

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 3 yıllık, yarınki 10 yıllık ve Çarşamba günü 30 yıllık tahvil ihaleleriyle toplam US\$ 120 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor. Borç krizindeki Çinli Evergrande şirketi, Cumartesi günü US\$ 82.5 milyonluk kupon ödemesini gerçekleştirmedi. Böylelikle 30 günlük ek süre başladı.
- Yurt içinde Hazine bugün 7 Aralık 2022 vadeli kuponsuz tahvil ihalesi gerçekleştirecek. Hazine yarın da 2 Eylül 2026 vadeli sabit kuponlu ve 13 Ocak 2027 vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri düzenleyecek. Hazine bu ayki 11.1 milyarlık iç borç ödemesi karşılığında gerçekleştireceği 5 ihale ile toplam 15 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor.

Döviz:

- Bugün Fed yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. Haftanın önemli verisi Çarşamba günü A.B.D. TÜFE verisi olacak. Enflasyondaki artışın piyasanın öngörüsünün üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'in düşünülenden daha erken faiz artırımına gidip gitmeyeceği sorgulanabilir. EUR/USD paritesinde 1.1550 ve 1.1530 seviyeleri destek, 1.1590 ve 1.1610 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Bugün USD/TRY kurunda 9.6500 ve 9.6200 seviyeleri destek, 9.7000 ve 9.7200 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,577 ve 1,562 puan destek; 1,600 ve 1,616 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,817 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,810 ve US\$ 1,801 seviyeleri destek, US\$ 1,821 ve US\$ 1,834 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	9.6741	-0.18
EUR/TRY	11.2067	-0.04
EUR/USD	1.1566	0.12
MB O/N borçlanma faizi (%)		14.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		16.00
MB O/N borç verme faizi (%)		17.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,583.59	0.50	7.24
BIST-30	1,717.19	0.66	4.96
BIST Bankacılık	1,463.59	0.89	-6.05
FTSE 100 EOD	7,303.96	0.33	13.06
XETRA DAX	16,054.36	0.15	17.02
Dow Jones	36,327.95	0.56	18.69
S&P 500	4,697.53	0.37	25.07
Altın	1,816.73	1.40	-4.29

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.70 (2020 sonu değeri 12.43). Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.11 (2020 sonu değeri 1.18). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 7 Aralık 2022 vadeli kuponsuz tahvil ihalesi düzenleyecek.			
A.B.D.	17:00	Fed'den Clarida, Powell (18:30), Harker (20:00), Bowman (20:00), Evans (21:30) konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de yayımlanan Ekim ayı tarım dışı istihdam artışı 531 bin kişi ile 450 bin kişi olan ortalama beklentinin üzerinde gerçekleşti. Bir önceki ayın verisi de yukarı yönde revize edildi (194 bin kişiden 312 bin kişiye). Böylelikle iki ay toplamında istihdam artışı beklentiden 199 bin kişi daha fazla oldu. İşsizlik oranı %4.8'den %4.6'ya geriledi (beklenti %4.7 idi). Ortalama saatlik ücretlerdeki aylık (%0.4) ve yıllık (%4.9) artışlar, piyasanın beklentisiyle uyumlu geldi.

Geçen haftaki toplantısında FOMC, bu ayın sonlarına doğru tahvil alımlarının kademeli olarak azaltılması kararını açıklamıştı. Fed Başkanı Powell da varlık alımlarında azaltma kararının yakın zamanda faiz artırılacağı anlamına gelmediğini belirtmişti. A.B.D.'de istihdam piyasasında toparlanma gözlenirken, 15 Aralık'taki Fed toplantısına kadar özellikle enflasyon, imalat, güven endeksleri ve istihdam verileri önemle takip edilecek.

İstihdam verisi öncesinde %1.5160 seviyesindeki A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, Cuma gününü %1.4550 seviyesinden tamamladı. Faiz %1.50 seviyesinin altına indikten sonra bazı teknik alımların tetiklendiği gözlemlendi. Bu sabah vadeli işlemlerde 10 yıllık tahvilin faizi %1.46 seviyesinin hemen üzerinde bulunuyor.

Bugün Fed Başkanı Powell'ın ve diğer Fed yetkililerinin konuşmaları izlenecek. Tahvil faizlerinin yönü açısından haftanın öne çıkan verisi ise Çarşamba günü A.B.D.'de açıklanacak TÜFE olacak.

A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 3 yıllık, yarınki 10 yıllık ve Çarşamba günü 30 yıllık tahvil ihaleleriyle toplam US\$ 120 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

Borç krizindeki Çinli Evergrande şirketi, Cumartesi günü US\$ 82.5 milyonluk kupon ödemesini gerçekleştiremedi. Böylelikle 30 günlük ek süre başladı. Şirketin daha önce kupon ödeme tarihini kaçırdığı başka tahviller için de 10 Kasım'a kadar ödeme yapması gerekiyor.

Yurt içinde Hazine bugün 7 Aralık 2022 vadeli kuponsuz tahvil ihalesi gerçekleştirecek. Hazine yarın da 2 Eylül 2026 vadeli sabit kuponlu ve 13 Ocak 2027 vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri gerçekleştirecek. Hazine bu ayki 11.1 milyarlık iç borç ödemesi karşılığında gerçekleştireceği 5 ihale ile toplam 15 milyar TL'lik borçlanma yapmayı planlıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1560, USD/TRY kuru 9.6720, sepet ise 10.4280 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanan istihdam verilerinin iyi gelmesinin ardından USD değer kazandı sonrasında ise EUR/USD paritesinin eski seviyesine geri geldiği gözlemlendi.

Bugün Fed yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. Haftanın önemli verisi ise Çarşamba günü A.B.D. TÜFE verisi olacak.

Enflasyondaki artışın piyasanın öngörüsünün üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'in düşünüleninden daha erken faiz artırımına gidip gitmeyeceği sorgulanabilir.

/EUR/USD paritesinde 1.1550 ve 1.1530 seviyeleri destek, 1.1590 ve 1.1610 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bugün USD/TRY kurunda 9.6500 ve 9.6200 seviyeleri destek, 9.7000 ve 9.7200 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 9.6500-9.6200-9.6000 Direnç: 9.7000-9.7200-9.7500

EURUSD için Destek: 1.1550-1.1530-1.1510 Direnç: 1.1590-1.1610-1.1630



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %1.5 yükselen BIST-100 endeksinde 1,577 ve 1,562 puan destek; 1,600 ve 1,616 puan ise direnç seviyeleri.

Büyük merkez bankalarının arka arkaya yaptığı açıklamalar faizlerin en azından bir süre daha düşük seviyelerde tutulacağını işaret ederken, altının ons fiyatında yükseliş yaşandı.

Bu sabah US\$ 1,817 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,810 ve US\$ 1,801 seviyeleri destek, US\$ 1,821 ve US\$ 1,834 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	5 Kasım
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	12.43	6.70
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.17	1.11
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	6.00	9.35
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.43	2.48
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.48	17.00
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Kasım Pazartesi					
Türkiye	-	Hazine, 7 Aralık 2022 vadeli kuponsuz tahvil ihalesi düzenleyecek.			
A.B.D.	17:00	Fed'den Clarida, Powell (18:30), Harker (20:00), Bowman (20:00), Evans (21:30) konuşacak.			
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

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”.