

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından bugün öne çıkan veri, enflasyona dair işaretlerin alınmasının beklendiği kişisel gelirler/harcamalar olacak. Ayrıca gözler, Senato'daki vergi yasa tasarısına çevrilmiş durumda. Oylama, Senato Genel Kurulu'nda bugünden itibaren yapılabilecek. Yurt içinde 2 yıllık ve 10 yıllık tahvillerin bileşik faizlerinin bugün sırasıyla %13.75 ve %12.50 seviyesinin üzerinde kalmayı sürdürmesini bekliyoruz.

Döviz:

- İngiltere ile AB arasında Brexit maliyeti konusunda uzlaşmaya varıldığına ve iki tarafın İrlanda sınırı konusunda da anlaşmaya yakın olduğuna dair haberler GBP'nin değer kazanmasını sağladı. GBP/USD paritesi bu sabah 1.3480 ile 26 Eylül'den beri en yüksek seviyesini gördü. GBP/USD paritesinde destekler 1.3450'de ve 1.3420'de. 1.35 ise direnç seviyesi.
- EUR/USD paritesinin, Euro Bölgesi TÜFE verisi sonrasında 1.1880 üzerine çıkabileceğini düşünüyoruz. Günün ilerleyen saatlerinde ise A.B.D. verilerine göre parite şekillenecek. Verilerin güçlü gelmesi durumunda 1.1820 desteği öne çıkabilir. USD/TRY kurunun 3.94 seviyesinin üzerinde tutunmasını bekliyoruz. Önemsemiğimiz direnç aralığı ise 3.9735-3.9815.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 101,500, 101,000 ve 100,250 puan destek; 103,100, 103,800 ve 104,500 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında US\$ 1,280 ve US\$ 1,275 seviyeleri destek; US\$ 1,288 ve US\$ 1,291 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.9603	-0.08
EUR/TRY	4.6924	-0.02
EUR/USD	1.1847	0.07
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	13.39	13.86
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.680	
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 (%)		12.25

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	102,341.83	0.27	30.97
BIST-30	125,765.42	0.37	31.69
BIST Bankacılık	149,702.24	1.28	15.56
FTSE 100 EOD	7,393.56	-0.90	3.51
XETRA DAX	13,061.87	0.02	13.77
Dow Jones	23,940.68	0.44	21.14
S&P 500	2,626.07	-0.04	17.30
Altın	1,283.49	-0.78	11.47

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	16:30	Ekim ayı kişisel gelirler	-	0.3	0.4
Euro Bölgesi	13:00	Kasım ayı TÜFE (YY %)	1.4	1.6	1.4

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.'de güçlü gelen veriler ve Fed Başkanı Yellen'in, güçlü büyümenin enflasyonu artıracığını söylemesi, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. A.B.D.'de 3. çeyrek büyüme verisi %3.3 ile %3.2 olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Bekleyen konut satışları da Ekim'de %3.5 ile %1.0 olan ortalama beklentinin üzerinde gerçekleşti.

Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.3370'ten %2.3760'a yükselirken, bu sabah %2.38 seviyesine yakın seyrediyor.

A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından öne çıkan A.B.D. verisi ise, enflasyona dair işaretlerin alınmasının beklendiği kişisel gelirler/harcamalar olacak.

Ayrıca gözler Senato'daki vergi yasa tasarısına çevrilmiş durumda. Oylama, Senato Genel Kurulu'nda bugünden itibaren yapılabilir.

Yurt içinde 2 yıllık ve 10 yıllık tahvillerin bileşik faizlerinin bugün sırasıyla %13.75 ve %12.50 seviyesinin üzerinde kalmayı sürdürmesini bekliyoruz.

	28/11/2017	29/11/2017 (baz puan-bps)	değişim	
	bileşik faiz (%) / kapanış			
2 yıllık gösterge	13.80	13.86	6	↑
10 yıllık gösterge	12.56	12.65	8	↑
10-2 yıl getiri farkı	-124	-121		
TR Eurobond (\$)	28/11/2017	29/11/2017	değişim (US\$)	
2025	113.6	113.4	-0.2	⇒
2030	154.2	153.6	-0.6	↓
2041	98.7	98.2	-0.5	⇒
	28/11/2017	29/11/2017	değişim (bps)	
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.34	2.38	4	↑
10-2 yıl getiri farkı	58	61		
CDS (5 yıllık USD)	28/11/2017	29/11/2017	değişim (bps)	
Türkiye	204	206	1.6	⇒
Güney Afrika	180	182	2.2	↑
Rusya	127	127	-0.3	⇒
Brezilya	164	169	5.0	↑

