

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin güçlü gelmesi, Mart ayında Fed'den bir faiz artırımının gelmesi olasılığını artırınca, A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.
- Yurt içi tahvil faizlerinin yönü sabah saatlerinde sınırlı düşüş tarafında olabilir.

Döviz:

- Dün açıklanan güçlü A.B.D. verilerinin ardından da Fed'den Mart ayı için faiz artırımı geleceğine verilen olasılık %44'e çıktı.
- Veriler sonrasında EUR/USD paritesi 1.0520 seviyesine kadar geriledi, ancak USD kazanımlarını koruyamadı.
- Yatırımcılar A.B.D. ekonomisinin gücüne ilişkin daha fazla ipucunu, bugün açıklanacak Ocak ayı konut başlangıçları-inşaat izinleri ve Şubat ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü verileriyle arayacak.
- EUR/USD paritesinin gün içinde yeniden 50 günlük basit hareketli ortalamanın bulunduğu 1.0592 seviyesinin altını denemesi beklenebilir. Direnç olarak ise 1.0660 seviyesini söyleyebiliriz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 87,340, 86,800 ve 86,280 puan destek; 88,540, 88,870 ve 89,370 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- USD'nin dün iyi gelen A.B.D. verileri sonrasında kazanımlarını koruyamaması nedeniyle altının ons fiyatı yükseldi. Bu sabah US\$ 1,232 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,226 ve US\$ 1,221 destek; US\$ 1,237 ve US\$ 1,245 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|-------------------------------------|--------|--------------------|
| USD/TRY | 3.6591 | 0.27 |
| EUR/TRY | 3.8789 | 0.47 |
| EUR/USD | 1.0598 | 0.20 |
| Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %) | Basit | Bileşik |
| Bir gün önceki kapanış | 11.13 | 11.41 |
| Gösterge Eurobond - Oca 2030 | 5.946 | |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 7.25 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 8.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 9.25 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|------------|--------------------|------------------|
| BIST-100 | 87,881.97 | -0.23 | 12.47 |
| BIST-30 | 107,780.95 | -0.25 | 12.86 |
| BIST Bankacılık | 149,480.19 | -0.92 | 15.38 |
| FTSE 100 EOD | 7,302.41 | 0.47 | 2.23 |
| XETRA DAX | 11,793.93 | 0.19 | 2.73 |
| Dow Jones | 20,611.86 | 0.52 | 4.30 |
| S&P 500 | 2,349.25 | 0.50 | 4.93 |
| Altın | 1,232.56 | 0.35 | 7.04 |

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 16:30 | Ocak ayı konut başlangıçları (aylık %) | - | - | 11.3 |
| | 16:30 | Ocak ayı inşaat izinleri (aylık %) | - | 0.2 | 1.3 |
| | 16:30 | İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi) | - | 244 | 234 |
| | 16:30 | Şubat ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü | - | 18 | 23.6 |

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan verilerin güçlü gelmesi, Mart ayında Fed'den bir faiz artırımının gelmesi olasılığını artırınca, A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.

Dün A.B.D.'de açıklanan Ocak ayı TÜFE artışı %0.6 ile %0.3 olan ortalama beklentinin üzerinde gerçekleşti. Böylelikle yıllık enflasyon %2.1'den %2.5'e çıktı. Ocak ayında perakende satışlar da %0.4 ile %0.1 olan ortalama beklentinin üzerinde arttı.

Veriler sonrasında A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.5240 ile 27 Ocak'tan beri en yüksek seviyesine çıktı.

Ancak A.B.D. tahvil faizlerinin yükseldiği seviyelerden ilgi çekmesi nedeniyle 10 yıllık tahvil faizi gerileyerek %2.48 seviyesine indi.

Dün A.B.D. verilerinin beklentinin üzerinde gelmesinin ardından USD değer kazanırken, yurt içi tahvil faizleri USD/TRY kurundaki yükselişe paralel olarak günü artışla tamamladı. Yurt içi tahvil faizlerinin yönünün sabah saatlerinde sınırlı düşüş tarafında olması beklenebilir.

| | 14/02/2017 | 15/02/2017 (baz puan-bps) | değişim | |
|-----------------------|------------|---------------------------|---------|---|
| 2 yıllık gösterge | 11.29 | 11.41 | 12 | ↑ |
| 10 yıllık gösterge | 10.88 | 10.98 | 9 | ↑ |
| 10-2 yıl getiri farkı | -41 | -43 | | |

| TR Eurobond (\$) | 14/02/2017 | 15/02/2017 | değişim (US\$) | |
|------------------|------------|------------|----------------|---|
| 2025 | 112.6 | 112.5 | -0.2 | → |
| 2030 | 153.1 | 152.9 | -0.3 | → |
| 2041 | 96.3 | 96.0 | -0.3 | → |

| | 14/02/2017 | 15/02/2017 | değişim (bps) | |
|-----------------------|------------|------------|---------------|---|
| A.B.D. 10 yıllık (%) | 2.47 | 2.50 | 3 | ↑ |
| 10-2 yıl getiri farkı | 124 | 125 | | |

| CDS (5 yıllık USD) | 14/02/2017 | 15/02/2017 | değişim (bps) | |
|--------------------|------------|------------|---------------|---|
| Türkiye | 234 | 234 | 0.2 | → |
| Güney Afrika | 189 | 186 | -2.7 | ↓ |
| Rusya | 163 | 172 | 9.3 | ↑ |
| Brezilya | 215 | 220 | 4.5 | ↑ |

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0612, USD/TRY kuru 3.6710, sepet ise 3.7780 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de dün açıklanan Ocak ayı TÜFE ve perakende satışlar verilerinin beklentinin üzerinde gelmesi, Fed'den Mart ayında bir faiz artırımını gelebileceği yönündekilere destek verdi. Salı günü Fed Başkanı Yellen'in konuşması öncesinde Fed funds faiz oranlarına göre Mart ayında Fed'den bir faiz artırımını geleceğine dair verilen olasılık %30 idi. Yellen'in konuşmasında, istihdamın ve enflasyonun beklentileri dahilinde gelişirse önümüzdeki toplantılardan birinde faiz artırımının uygun olabileceğini belirtmesi sonrasında bu olasılık %34'e yükselmişti.

