

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D. Hazinesi'nin gerçekleştirdiği ve US\$ 42 milyarlık satış gerçekleştirdiği 10 yıllık tahvil ihalesi sonrasında tahvil faizlerinde hafif yükseliş gözlemlendi. A.B.D. Hazinesi, bugün düzenleyeceği 30 yıllık ihale ile US\$25 milyarlık borçlanma öngörüyor. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %4.46'dan %4.49'a yükseldikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %4.50 seviyesinde. TCMB, menkul kıymet tesisine ilişkin düzenlemeyi yürürlükten kaldırdı.

Döviz:

- A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları yayımlanacak. Fed'den Daly, ECB'den Vujcic, Cipollone ve Guindos konuşacak. Bugün BoE'nin faizini sabit tutulması bekleniyor. EUR/USD paritesinde 1.0735, 1.0715 ve 1.0695 seviyeleri destek; 1.0765, 1.0790 ve 1.0810 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Bu sabah gözler, TCMB Enflasyon Raporu Basın Toplantısı'nda olacak. TCMB'nin Şubat raporunda yıl sonu için %36 olarak belirttiği TÜFE tahmininde yukarı yönde güncelleme yapıp yapmayacağı ve basın toplantısında verilecek mesajlar önemli olacak.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 10,209, 10,111 ve 10,046 puan destek; 10,300, 10,383 ve 10,500 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,314 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,309 ve US\$ 2,304 seviyeleri destek; US\$ 2,324 ve US\$ 2,333 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	32.2239	-0.09
EUR/TRY	34.6599	-0.13
EUR/USD	1.0745	-0.07
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**	10,247.75	-0.86	37.18
BIST-30	11,127.56	-1.12	38.73
BIST Bankacılık	13,449.54	-1.55	54.29
FTSE 100 EOD	8,354.05	0.49	8.03
XETRA DAX	18,498.38	0.37	10.43
Dow Jones	39,056.39	0.44	3.63
S&P 500	5,187.67	0.00	8.76
Altın	2,308.65	-0.22	11.93

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.21 (2023 sonu değeri 5.80).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.58 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10.30	TCMB Enflasyon Raporu Basın Toplantısı			
A.B.D.	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	215	213	208
Euro Bölgesi	12.00	ECB'den Vujcic, Cipollone (15.15), Guindos konuşacak.			
İngiltere	14.00	BoE faiz kararı (%)	5.250	5.250	5.250
	14.30	BoE Başkanı Bailey'in basın toplantısı			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün Fed yetkilisi Collins, faizleri çok erken düşürmenin riskleri olduğunu, ancak Fed'in mevcut politikasının ekonomiyi yavaşlatmaya yardımcı olacağı ve enflasyonu makul bir zaman diliminde hedefe ulaştırabileceği konusunda iyimser olduğunu söyledi. Dün A.B.D. Hazinesi'nin gerçekleştirdiği ve US\$ 42 milyarlık satış gerçekleştirdiği 10 yıllık tahvil ihalesi sonrasında tahvil faizlerinde hafif yükseliş gözlemlendi. Veri açısından zayıf bir hafta olduğu için A.B.D. Hazinesinin düzenlediği ihaleler, bu hafta piyasa hareketleri açısından daha fazla etki yarattı. A.B.D. Hazinesi, bugün düzenleyeceği 30 yıllık ihale ile US\$25 milyarlık borçlanma öngörüyor.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %4.46'dan %4.49'a yükseldikten sonra bu sabah vadeli işlemlerde %4.50 seviyesinde bulunuyor.

Bu sabah itibarıyla swap piyasaları 2024 yılında Fed'den toplamda 44 baz puanlık faiz indirimini fiyatlıyor (Eylül toplantısında faiz indirimi yapılacağına verilen olasılık %84).

Piyasa mekanizmasının işlevselliğini artıracak, makro finansal istikrarı güçlendirecek şekilde makroihtiyati politikaları sadeleştirmeye devam etmekte olduğunu belirten TCMB, menkul kıymet tesisine ilişkin düzenlemeyi yürürlükten kaldırdı. Menkul kıymet tesisi, bankaların döviz cinsinden yükümlülüklerini azaltmak ve TL'nin değerini korumak için uygulanmaya başlamıştı. Bu düzenlemeyle bankalar, TCMB tarafından belirlenen hedeflere ulaşamamaları halinde TL cinsinden tahvil satın almak durumunda kalıyordu.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0742, USD/TRY kuru 32.2600, sepet ise 33.4460 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları yayımlanacak. Fed'den Daly, ECB'den Vujcic, Cipollone ve Guindos konuşacak. Bugünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faizini sabit tutulması bekleniyor. BoE'nin, faiz oranlarının "uzun bir süre" kısıtlayıcı kalması gerektiğini belirten ileriye dönük yönlendirmesini değiştirerek daha ileri gidip gitmeyeceği kritik olacak. Bu ifadenin kaldırılması, Haziran'da faiz indirimine gidileceğinin sinyalini olacak.

EUR/USD paritesinde 1.0735, 1.0715 ve 1.0695 seviyeleri destek; 1.0765, 1.0790 ve 1.0810 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah gözler, TCMB Enflasyon Raporu Basın Toplantısı'nda olacak. TCMB'nin Şubat raporunda yıl sonu için %36 olarak belirttiği TÜFE tahmininde yukarı yönde güncelleme yapıp yapmayacağı ve basın toplantısında verilecek mesajlar önemli olacak. Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi bu sabah 283 baz puanda. USD/TRY kurunda 32.25, 32.22 ve 32.20 seviyeleri destek; 32.32, 32.35 ve 32.38 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 32.2500-32.2200-32.2000 Direnç: 32.3200-32.3500-32.3800

EURUSD için Destek: 1.0735-1.0715-1.0695 Direnç: 1.0765-1.0790-1.0810



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.86 azalan BIST-100 endeksinde, 10,209, 10,111 ve 10,046 puan destek; 10,300, 10,383 ve 10,500 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 2,314 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,309 ve US\$ 2,304 seviyeleri destek; US\$ 2,324 ve US\$ 2,333 seviyeleri ise direnç seviyeleri. Bu sabah US\$ 83.8 seviyesindeki Brent petrolde US\$ 83 ve US\$ 81.7 seviyeleri destek, US\$ 84.9 ve US\$ 85495 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	8 May
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.80	7.21
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.58
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	13.36	13.12
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	4.25
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.20	21.86
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
9 Mayıs Perşembe					
Türkiye	10.30	TCMB Enflasyon Raporu Basın Toplantısı			
A.B.D.	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	215	213	208
	21.00	Fed'den Daly'nin konuşması			
Euro Bölgesi	12.00	ECB'den Vujcic, Cipollone (15.15) ve Guindos konuşacak.			
İngiltere	14.00	BoE faiz kararı (%)	5.250	5.250	5.250
	14.30	BoE Başkanı Bailey'in basın toplantısı			

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”.