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1865, USD/TRY kuru 3.9490, sepet ise 4.3190 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

İngiltere ile AB arasında Brexit maliyeti konusunda uzlaşmaya varıldığına dair haberler GBP'nin değer kazanmasını sağladı. The Times'ta çıkan bir haberde, iki tarafın İrlanda sınırı konusunda da anlaşmaya yakın olduğunun yer alması GBP'nin kazanımlarını artırdı. Haberde, AB liderlerinin en erken Ocak ayında 2 yıllık Brexit geçiş anlaşmasını teklif etmeye hazırlandıkları da yer aldı.

GBP/USD paritesi bu sabah 1.3480 ile 26 Eylül'den beri en yüksek seviyesini gördü. GBP/USD paritesinde destekler 1.3450'de ve 1.3420'de. 1.35 ise direnç seviyesi.

Euro Bölgesi TÜFE verisi sonrasında EUR/USD paritesinin 1.1880 üzerine çıkabileceğini düşünüyoruz. Günün ilerleyen saatlerinde ise A.B.D. verilerine göre parite şekillenecek. Verilerin güçlü gelmesi durumunda 1.1820 desteği öne çıkabilir.

USD/TRY kurunun bugün 3.94 seviyesinin üzerinde tutunmasını bekliyoruz. Önemseydiğimiz direnç aralığı ise 3.9735-3.9815.

USDTRY için Destek: 3.9450-3.9375-3.9220 Direnç: 3.9620-3.9735-3.9815

EURUSD için Destek: 1.1820-1.1790-1.1740 Direnç: 1.1880-1.1900-1.1925

Döviz kurları	28/11/2017	29/11/2017	değişim (%)	
EUR/USD	1.1839	1.1847	0.1%	↑
USD/JPY	111.47	111.92	0.4%	↑
GBP/USD	1.3336	1.3406	0.5%	↑
USD/TRY	3.9635	3.9603	-0.1%	↓
USD/ZAR	13.6550	13.6541	0.0%	↓
USD/RUB	58.38	58.59	0.4%	↑
USD/BRL	3.2127	3.2460	1.0%	↑

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.27 oranında artarak günü 102,341.83 puandan tamamlayan BIST-100 endeksinde 101,500, 101,000 ve 100,250 puan destek; 103,100, 103,800 ve 104,500 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D.'de güçlü gelen veriler ile vergi yasa tasarısı oylamasının yaklaşması, USD'nin değer kazanmasına neden olurken, altının ons fiyatı geriledi. Bu sabah US\$ 1,284 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,280 ve US\$ 1,275 seviyeleri destek; US\$ 1,288 ve US\$ 1,291 ise direnç seviyeleri.

	28/11/2017	29/11/2017	değişim
BIST-100	102,068.03	102,341.83	0.27%
BIST-30	125,306.82	125,765.42	0.37%
XBANK	147,816.63	149,702.24	1.28%
XUSIN	117,075.04	116,224.64	-0.73%
MSCI TR	1,413,108	1,416,462	0.24%
MSCI EM	127.65	127.86	0.16%
VIX	10.0	10.7	6.68%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
30 Kasım Perşembe					
Türkiye	10:00	Ekim ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-7.4	-	-8.14
A.B.D.	16:30	Ekim ayı kişisel gelirler	-	0.3	0.4
	16:30	Ekim ayı kişisel harcamalar	-	0.3	1.0
	17:45	Kasım ayı Chicago PMI	-	62.5	66.2
	21:00	Fed'den Kaplan'ın konuşması			
Euro Bölgesi	13:00	Ekim ayı işsizlik oranı (%)	8.9	8.9	8.9
	13:00	Kasım ayı TÜFE (YY %)	1.4	1.6	1.4
	13:00	Kasım ayı çekirdek TÜFE (YY %)	1.0	1.0	0.9
1 Aralık Cuma					
A.B.D.	17:05	Fed'den Bullard'ın konuşması			
	17:30	Fed'den Kaplan'ın konuşması			
	18:00	Kasım ISM imalat	58.9	58.3	58.7
	18:00	Ekim ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.5	0.3
Euro Bölgesi	12:00	Kasım ayı Markit PMI imalat	-	60	60

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”.