

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.7960'tan %1.6910'a gerileyerek Ağustos başından beri en büyük günlük düşüşünü kaydetti. Tahvil faizlerindeki sert gerilemede, ismi açıklanmayan Çinli yetkiliye dayandırılan bir haber etkili oldu. Habere göre Çinli yetkililer A.B.D. ile kapsamlı uzun vadeli bir ticaret anlaşmasına ulaşılmamasının mümkün olup olmadığına dair şüpheliler.

Döviz:

- A.B.D.'de açıklanacak Ekim ayı istihdam verileri günün kritik verisi olacak. Beklentiler, verinin zayıf geleceği yönünde. EUR/USD paritesinde 100 günlük BHO'nun bulunduğu 1.1122 seviyesi öne çıkan destek olarak söylenebilir. 1.1180 seviyesi ise ilk direnç olarak takip edilebilir. Bugün Fitch, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini yayımlayacak. Mevcut durumda Fitch Türkiye'yi "BB-" kredi notuyla ve "negatif" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor. USD/TRY kurunda 5.70 seviyesi destek olmaya devam ediyor. 5.7330-5.7515 aralığı ise direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 98,150, 97,500 ve 96,900 puan destek; 99,000, 99,670 ve 100,200 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,509 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,504 ve US\$ 1,500 destek; US\$ 1,514 ve US\$ 1,518 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük Değişim (%) |
|------------------------------------|--------|--------------------|
| USD/TRY | 5.7065 | 0.10 |
| EUR/TRY | 6.3784 | 0.32 |
| EUR/USD | 1.1150 | 0.02 |
| 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 (%) | | 13.84 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|------------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 98,468.52 | -0.23 | 7.89 |
| BIST-30 | 121,366.87 | -0.29 | 6.14 |
| BIST Bankacılık | 135,959.20 | -0.64 | 15.48 |
| FTSE 100 EOD | 7,248.38 | -1.12 | 7.73 |
| XETRA DAX | 12,866.79 | -0.34 | 21.86 |
| Dow Jones | 27,046.23 | -0.52 | 15.94 |
| S&P 500 | 3,037.56 | -0.30 | 21.17 |
| Altın | 1,513.16 | 1.20 | 17.96 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.87, 2018 sonu değeri 6.39.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.95, 2018 sonu değeri 0.93 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| Türkiye | - | Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini açıklayacak. | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Ekim ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi) | 70 | 85 | 136 |
| | 15:30 | Ekim ort. saatlik ücretlerdeki değişim (aylık %/YY %) | 0.3/3.0 | 0.3/3.0 | 0.0/2.9 |
| | 15:30 | Ekim ayı işsizlik oranı (%) | 3.6 | 3.6 | 3.5 |

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.7960'tan %1.6910'a gerileyerek Ağustos başından beri en büyük günlük düşüşünü kaydetti. A.B.D. tahvil faizlerindeki sert gerilemede, ismi açıklanmayan Çinli yetkiliye dayandırılan bir haber etkili oldu. Habere göre Çinli yetkililer A.B.D. ile kapsamlı uzun vadeli bir ticaret anlaşmasına ulaşılmamasının mümkün olup olmadığına dair şüpheliler.

Bugün A.B.D.'de zayıf gelmesi beklenen istihdam verilerinin piyasanın beklentisinin ötesinde kötü gelmesi halinde bu durum, halihazırda gerilemiş olan A.B.D. tahvil faizlerinin toparlamasını önüne geçebilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1165, USD/TRY kuru 5.7220, sepet ise 6.0560 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Çinli bir yetkiliye dayandırılan haberde, Çinli yetkililerin A.B.D. ile kapsamlı uzun vadeli bir ticaret anlaşmasına ulaşılmamasının mümkün olup olmadığına dair şüpheli olduklarının yer alması, USD'nin JPY karşısında değer kaybetmesine neden oldu.

Öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak Ekim ayı istihdam verileri günün kritik verisi olacak. Beklentiler, verinin zayıf geleceği yönünde. A.B.D.'de bugün ayrıca, Markit US PMI imalat ve ISM imalat verileri açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 100 günlük basit hareketli ortalamasının bulunduğu 1.1122 seviyesi öne çıkan destek olarak söylenebilir. 1.1180 seviyesi ise ilk direnç olarak takip edilebilir.

Dün yayımlanan TCMB Enflasyon Raporu'nda, TCMB'nin enflasyon tahminleri 2019 yılı sonu için %12.0, 2020 yıl sonu için %8.2 olarak belirtildi.

Türkiye saati ile gece yarısında uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini yayımlayacak. Mevcut durumda Fitch Türkiye'yi "BB-" kredi notuyla ve "negatif" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor.

USD/TRY kurunda 5.70 seviyesi destek olmaya devam ediyor. 5.7330-5.7515 aralığı ise direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 5.7000-5.6900-5.6730 Direnç: 5.7330-5.7515-5.7650

EURUSD için Destek: 1.1145-1.1122-1.1100 Direnç: 1.1180-1.1215-1.1245



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.23 azalarak 98,468.52 puandan kapanan BIST-100 endeksinde 98,150, 97,500 ve 96,900 puan destek; 99,000, 99,670 ve 100,200 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.-Çin arasındaki ticaret görüşmelerine dair haberin risk algısını artırmasından destek bulan altının ons fiyatı bu sabah US\$ bu sabah US\$ 1,509 seviyesinde bulunuyor. Altının ons fiyatında US\$ 1,504 ve US\$ 1,500 destek; US\$ 1,514 ve US\$ 1,518 ise direnç seviyeleri.

| BIST-100 | 2016 | 2017 | 2018 | Son 5 Yıl Ortalaması | Mevcut (31/10/2019) |
|---------------------------------|-------|-------|-------|----------------------|------------------------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 9.27 | 9.17 | 6.39 | 9.24 | 7.87 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.10 | 1.36 | 0.93 | 1.21 | 0.95 |
| Kar Marjı (%) | 9.77 | 11.38 | 9.56 | 9.99 | 7.62 |
| Aktif Karlılık (%) | 1.96 | 2.39 | 2.17 | 2.14 | 1.89 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 12.71 | 15.44 | 14.56 | 13.90 | 12.31 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| 1 Kasım Cuma | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Ekim ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi) | 70 | 85 | 136 |
| | 15:30 | Ekim ayı ort. saatlik ücretlerdeki değişim (aylık %/YY %) | 0.3/3.0 | 0.3/3.0 | 0.0/2.9 |
| | 15:30 | Ekim ayı işsizlik oranı (%) | 3.6 | 3.6 | 3.5 |
| | 16:45 | Ekim ayı Markit US PMI imalat | - | 51.5 | 51.5 |
| | 17:00 | Ekim ayı ISM imalat | 48.5 | 49.0 | 47.8 |
| 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”.