

 Görüş

Tahvil:

- Bugün A.B.D.'de Kasım ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi dışında önemli bir başlık yok. A.B.D. tahvilleri, vergi tasarısına ilişkin haber akışını izleyecek. Yurt içinde dün tahvil faizlerinde sınırlı düşüş yaşanmakla beraber, faizlerin yükseldiği seviyelerin genel olarak korunduğu söylenebilir. Bugün yurt içi tahvil faizlerinin USD/TRY kuruna bağlı hareket edeceğini düşünüyoruz. 10 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin bugün %12.15-12.40 bandında hareket etmesini bekliyoruz.

Döviz:

- A.B.D.'de Senato'nun ve Temsilciler Meclisi'nin vergi tasarıları arasındaki farklılık belirsizlik yaratırken, kurumlar vergisi indiriminin gecikebileceği düşüncesiyle USD değer kaybetti. Piyasalar vergi taslağı haberlerine odaklanırken, bugün 1.16 seviyesinin üzerinde kalmasını beklediğimiz EUR/USD paritesinin, 20 günlük basit hareketli ortalamasının bulunduğu 1.1690 seviyesinde dirençle karşılaşacağını düşünüyoruz.
- Gün içinde 3.85 seviyesini test edebileceğini düşündüğümüz USD/TRY kurunun, bu seviyenin hangi tarafında kapanış yapacağı önemli. Kurda ilk direnç olarak ise 3.87 seviyesi öne çıkıyor.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 109,300, 108,850 ve 108,000 puan destek; 111,000, 112,300 ve 113,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,285 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,282 ve US\$ 1,277 seviyeleri destek; US\$ 1,288 ve US\$ 1,294 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.8615	-0.10
EUR/TRY	4.4998	0.46
EUR/USD	1.1640	0.41
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	13.23	13.58
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.809	
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	110,246.46	-1.47	41.09
BIST-30	134,826.56	-1.66	41.18
BIST Bankacılık	164,400.96	-1.88	26.90
FTSE 100 EOD	7,484.10	-0.61	4.78
XETRA DAX	13,182.56	-1.49	14.82
Dow Jones	23,461.94	-0.43	18.72
S&P 500	2,584.62	-0.38	15.45
Altın	1,284.91	0.31	11.59

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:00	Kasım ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	-	98.5	100.7

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıllık, YÇ: Çeyrekten çeyreğe

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg

Atamızı Saygı ve Minnet İle Anıyoruz



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de vergi tasarısına ilişkin endişelere rağmen bu hafta A.B.D. Hazinesi'nin ve şirketlerin düzenlediği tahvil ihraçlarının etkisiyle A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.

Dün %2.3310'dan kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %2.3540 seviyesine yükseldi.

A.B.D. Senatosu'ndaki Cumhuriyetçilerin ortaya koyduğu vergi tasarısının, Temsilciler Meclisi'nin tasarısından farklı olduğu görülüyor. Senato'nun tasarısında da Temsilciler Meclisi'nde olduğu gibi kurumlar vergisi oranını %35'ten %20'ye düşürülmesi öneriliyor, ancak Senato bu uygulamanın 2019'a ertelenmesini öngörüyor (Temsilciler Meclisi'nin önerisi gelecek yıl uygulamanın başlamasıydı).

Bugün A.B.D.'de Kasım ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi dışında önemli bir başlık yok. A.B.D. tahvilleri, vergi tasarısına ilişkin haber akışını izleyecek.

Yurt içinde dün tahvil faizlerinde sınırlı düşüş yaşanmakla beraber, faizlerin yükseldiği seviyelerin genel olarak korunduğu söylenebilir. Bugün yurt içi tahvil faizlerinin USD/TRY kuruna bağlı hareket edeceğini düşünüyoruz.

10 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizinin bugün %12.15-12.40 bandında hareket etmesini bekliyoruz.

	08/11/2017	09/11/2017 (baz puan-bps)	değişim	
	bileşik faiz (%) / kapanış			
2 yıllık gösterge	13.62	13.58	-4	↓
10 yıllık gösterge	12.46	12.34	-12	↓
10-2 yıl getiri farkı	-116	-124		
TR Eurobond (\$)	08/11/2017	09/11/2017	değişim (US\$)	
2025	112.5	112.4	0.0	→
2030	152.6	152.4	-0.2	→
2041	96.9	96.8	-0.1	→
	08/11/2017	09/11/2017	değişim (bps)	
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.32	2.33	1	→
10-2 yıl getiri farkı	67	70		
CDS (5 yıllık USD)	08/11/2017	09/11/2017	değişim (bps)	
Türkiye	209	212	3.6	↑
Güney Afrika	196	202	6.5	↑
Rusya	138	139	1.6	→
Brezilya	176	176	0.9	→

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1645, USD/TRY kuru 3.8620, sepet ise 4.1810 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de Senato'nun ve Temsilciler Meclisi'nin vergi tasarıları arasındaki farklılık belirsizlik yaratırken, kurumlar vergisi indiriminin gecikebileceği düşüncesiyle USD değer kaybetti.

1.1650 seviyesine yükselen EUR/USD paritesinin bugün yönünün A.B.D. kaynaklı haber akışının belirlenmesi beklenebilir. Piyasalar vergi taslağı haberlerine odaklanırken, bugün 1.16 seviyesinin üzerinde kalmasını beklediğimiz EUR/USD paritesinin, 20 günlük basit hareketli ortalamasının bulunduğu 1.1690 seviyesinde dirençle karşılaşacağını düşünüyoruz.

Gün içinde 3.85 seviyesini test edebileceğini düşündüğümüz USD/TRY

kurunun, bu seviyenin hangi tarafında kapanış yapacağı önemli. Kurda ilk direnç olarak 3.87 seviyesi öne çıkıyor.

Döviz kurları	08/11/2017	09/11/2017	değişim (%)	
EUR/USD	1.1593	1.1640	0.4%	↑
USD/JPY	113.86	113.46	-0.4%	↓
GBP/USD	1.3113	1.3149	0.3%	↑
USD/TRY	3.8655	3.8615	-0.1%	↓
USD/ZAR	14.1378	14.2429	0.7%	↑
USD/RUB	59.21	59.26	0.1%	↑
USD/BRL	3.2547	3.2520	-0.1%	↓

Kaynak: Reuters

USDTRY için Destek: 3.8585-3.8420-3.8330 Direnç: 3.8700-3.8790-3.8830

EURUSD için Destek: 1.1625-1.1585-1.1550 Direnç: 1.1660-1.1690-1.1720



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.47'lik değer kaybıyla 110,246.46 puandan günü kapatan BIST-100 endeksinde 109,300, 108,850 ve 108,000 puan destek; 111,000, 112,300 ve 113,000 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.'deki vergi tasarısına ilişkin belirsizlik altının ons fiyatının artmasına neden oldu. Bu sabah US\$ 1,285 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,282 ve US\$ 1,277 seviyeleri destek; US\$ 1,288 ve US\$ 1,294 ise direnç seviyeleri.

	08/11/2017	09/11/2017	değişim
BIST-100	111,894.54	110,246.46	-1.47%
BIST-30	137,106.15	134,826.56	-1.66%
XBANK	167,558.42	164,400.96	-1.88%
XUSIN	128,970.11	126,634.32	-1.81%
MSCI TR	1,548,512	1,521,151	-1.77%
MSCI EM	129.99	128.60	-1.07%
VIX	9.8	10.5	7.36%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
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”.