Dünkü güçlü A.B.D. verilerinin ardından da Mart ayı için faiz artırımına verilen olasılık %44'e çıktı. ING'nin beklentisinin Mart ayında faiz artırımını yapılacağı yönünde olduğunu hatırlatalım.

Veriler sonrasında EUR/USD paritesi 1.0520 seviyesine kadar geriledi. Ancak A.B.D. tahvil faizlerinin yükseldiği seviyelerden alım ilgisi uyandırmasının da etkisiyle daha sonra USD'nin EUR karşısındaki kazanımlarını geri verdiği görüldü.

Dün A.B.D. verileri sonrasında 3.70 seviyesinin üzerine çıkan USD/TRY kuru, USD'nin kazanımlarını koruyamamasıyla 3.66-3.67 seviyesine geriledi. Kurun 3.65 seviyesinin hangi tarafında günü tamamlayacağı önemli. 3.65'in altına inilmesi durumunda kısa vadede 3.60 seviyesinin hedef alanında olacağını yineleyelim.

| Döviz kurları | 14/02/2017 | 15/02/2017 | değişim (%) | |
|---------------|------------|------------|-------------|---|
| EUR/USD | 1.0577 | 1.0598 | 0.2% | ↑ |
| USD/JPY | 114.25 | 114.15 | -0.1% | ↓ |
| GBP/USD | 1.2467 | 1.2458 | -0.1% | ↓ |
| USD/TRY | 3.6493 | 3.6591 | 0.3% | ↑ |
| USD/ZAR | 13.0914 | 12.9010 | -1.5% | ↓ |
| USD/RUB | 57.05 | 57.17 | 0.2% | ↑ |
| USD/BRL | 3.0840 | 3.0565 | -0.9% | ↓ |

Kaynak: Reuters

Yatırımcılar A.B.D.'de ekonominin gücüne ilişkin daha fazla ipucunu, bugün açıklanacak Ocak ayı konut başlangıçları-inşaat izinleri ve Şubat ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü verileriyle arayacak.

EUR/USD paritesinin gün içinde yeniden 50 günlük basit hareketli ortalamının bulunduğu 1.0592 seviyesinin altını denemesi beklenebilir. Direnç olarak ise 1.0660 seviyesini söyleyebiliriz.

USDTRY için Destek: 3.6500-3.6360-3.6120 Direnç: 3.6860-3.6930-3.7000

EURUSD için Destek: 1.0590-1.0565-1.0520 Direnç: 1.0660-1.0695-1.0730

Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.23 azalarak 87,881.97 puandan kapanan BIST-100 endeksinde, 87,340, 86,800 ve 86,280 puan destek; 88,540, 88,870 ve 89,370 puan ise direnç seviyeleri.

USD'nin dün iyi gelen A.B.D. verileri sonrasındaki kazanımlarını koruyamaması nedeniyle altının ons fiyatı yükseldi. Bu sabah US\$ 1,232 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,226 ve US\$ 1,221 destek; US\$ 1,237 ve US\$ 1,245 ise direnç seviyeleri.

| | 14/02/2017 | 15/02/2017 | değişim |
|----------|------------|------------|---------|
| BIST-100 | 88,082.21 | 87,881.97 | -0.23% |
| BIST-30 | 108,049.01 | 107,780.95 | -0.25% |
| XBANK | 150,862.65 | 149,480.19 | -0.92% |
| XUSIN | 94,383.05 | 94,511.46 | 0.14% |
| MSCI TR | 1,236,610 | 1,234,351 | -0.18% |
| MSCI EM | 116.35 | 116.74 | 0.34% |
| VIX | 10.7 | 12.0 | 11.45% |

Kaynak: Reuters

Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 16 Şubat Perşembe | | | | | |
| A.B.D. | 16:30 | Ocak ayı konut başlangıçları (aylık %) | - | - | 11.3 |
| | 16:30 | Ocak ayı inşaat izinleri (aylık %) | - | 0.2 | 1.3 |
| | 16:30 | İşsizlik maaşı başvuruları (bin kişi) | - | 244 | 234 |
| | 16:30 | Şubat ayı Philadelphia Fed İş Dünyası Görünümü | - | 18 | 23.6 |
| 17 Şubat Cuma | | | | | |
| İngiltere | 12:30 | Ocak ayı perakende satışlar (aylık %/YY %) | 0.6/3.1 | -/- | -1.9/4.3 |

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 Özel Bankacılık Yatırım Stratejileri 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 bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK ve kurum çalışanları bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek herhangi bir doğrudan ve/veya dolaylı zarardan ötürü hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Telif hakkı saklıdır, herhangi bir amaçla ING BANK'ın izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Tüm hakkı saklıdır. 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.”