

 Görüş

Tahvil:

- Küresel piyasalarda bugünün öne çıkan iki gündem maddesi, akşam saatlerinde yayımlanacak FOMC toplantı tutanakları ve dev yapay zeka şirketi Nvidia'nın borsa kapanışından sonra açıklayacağı bilanço olacak. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.44 seviyesinde bulunuyor. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 20 yıllık tahvil ihalesi ile US\$ 16 milyarlık satış yapmayı planlıyor.

Döviz:

- Dün ECB Başkanı Lagarde, enflasyonu kontrol altına aldıklarından gerçekten emin olduğunu söylerken, 6 Haziran'daki toplantıda faiz indirimine gitme olasılığının güçlü olduğunu belirtti. Bu sabah İngiltere'de açıklanan TÜFE verileri beklentinin üzerinde gerçekleşti. TÜFE verileri öncesinde 1.2710 seviyesindeki GBP/USD paritesi, beklentinin üzerinde gelen verilerin ardından 1.2760 ile son iki ayın en yüksek seviyesine çıktı. EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0820 ve 1.0800 seviyeleri destek; 1.0865, 1.0885 ve 1.0900 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 32.17, 32.15 ve 32.13 seviyeleri destek; 32.23, 32.25 ve 32.28 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 10,860, 10,719 ve 10,605 puan destek; 10,960, 11,088 ve 11,170 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,415 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,407 ve US\$ 2,397 seviyeleri destek; US\$ 2,421 ve US\$ 2,427 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	32.1226	-0.03
EUR/TRY	34.9458	-0.06
EUR/USD	1.0854	-0.01
MB O/N borçlanma faizi (%)		47.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		50.00
MB O/N borç verme faizi (%)		53.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	10,895.25	1.45	45.85
BIST-30	11,956.02	2.29	49.06
BIST Bankacılık	15,595.82	6.05	78.91
FTSE 100 EOD	8,416.45	-0.09	8.83
XETRA DAX	18,726.76	-0.22	11.79
Dow Jones	39,872.99	0.17	5.79
S&P 500	5,321.41	0.25	11.56
Altın	2,421.64	-0.14	17.41

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.73 (2023 sonu değeri 5.80).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.64 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	11.00	Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, Finansal Okuryazarlık Platformu Lansmanı'nda konuşacak.			
A.B.D.	16.40	Fed'den Goolsbee konuşacak.			
	17.00	Nisan ayı ikinci el konut satışları (milyon)	4.15	4.22	4.19
	21.00	FOMC toplantı tutanakları yayımlanacak.			
Euro Bölgesi	11.05	ECB'den Lagarde konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Küresel piyasalarda bugünün öne çıkan iki gündem maddesi, akşam saatlerinde yayımlanacak FOMC toplantı tutanakları ve dev yapay zeka şirketi Nvidia'nın borsa kapanışından sonra açıklayacağı bilanço olacak. Her ne kadar Fed yetkilileri faiz konusunda yakın zamanda bir adım atılmayacağını açıkça ifade etmiş olsalar da, bu durumu neyin değiştirebileceğine dair tutanaklarda ipuçları aranacak. Wall Street'in en değerli üçüncü şirketi haline gelen Nvidia, S&P 500 endeksinin yaklaşık %5'ini oluşturuyor. Beklentilerden daha iyi bir bilanço açıklanıp açıklanmayacağına odaklanılacak.

Dün Fed yetkililerinden Mester ve Collins enflasyonun %2'lik hedefe doğru ilerlediğine yönelik daha fazla kanıt görmeyi istediklerini söyledi. Fed'den Waller ise enflasyon verilerinin önümüzdeki 3-5 ay boyunca yumuşamaya devam etmesi halinde faizlerin bu yılın sonunda düşürülebileceğini belirtti. A.B.D. tahvil faizlerindeki dünkü gerilemede Waller'ın söylemlerinin de etkisi oldu. Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.44'ten %4.41'e geriledi. Bu sabah vadeli işlemlerde faiz %4.44 seviyesinde bulunuyor. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 20 yıllık tahvil ihalesi ile US\$ 16 milyarlık satış yapmayı planlıyor.

