

- Tatillerin geride bırakılmasının ardından küresel piyasalarda işlem hacimlerinin bugünden itibaren artması beklenebilir. Haftanın öne çıkan gündem maddeleri arasında Çarşamba günü yayımlanacak Fed'in 14 Aralık'taki toplantısına ilişkin tutanakları ve Cuma günü A.B.D.'de açıklanacak Aralık ayı istihdam verilerini sayabiliriz. Yurt içi piyasalarda ise bu sabah saatlerinde açıklanacak Aralık ayı TÜFE verilerine odaklanılacak ve Hazine Müsteşarlığı'nın tahvil ihaleleri takip edilecek (**tahvil, sayfa 2**)
- Sabah saatlerinde TL'nin Aralık ayı enflasyon gerçekleşmesine bağlı hareket etmesi beklenebilir. Günün kalan kısmında ise ağırlıklı olarak yurt dışı piyasalara paralel seyir izlenmesini bekleyebiliriz. USD/TRY kurunda 3.55 direnci izleniyor. Bugün A.B.D.'de Aralık ayı PMI ve ISM imalat verileri ve Kasım ayı inşaat harcamaları açıklanacak. EUR/USD paritesinin bugün ağırlıklı olarak 1.0450-1.0550 aralığında kalmasını bekliyoruz (**döviz, sayfa 2**)

Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10:00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.75/7.58	0.9/7.6	0.52/7.0
A.B.D.	17:45	Aralık ayı PMI imalat	-	54.2	54.2
	18:00	Aralık ayı ISM imalat	53.3	53.7	53.2
	18:00	Kasım ayı inşaat harcamaları	-	0.5	0.5
Almanya	16:00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	0.6/1.4	0.1/0.8

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg

Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.5435	0.48
EUR/TRY	3.7040	-0.20
EUR/USD	1.0457	-0.53
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	10.59	10.94
Gösterge Eurobond - Oca 2030	6.266	
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.00
fonlama maliyeti (%)		8.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	77,754.46	-0.49	-0.49
BIST-30	94,876.10	-0.65	-0.65
BIST Bankacılık	128,985.56	-0.44	-0.44
FTSE 100 EOD	7,142.83	0.00	0.00
XETRA DAX	11,598.33	1.02	1.02
Dow Jones	19,762.60	0.00	0.00
S&P 500	2,238.83	0.00	0.00
BVSP Bovespa	59,588.70	-1.06	-1.06
NIKKEI 225	19,145.14	0.16	0.16
Altın	1,151.65	0.02	0.02

* Yılbaşından bu yana

Tahvil Piyasası

Görüş:

Tatillerin geride bırakılmasının ardından küresel piyasalarda işlem hacimlerinin bugünden itibaren artması beklenebilir.

Haftanın öne çıkan gündem maddeleri arasında Çarşamba günü yayımlanacak Fed'in 14 Aralık'taki toplantısına ilişkin tutanakları ve Cuma günü açıklanacak Aralık ayı istihdam verilerini sayabiliriz. İstihdam verilerinin piyasanın ortalama beklentisinden güçlü gelmesi durumunda A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş ve USD'de değer kazanımı görülecektir.

Yurt içi piyasalarda ise sabah saatlerinde açıklanacak Aralık ayı TÜFE verilerine odaklanılacak ve Hazine Müsteşarlığı'nın tahvil ihaleleri takip edilecek. Dün düzenlediği 11 Temmuz 2018 vadeli, sabit kuponlu tahvil ihalesinde Hazine, %10.93 ortalama bileşik faizle piyasadandan TL 2.1 milyar borçlandı. 20 Nisan 2022 vadeli, değişken kupon ödemeli tahvil ihalesinde ise 97.512 fiyatla piyasaya TL 1.08 milyarlık satış yapıldı.

Hazine Müsteşarlığı bugün 22 Eylül 2021 ve 11 Şubat 2026 vadeli, sabit kuponlu tahvillerin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Küresel piyasalarda tatillerin sona ermesinin ardından bugünkü ihalelere yabancı talebinin ne ölçüde geleceği de izlenecek.

	30/12/2016	02/01/2017 (baz puan-bps)	
	bileşik faiz (%) / kapanış		değişim
2 yıllık gösterge	10.63	10.94	31
10 yıllık gösterge	11.42	11.50	8
10-2 yıl getiri farkı	79	56	

Kaynak Reuters

Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0480, USD/TRY kuru 3.5404 ve sepet de 3.6240 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Yurt içinde yaşanan terör saldırısı sonrasında dün TL güne kayıpla başladı, ancak gün içinde gelişmekte olan ülke para birimlerinden olumsuz ayrılmadığı görüldü.

