

 Görüş

Tahvil:

- Önemli bir veri akışının bulunmadığı bugün, küresel piyasalarda A.B.D. vergi tasarısına ilişkin haberler ve yurt içi piyasalarda da Başbakan Yıldırım'ın A.B.D. Başkan Yardımcısı Pence ile gerçekleştireceği toplantıdan olası yansımalar takip edilecek.
- 10 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin bugün %12.4-12.5 seviyesinden fazla uzaklaşmayacağını düşünüyoruz.

Döviz:

- A.B.D.'de vergi reformunun gecikebileceğine dair endişeler USD'nin görünümüne dair belirsizlik oluşturuyor. EUR/USD paritesinin bugün de 1.1580-1.1550 aralığında destekle karşılaşmasını bekliyoruz. Paritede 1.1630 direnci şimdilik korunuyor.
- Yıldırım-Pence görüşmesi öncesinde USD/TRY kurunun 3.85-3.90 bandı içindeki hareketini sürdüreceğini düşünüyoruz.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 111,600, 111,000 ve 110,600 puan destek; 112,600, 113,000 ve 113,500 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Son 15 gündür US\$ 1,263 - US\$ 1,287 bandına sıkışan ve bu sabah US\$ 1,284 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,280 ve US\$ 1,277 seviyeleri destek; US\$ 1,287 ve US\$ 1,291 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.8655	-0.45
EUR/TRY	4.4792	-0.48
EUR/USD	1.1593	0.07
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	13.27	13.62
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.793	
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.00
MB O/N borç verme faizi (%)		9.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		11.95

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	111,894.54	-0.34	43.20
BIST-30	137,106.15	-0.57	43.57
BIST Bankacılık	167,558.42	-1.27	29.34
FTSE 100 EOD	7,529.72	0.22	5.42
XETRA DAX	13,382.42	0.02	16.56
Dow Jones	23,563.36	0.03	19.23
S&P 500	2,594.38	0.14	15.88
Altın	1,280.91	0.43	11.24

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Euro Bölgesi	17:00	ECB'den Villeroy'un konuşması			
İngiltere	11:30	Eylül ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	0.1/1.8	-/-	0.2/1.6

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:

A.B.D. Kongresi'nde Cumhuriyetçilerin vergi indirimlerini geçireceğine ve taslakta başka değişiklikler olabileceğine dair devam eden belirsizlik, A.B.D. tahvil faizlerinin gün içinde dar bant aralığında hareket etmesine neden oluyor.

Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.3070'ten %2.3250'ye yükseldi. Yükselişte, A.B.D. Hazinesi'nin dün gerçekleştirdiği 10 yıllık tahvil ihalesi için yatırımcıların portföylerinde yer açma eğilimi de pay sahibiydi. Faizlerin Eylül ayının 3 haftasından beri en düşük seviyelerinde olmasına karşın ihaleye gelen talebin güçlü olduğu söylenebilir.

Önemli bir veri akışının bulunmadığı bugün, küresel piyasalarda A.B.D. vergi tasarısına ilişkin haberler ve yurt içi piyasalarda da Başbakan Yıldırım'ın A.B.D. Başkan Yardımcısı Pence ile gerçekleştireceği toplantıdan olası yansımalar takip edilecek.

10 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin bugün %12.4-12.5 seviyesinden fazla uzaklaşmayacağını düşünüyoruz.

	07/11/2017	08/11/2017 (baz puan-bps)	
	bileşik faiz (%) / kapanış		değişim
2 yıllık gösterge	13.50	13.62	12 ↑
10 yıllık gösterge	12.29	12.46	17 ↑
10-2 yıl getiri farkı	-121	-116	

TR Eurobond (\$)	07/11/2017	08/11/2017	değişim (US\$)
2025	112.8	112.5	-0.3 →
2030	153.0	152.6	-0.4 →
2041	97.4	96.9	-0.6 ↓

	07/11/2017	08/11/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.31	2.32	1 →
10-2 yıl getiri farkı	68	67	

CDS (5 yıllık USD)	07/11/2017	08/11/2017	değişim (bps)
Türkiye	205	209	3.4 ↑
Güney Afrika	194	196	1.3 →
Rusya	138	138	-0.4 →
Brezilya	176	176	-0.7 →

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1600, USD/TRY kuru 3.8700, sepet ise 4.1820 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de vergi reformunun gecikebileceğine dair endişeler USD'nin görünümüne dair belirsizlik oluşturuyor.

EUR/USD paritesinin bugün de 1.1580-1.1550 aralığında destekle karşılaşmasını bekliyoruz. Paritede 1.1630 direnci şimdilik korunuyor.

Yurt içinde ise A.B.D.-Türkiye ilişkilerine dair haber akışı takip ediliyor. Yıldırım-Pence görüşmesi öncesinde USD/TRY kurunun 3.85-3.90 bandı içindeki hareketini sürdüreceğini düşünüyoruz.

USDTRY için Destek: 3.8610-3.8515-3.8420 Direnç: 3.8800-3.8900-3.9000

EURUSD için Destek: 1.1580-1.1550-1.1500 Direnç: 1.1630-1.1660-1.1690

Döviz kurları	07/11/2017	08/11/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.1585	1.1593	0.1% ↑
USD/JPY	114	113.86	-0.1% ↓
GBP/USD	1.3165	1.3113	-0.4% ↓
USD/TRY	3.8828	3.8655	-0.4% ↓
USD/ZAR	14.2213	14.1378	-0.6% ↓
USD/RUB	59.33	59.21	-0.2% ↓
USD/BRL	3.2713	3.2547	-0.5% ↓

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST-100 endeksindeki düşüş daha sınırlı olmakla beraber dün de devam ederken, kapanış 111,894.54 puandan gerçekleşti. BIST-100 endeksinde 111,600, 111,000 ve 110,600 puan destek; 112,600, 113,000 ve 113,500 puan ise direnç seviyeleri.

Son 15 gündür US\$ 1,263 - US\$ 1,287 bandına sıkışan ve bu sabah US\$ 1,284 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,280 ve US\$ 1,277 seviyeleri destek; US\$ 1,287 ve US\$ 1,291 ise direnç seviyeleri.

	07/11/2017	08/11/2017	değişim
BIST-100	112,271.86	111,894.54	-0.34%
BIST-30	137,894.55	137,106.15	-0.57%
XBANK	169,713.65	167,558.42	-1.27%
XUSIN	128,848.11	128,970.11	0.09%
MSCI TR	1,555,385	1,548,512	-0.44%
MSCI EM	130.02	129.99	-0.02%
VIX	9.9	9.8	-1.11%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
9 Kasım Perşembe					
Euro Bölgesi	17:00	ECB'den Villeroy'un konuşması			
Almanya	09:00	Eylül ayı dış ticaret dengesi (€ milyar)	19.5	-	20.1
İngiltere	11:30	Eylül ayı sanayi üretimi (aylık %/YY %)	0.1/1.8	-/-	0.2/1.6
10 Kasım Cuma					
A.B.D.	17:00	Kasım ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	98.5	100.7
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”.