektiğini ima etti. Başkan Powell'a göre daha az sıkılaştırma taraftarı olarak algılanan açıklamalar da tahvil faizlerinin gerilemesinde rol oynadı.

Cuma günü %4.80 seviyesini test ettikten sonra günü %4.66 seviyesinden tamamlayan A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.71 seviyesinde bulunuyor. 10 yıllık tahvil faizi de %4.17 ile Cuma günü kapanış seviyesine yakın.

Bugün yurt içinde Hazine, 13 Aralık 2023 vadeli kuponsuz ve 13 Ekim 2032 vadeli, sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek. Yarın da 3 Ekim 2029 vadeli değişken faizli tahvilin yeniden ihracını ve 27 Ekim 2032 vadeli kira sertifikasının doğrudan satışını yapacak. Hazine bu ay düzenleyeceği 7 ihraç ile toplam 57 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor (itfası 31.2 milyar TL).



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 0.9930, USD/TRY kuru 18.6055, sepet ise 18.5385 seviyesinde bulunuyor.

### Görüş:

Çin'in Covid kısıtlamalarını gevşetmeyeceğini açıklaması, bu sabah USD'nin değer kazanmasında etkili.

A.B.D.'de haftanın en kritik verisi Perşembe günü açıklanacak Ekim ayı TÜFE verileri olacak. Ekim'de TÜFE artış beklentisi %0.6. Yarın NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi ve Cuma günü de Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak. Ancak yarınki ara seçimler dikkate alınacak olursa, bu iki verinin arka planda kalacağı söylenebilir. Basında hem Temsilciler Meclisi'nde hem de Senato'da çoğunluğun Cumhuriyetçiler'e geçebileceğine dair beklentinin arttığı görülüyor. Eğer Cumhuriyetçiler Kongre'de üstünlük sağlayacak olursa, Başkan Biden'in yasa çıkarma durumu kısıtlanabilir.

EUR/USD paritesinde 0.9895, 0.9865 ve 0.9830 seviyeleri destek; 0.9960, 1.0000 ve 1.0045 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah 1.13 seviyesindeki GBP/USD paritesinde 1.1270, 1.1235 ve 1.1200 seviyeleri destek, 1.1340, 1.1385 ve 1.1425 seviyeleri de direnç.

USD/TRY kurunda 18.58, 18.54 ve 18.48 seviyeleri destek; 18.64, 18.68 ve 18.77 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 18.5800-18.5400-18.4800 Direnç: 18.6400-18.6800-18.7700

EURUSD için Destek: 0.9895-0.9865-0.9830 Direnç: 0.9960-1.0000-1.0045



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Cuma günü %2.72 artan BIST-100 endeksinde 4,200, 4,175 ve 4,140 puan destek; 4,290, 4,354 ve 4,418 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah 1,668 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,666 ve US\$ 1,654 seviyeleri destek; US\$ 1,677 ve US\$ 1,692 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	4 Kasım
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.34	5.76	5.61
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.16	1.03	1.65
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.02	10.69	13.23
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.44	2.89	4.97
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.54	20.16	31.44
Kaynak: Bloomberg					



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>7 Kasım Pazartesi</b>					
Türkiye	-	Hazine, 13 Aralık 2023 vadeli kuponsuz ve 13 Ekim 2032 vadeli, sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
Euro Bölgesi	11:40	ECB'den Lagarde konuşacak.			
	12:30	Kasım ayı Sentix Yatırımcı Güveni	-	-35.0	-38.3

## 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”.