Sabah saatlerinde TL'nin Aralık ayı enflasyon gerçekleşmesine bağlı hareket etmesi beklenebilir. Günün kalan kısmında ise ağırlıklı olarak yurt dışı piyasalara paralel seyir izlemesini bekleyebiliriz.

USD/TRY kurunda 3.55 direnci izleniyor.

Bugün A.B.D.'de Aralık ayı PMI ve ISM imalat verileri ve Kasım ayı inşaat harcamaları açıklanacak. EUR/USD paritesinin bugün ağırlıklı olarak 1.0450-1.0550 aralığında kalmasını bekliyoruz.

USDTRY için Destek: 3.5345-3.5235-3.5140 Direnç: 3.5500-3.5660-3.5700

EURUSD için Destek: 1.0470-1.0450-1.0435 Direnç: 1.0500-1.0525-1.0555

Döviz kurları	30/12/2016	02/01/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.0513	1.0457	-0.5%
USD/JPY	116.87	117.51	0.5%
GBP/USD	1.2336	1.2275	-0.5%
USD/TRY	3.5267	3.5435	0.5%
USD/ZAR	13.7311	13.7400	0.1%
USD/RUB	61.26	61.18	-0.1%
USD/BRL	3.2532	3.2851	1.0%

Yılbaşından bu yana USD karşısındaki performans (%)	
EUR	-3.7%
JPY	2.4%
GBP	-16.7%
TRY	-17.8%
ZAR	2.6%
RUB	9.1%
BRL	9.5%

Kaynak Reuters

Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST-100 endeksi yılın ilk işlem gününü %0.49'luk düşüşle tamamladı. BIST-100 endeksinde, 77,480, 77,180 ve 76,460 puan destek; 78,000 ve 78,370 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,158 seviyesinde bulunan altının ons fiyatında US\$ 1,152 ve US\$ 1,146 destek; US\$ 1,163 ve US\$ 1,169 ise direnç seviyeleri.

	30/12/2016	02/01/2017	değişim
BIST-100	78,138.66	77,754.46	-0.49%
BIST-30	95,498.58	94,876.10	-0.65%
XBANK	129,549.46	128,985.56	-0.44%
XUSIN	83,585.88	83,505.51	-0.10%
MSCI TR	1,092,439	1,085,921	-0.60%
MSCI EM	114.68	115.56	0.77%

Kaynak Reuters

Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
3 Ocak Salı					
Türkiye	10:00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.75/7.58	0.9/7.6	0.52/7.0
A.B.D.	17:45	Aralık ayı PMI imalat	-	54.2	54.2
	18:00	Aralık ayı ISM imalat	53.3	53.7	53.2
	18:00	Kasım ayı inşaat harcamaları	-	0.5	0.5
Almanya	16:00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	0.6/1.4	0.1/0.8
4 Ocak Çarşamba					
A.B.D.	22:00	Fed, 14 Aralık'taki toplantısına ilişkin tutanakları yayımlayacak.			
Euro Bölgesi	12:00	Aralık ayı Markit PMI hizmetler	-	53.1	53.1
	13:00	Aralık ayı TÜFE tahmini (YY %)	-	1.0	0.6
5 Ocak Perşembe					
A.B.D.	16:15	Aralık ayı özel sektör istihdam değişimi (bin kişi)	160	170	216
	16:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları			
	17:45	Aralık ayı PMI hizmetler	-	53.4	53.4
	18:00	Aralık ayı ISM hizmetler	56.8	56.5	57.2
6 Ocak Cuma					
A.B.D.	16:30	Aralık ayı tarım dışı istihdam (bin kişi)	150	175	178
	16:30	Aralık ayı işsizlik oranı (%)	4.8	4.7	4.6
	16:30	Aralık ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	0.4/2.9	0.3/2.8	-0.1/2.5
	18:00	Kasım ayı fabrika siparişleri	-	-2.2	2.7
	18:00	Kasım ayı dayanıklı mal siparişleri	-	-	-4.6
Euro Bölgesi	13:00	Aralık ayı ekonomik güven endeksi	-	106.7	106.5
	13:00	Aralık ayı sanayi güven endeksi	-	-0.5	-1.1
	13:00	Aralık ayı tüketici güven endeksi	-	12	12.1
	13:00	Aralık ayı tüketici güveni	-	-5.8	-5.1

YY: Yıllan yılı ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe MA: Mevsimsel etkilerden arındırılmış SAAR: Mevsimsel etkilerden arındırılmış yıllık oran

Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg

Özel Bankacılık Yatırım Stratejileri Bölümü

R. Pınar Uslu pinar.uslu@ingbank.com.tr

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.”