

 Görüş

Tahvil:

- Yarınki yoğun gündem maddeleri, yatırımcıların riskten kaçınıp, A.B.D. tahvili gibi güvenilir limanlara yönelmesine yol açıyor. Yarın İngiltere'de yapılacak parlamento seçimleri, FBI eski direktörü Comey'in A.B.D. Senatosu İstihbarat Komisyonu'nun sorularına cevap verecek olması, ECB toplantısı ve Orta Doğu'da gerginliğin artması yatırımcıların temkinli davranmasına yol açıyor. Yarınki kritik gündem maddeleri öncesinde A.B.D. tahvillerinde belirgin kar satışı, dolayısıyla belirgin faiz yükselişi görmeyi beklemiyoruz.

Döviz:

- USD'nin altı büyük para birimi karşısındaki hareketlerini takip eden dolar endeksi dün 96.517 ile 9 Kasım'dan beri en düşük seviyesine indi. Dolar endeksi bu sabah 96.63 seviyesinde bulunuyor.
- EUR/USD paritesinde 1.1250 desteği ve 1.1285 direnci korunuyor. 1.13 seviyesinde de opsiyonların olduğu biliniyor.
- Küresel gelişmeleri ve yurt içi siyasi haber akışını izlemekte olan USD/TRY kurunun bugün 3.51 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 97,890, 97,500 ve 97,225 puan destek; 98,560, 98,870 ve 99,280 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Yatırımcıların riskten kaçınma eğilimi nedeniyle altının ons fiyatı dün US\$ 1,296 ile 9 Kasım'dan beri en yüksek seviyesini gördü. Bu sabah US\$ 1,292 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,290 ve US\$ 1,285 seviyeleri destek; US\$ 1,296 ve US\$ 1,300 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	3.5141	-0.24
EUR/TRY	3.9638	-0.05
EUR/USD	1.1275	0.20
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.06	11.37
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.177	
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	98,331.54	0.14	25.84
BIST-30	120,789.52	0.15	26.48
BIST Bankacılık	166,080.11	0.20	28.20
FTSE 100 EOD	7,524.95	-0.01	5.35
XETRA DAX	12,690.12	-1.04	10.53
Dow Jones	21,136.23	-0.23	6.95
S&P 500	2,429.33	-0.28	8.51
Altın	1,293.50	1.10	12.34

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Euro Bölgesi	12:00	İlk çeyrek GSYH büyümesi (ÇÇ %/YY %)	0.5/1.7	-	0.5/1.7
Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrektekilerden çeyreğe					
Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg					



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.1290 ile 10 Kasım 2016 tarihinden beri en düşük seviyesine geriledi. Yarınki yoğun gündem maddeleri, yatırımcıların riskten kaçınıp, tahvil gibi güvenilir limanlara yönelmesine yol açıyor.

A.B.D. tahvil faizlerinde düşüşe yol açan yarının gündemini yeniden hatırlatmak gerekirse;

- İngiltere'de yapılacak parlamento seçimlerinde Başbakan May'in partisi olan Muhafazakâr Parti'nin istediği çoğunluğu elde edemeyeceğine hatta seçim sonucunun bir koalisyonu işaret edebileceği endişeleri;
- FBI eski direktörü Comey'in, A.B.D. Senatosu İstihbarat Komisyonu'nun sorularına cevap verecek olması. Comey'in, Trump'ın eski ulusal güvenlik danışmanı Flynn hakkında yürüttüğü soruşturmadan vazgeçmesi için kendisine baskı yaptığına dair bilgi vereceği düşünülüyor.
- Bazı Arap ülkelerinin Katar ile ilişkisini kesmesinin Orta Doğu'da gerginliğin arttığını düşündürmesi,
- ECB'nin yarınki açıklamasında, "faiz oranlarının mevcut ya da daha düşük seviyelerde kalması" ifadesinden "daha düşük" kısmını kaldırarak, eskisine göre daha az para politikasını gevşetme taraftarı bir yön belirleyeceği düşüncesi.