Bu sabah itibarıyla swap piyasaları 2024 yılında Fed'den toplamda 40 baz puanlık faiz indirimini fiyatlıyor (Eylül toplantısında faiz indirimi yapılacağına verilen olasılık %70).



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0859, USD/TRY kuru 32.2050, sepet ise 33.5715 seviyesinde bulunuyor.

Dün ECB Başkanı Lagarde, enflasyonu kontrol altına aldıklarından gerçekten emin olduğunu söylerken, 6 Haziran'daki toplantıda faiz indirimine gitme olasılığının güçlü olduğunu belirtti.

Bu sabah İngiltere'de açıklanan Nisan ayı TÜFE verileri beklentinin üzerinde gerçekleşti. Manşet TÜFE aylık bazda %0.3 ile %0.1 olan ortalama beklentinin üzerinde arttı. Her ne kadar yıllık TÜFE artışı %3.2'den %2.3'e gerilemiş olsa da, beklenti %2.1'e ineceği yönündeydi. BoE için en önemli gösterge olan hizmet enflasyonu da %5.9 ile %5.4 olan ortalama beklentinin oldukça üzerinde geldi. BoE'nin 20 Haziran'daki toplantısı öncesinde her ne kadar bir enflasyon verisi daha açıklanacak olsa da, bugünkü verilerin piyasalarda Haziran'da faiz indirimi gelebileceğine verilen olasılığı azaltması şaşırtıcı değil. BoE yetkilileri arasındaki bilinen görüş farkları, oy dağılımı konusunda soru işaretleri yaratıyor ve Haziran'da faiz indirimi olasılığının halen masada tutulmasına yol açıyor. ING olarak BoE'den faiz indiriminin Ağustos toplantısında geleceğini düşünüyoruz. TÜFE verileri öncesinde 1.2710 seviyesindeki GBP/USD paritesi, beklentinin üzerinde gelen verilerin ardından 1.2760 ile son iki ayın en yüksek seviyesine çıktı.

Bugün A.B.D.'de Nisan ayı ikinci el konut satışları açıklanacak ve FOMC toplantı tutanakları yayımlanacak. Nvidia şirketinin bilanço rakamları takip edilecek. Fed'den Goolsbee, ECB'den Lagarde ve BoE'den Breeden konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0835, 1.0820 ve 1.0800 seviyeleri destek; 1.0865, 1.0885 ve 1.0900 seviyeleri direnç.

Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, Finansal Okuryazarlık Platformu Lansmanı'nda konuşacak. Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi bu sabah 264 baz puanda.

USD/TRY kurunda 32.17, 32.15 ve 32.13 seviyeleri destek; 32.23, 32.25 ve 32.28 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 32.1700-32.1500-32.1300 Direnç: 32.2300-32.2500-32.2800

EURUSD için Destek: 1.0835-1.0820-1.0800 Direnç: 1.0865-1.0885-1.0900



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.45 artan BIST-100 endeksinde, 10,860, 10,719 ve 10,605 puan destek; 10,960, 11,088 ve 11,170 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 2,415 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,407 ve US\$ 2,397 seviyeleri destek; US\$ 2,421 ve US\$ 2,427 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

US\$ 81.8 seviyesindeki Brent petrolde US\$ 81.05 ve US\$ 80.50 seviyeleri destek, US\$ 82.60 ve US\$ 83 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	21 May
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.80	7.73
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.64
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	12.93
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	4.52
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.20	21.30

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
22 Mayıs Çarşamba					
Türkiye	11.00	Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, Finansal Okuryazarlık Platformu Lansmanı'nda konuşacak.			
A.B.D.	16.40	Fed'den Goolsbee konuşacak.			
	17.00	Nisan ayı ikinci el konut satışları (milyon)	4.15	4.22	4.19
	21.00	FOMC toplantı tutanakları yayımlanacak.			
Euro Bölgesi	11.05	ECB'den Lagarde konuşacak.			
İngiltere	15.45	BoE'den Breeden konuşacak.			

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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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”.