

 Görüş

Tahvil:

- Hazine bugün 4 Mayıs 2022 vadeli sabit kuponlu ve 29 Ocak 2025 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihaleleri gerçekleştirecek. BDDK kararının ardından bankaların tahvil alımları artarken, bugünkü ihalelere de yeterli talebin geleceğini düşünüyoruz.

Döviz:

- Bazı ülkelerin koronavirüsü kısıtlamalarını gevşeteceği haberleri risk iştahını kıpırdatarak petrol fiyatlarında artışa neden olurken, USD'nin de petrol ihracatı yapan ülke para birimleri karşısında değer kaybettiği görülüyor. Arka planda ise artmakta olan A.B.D.-Çin gerginliği takip ediliyor.
- Bugün A.B.D.'de Mart ayı dış ticaret, Nisan ayı PMI imalat ve ISM imalat verileri açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0865 seviyesi destek, 1.0900-1.0920 aralığı ise direnç olarak izlenebilir.
- USD/TRY kurunda 7.05 direnci öne çıkıyor. Bu seviyenin güçlü işlem hacmi ile aşılması halinde 7.10 ana direnci önemli olacak. Kurda ilk destek ise 7.03 seviyesinde.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 98,300 ve 97,600 puan destek; 100,200 ve 100,600 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,695 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,690 ve US\$ 1,680 seviyeleri destek; US\$ 1,702 ve US\$ 1,708 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	7.0420	0.49
EUR/TRY	7.6817	-0.25
EUR/USD	1.0906	-0.70
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.75
MB O/N borç verme faizi (%)		10.25
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		8.34

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	98,842.24	-2.24	-13.62
BIST-30	115,806.24	-2.49	-16.58
BIST Bankacılık	120,721.90	-2.19	-24.63
FTSE 100 EOD	5,753.78	-0.16	-23.71
XETRA DAX	10,466.80	-3.64	-21.00
Dow Jones	23,749.76	0.11	-16.78
S&P 500	2,842.74	0.42	-12.01
Altın	1,701.44	0.14	12.16

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.78, 2019 sonu değeri 8.57.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.86, 2019 sonu değeri 1.05 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Hazine, 4 Mayıs 2022 vadeli sabit kuponlu ve 29 Ocak 2025 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
A.B.D.	16:45	Nisan ayı Markit US PMI hizmetler	-	27.0	27.0
	17:00	Nisan ayı ISM hizmetler endeksi	34	37.8	52.5

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Hazine bugün 4 Mayıs 2022 vadeli sabit kuponlu ve 29 Ocak 2025 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihaleleri gerçekleştirecek. BDDK kararının ardından bankaların tahvil alımları artarken, bugünkü ihalelere de yeterli talebin geleceğini düşünüyoruz. Hazine Mayıs ayında 19.6 milyar TL'lik iç borç ödemesine karşın düzenleyeceği ihalelerle toplam 40 milyar TL borçlanmayı öngörüyor.

Dün A.B.D.'de tahvil faizleri günün ilk saatlerinde A.B.D.-Çin arasındaki artan tansiyona bağlı olarak gerçekleşen alımlar sonrasında geriledi. Ancak günün ilerleyen saatlerinde şirketlerin yüklü ihraçlarının etkisiyle faiz düşüşü yerine yükselişe bıraktı. Dün %0.63'ten kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %0.67 seviyesine yakın seyrediyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0889, USD/TRY kuru 7.0500, sepet ise 7.3640 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bazı ülkelerin koronavirüsü kısıtlamalarını gevşeteceği haberleri petrol fiyatlarında artışa neden olurken, USD'nin de petrol ihracatı yapan ülke para birimleri karşısında değer kaybettiği görülüyor.

Koronavirüsü nedeniyle birçok ülkede uygulanmakta olan kısıtlamaların kademeli olarak esnetilmeye başlanacağı haberlerinin küresel risk iştahını kıpırdattığı görülüyor. Arka planda ise artmakta olan A.B.D.-Çin gerginliği takip ediliyor.

Bugün A.B.D.'de Mart ayı dış ticaret, Nisan ayı PMI imalat ve ISM imalat verileri açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0865 seviyesi destek, 1.0900-1.0920 aralığı ise direnç olarak izlenebilir.

Yurt içinde bugün Hazine ihaleleri izlenecek. Yarın ise Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak'ın, koronavirüs salgını ve ekonomiye etkilerini değerlendirmek üzere küresel yatırımcılarla gerçekleştireceği telekonferans takip edilecek.

USD/TRY kurunda 7.05 direnci öne çıkıyor. Bu seviyenin güçlü işlem hacmi ile aşılması halinde 7.10 ana direnci önemli olacak. Kurda ilk destek ise 7.03 seviyesinde.

USDTRY için Destek: 7.0300-7.0160-7.0000 Direnç: 7.0500-7.0600-7.0700

EURUSD için Destek: 1.0865-1.0840-1.0810 Direnç: 1.0900-1.0920-1.0965



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %2.24 gerileyen BIST-100 endeksinde 98,300 ve 97,600 puan destek; 100,200 ve 100,600 puan ise direnç seviyeleri.

Bazı ülkelerin koronavirüsü kısıtlamalarını gevşeteceği haberleri, altının güvenli liman nedeniyle görmekte olduğu talebini bir miktar olumsuz etkiledi. Ancak A.B.D. ve Çin arasındaki gerilimin artması nedeniyle yatırımcıların temkinli kaldığı ve altının ons fiyatının düşüşünü duraksattığı görülüyor. Bu sabah US\$ 1,695 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,690 ve US\$ 1,680 seviyeleri destek; US\$ 1,702 ve US\$ 1,708 seviyeleri ise direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (04/05/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.62	7.78
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.05	0.86
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.77	6.46
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.99	1.80
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	12.62	11.44
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Mayıs Salı					
Türkiye	-	Hazine, 4 Mayıs 2022 vadeli sabit kuponlu ve 29 Ocak 2025 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihaleleri gerçekleştirecek.			
A.B.D.	15:30	Mart ayı dış ticaret dengesi (US\$ milyar)	-45	-44.2	-39.9
	16:45	Nisan ayı Markit US PMI hizmetler	-	27.0	27.0
	16:45	Nisan ayı Markit US PMI birleşik	-	-	27.4
	17:00	Nisan ayı ISM hizmetler endeksi	34	37.8	52.5
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”.