	05/06/2017	06/06/2017 (baz puan-bps)	değişim
2 yıllık gösterge	11.23	11.37	14
10 yıllık gösterge	10.43	10.42	-1
10-2 yıl getiri farkı	-80	-95	

TR Eurobond (\$)	05/06/2017	06/06/2017	değişim (US\$)
2025	117.3	117.3	0.0
2030	161.4	161.4	0.1
2041	104.8	104.9	0.0

	05/06/2017	06/06/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.18	2.15	-3
10-2 yıl getiri farkı	87	85	

CDS (5 yıllık USD)	05/06/2017	06/06/2017	değişim (bps)
Türkiye	191	191	-0.6
Güney Afrika	183	185	2.1
Rusya	150	151	1.3
Brezilya	237	236	-1.9

Kaynak: Reuters

Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.1540 seviyesinde bulunuyor. Yatırımcıların temkinli tutumları nedeniyle yarınki kritik gündem maddeleri öncesinde A.B.D. tahvillerinde belirgin kar satışları, dolayısıyla belirgin faiz yükselişi görmeyi beklemiyoruz.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1270, USD/TRY kuru 3.5160, sepet ise 3.7360 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Yarınki yoğun gündem maddelerinin yarattığı riskten kaçınma eğilimi nedeniyle JPY ve altın değer kazanırken, A.B.D. tahvillerine alım geldi.

USD'nin altı büyük para birimi karşısındaki hareketlerini takip eden dolar endeksi dün 96.517 ile 9 Kasım'dan beri en düşük seviyesine indi. Dolar endeksi bu sabah 96.63 seviyesinde bulunuyor.

EUR/USD paritesinde 1.1250 desteği ve 1.1285 direnci korunuyor. 1.13 seviyesinde de opsiyonların olduğu biliniyor.

Küresel gelişmeleri ve yurt içi siyasi haber akışını izlemekte olan USD/TRY kurunun bugün 3.51 seviyesinden destek bulacağını düşünüyoruz.

Döviz kurları	05/06/2017	06/06/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.1252	1.1275	0.2%
USD/JPY	110.45	109.4	-1.0%
GBP/USD	1.2901	1.2907	0.0%
USD/TRY	3.5227	3.5141	-0.2%
USD/ZAR	12.6985	12.8215	1.0%
USD/RUB	56.59	56.55	-0.1%
USD/BRL	3.2967	3.2772	-0.6%

Kaynak: Reuters

USDTRY için Destek: 3.5115-3.5000-3.4925 Direnç: 3.5260-3.5375-3.5500

EURUSD için Destek: 1.1250-1.1235-1.1200 Direnç: 1.1285-1.1300-1.1330



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün sınırlı yükseliş yaşayan BIST-100 endeksinde 97,890, 97,500 ve 97,225 puan destek; 98,560, 98,870 ve 99,280 puan ise direnç seviyeleri.

Yatırımcıların riskten kaçınma eğilimi nedeniyle altının ons fiyatı dün US\$ 1,296 ile 9 Kasım'dan beri en yüksek seviyesini gördü. Bu sabah US\$ 1,292 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,290 ve US\$ 1,285 seviyeleri destek; US\$ 1,296 ve US\$ 1,300 ise direnç seviyeleri.

	05/06/2017	06/06/2017	değişim
BIST-100	98,191.97	98,331.54	0.14%
BIST-30	120,612.96	120,789.52	0.15%
XBANK	165,745.65	166,080.11	0.20%
XUSIN	104,875.61	105,221.97	0.33%
MSCI TR	1,378,802	1,380,120	0.10%
MSCI EM	126.54	125.78	-0.60%
VIX	10.1	10.5	3.77%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
7 Haziran Çarşamba					
Euro Bölgesi	12:00	İlk çeyrek GSYH büyümesi (ÇÇ %/YY %)	0.5/1.7	-	0.5/1.7
Almanya	09:00	Nisan ayı yeni siparişler (YY %)	3.3	-	2.4
8 Haziran Perşembe					
Türkiye	10:00	Nisan ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	-4.1	-/-	1.26/2.85
İngiltere	-	Parlamento seçimleri			
Euro Bölgesi	14:45	ECB faiz oranı (%)	0	0	0
	14:45	ECB Varlık Alım Program Hedefi (€ milyar)	60	-	60
	15:30	ECB Başkanı Draghi'nin konuşması			
Almanya	09:00	Nisan ayı sanayi üretimi (aylık %)	0.5	-	-0.4
9 Haziran Cuma					
Almanya	09:00	Nisan ayı dış ticaret dengesi (€ milyar)	23	-	25.3
İngiltere	11:30	Nisan ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	-/-	-/-	-0.5/1.4
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.”