

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D. Hazine Bakanı Yellen'in yaptığı konuşmada, harcamaların artırılması planı nedeniyle ekonominin aşırı ısınmasını önlemek için faiz artışlarının gerekebileceğini söylemesi, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. Yellen daha sonra enflasyonun yükselmesinde bir sorun görmediğini söyleyip, faiz artışını öngörmediğini ve artırılmasını da tavsiye etmediğini belirtti. A.B.D. Hazinesi bugün 2. çeyrekte hangi vadelerdeki tahvillerden ne kadar borçlanmayı planladığını açıklayacak.

Döviz:

- A.B.D. Hazine Bakanı Yellen'in açıklamalarının USD'ye destek verdiği görüldü. Bugün A.B.D.'de Nisan ayı ADP özel sektör istihdam değişimi, Markit PMI hizmetler ve ISM hizmetler verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde de PMI hizmetler verisi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.1980 ve 1.1945 seviyeleri destek, 1.2040 ve 1.2060 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 8.3000 ve 8.2750 seviyeleri destek, 8.3700 ve 8.4000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,396 ve 1,379 destek; 1,430 ve 1,445 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,776 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,769 ve US\$ 1,754 seviyeleri destek, US\$ 1,783 ve US\$ 1,797 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.3203	0.90
EUR/TRY	10.0048	0.65
EUR/USD	1.2013	-0.40
MB O/N borçlanma faizi (%)		17.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		19.00
MB O/N borç verme faizi (%)		18.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,416.25	-0.34	-4.09
BIST-30	1,478.48	-0.33	-9.63
BIST Bankacılık	1,107.05	-1.24	-28.94
FTSE 100 EOD	6,923.17	-0.67	7.16
XETRA DAX	14,856.48	-2.49	8.29
Dow Jones	34,133.03	0.06	11.52
S&P 500	4,164.66	-0.67	10.88
Altın	1,778.48	-0.77	-6.30

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.72 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.12 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:15	Nisan ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	920	873	517
	16:45	Nisan ayı Markit US PMI hizmetler	-	63.1	63.1
	17:00	Nisan ayı ISM hizmetler	64.5	64.1	63.7
Euro Bölgesi	11:00	Nisan ayı PMI hizmetler	-	50.3	50.3

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D. Hazine Bakanı Yellen'in yaptığı konuşmada, harcamaların artırılması planı nedeniyle ekonominin aşırı ısınmasını önlemek için faiz artışlarının gerekebileceğini söylemesi, A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. Yellen daha sonra enflasyonun yükselmesinde bir sorun görmediğini söyleyip, faiz artışını öngörmediğini ve artırılmasını da tavsiye etmediğini belirtti.

A.B.D. Hazinesi bugün 2. çeyrekte hangi vadelerdeki tahvillerden ne kadar borçlanmayı planladığını açıklayacak. Pazartesi günü açıklamasında bu çeyrekte US\$ 463 milyarlık borçlanma yapmayı planladığını belirtmişti. Bu tutar, salgın nedeniyle yapılan harcamaların da etkisiyle daha önceki öngörüsünün bir miktar üzerinde.

Dün gün içinde bir ara %1.5570 seviyesine gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, Yellen'in açıklamalarının da etkisiyle günü %1.5920 seviyesinden tamamladı. 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %1.60 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.2002, USD/TRY kuru 8.3405, sepet ise 9.1790 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D. Hazine Bakanı Yellen'in açıklamalarının USD'ye destek verdiği görüldü. Yellen, her ne kadar daha sonra enflasyonun yükselmesinde bir sorun görmediğini söyleyip, faiz artışını öngörmediğini ve artırılmasını da tavsiye etmediğini belirtmiş olsa da, konuşmasının ilk kısmında harcamaların artırılması planı nedeniyle ekonominin aşırı ısınmasını önlemek için faiz artışlarının gerekebileceğini aktarması, tahvil faizlerinin yükselip, USD'nin değer kazanmasında etkili oldu.

Bugün A.B.D.'de Nisan ayı ADP özel sektör istihdam değişimi, Markit PMI hizmetler ve ISM hizmetler verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde de bugün PMI hizmetler verisi yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1980 ve 1.1945 seviyeleri destek, 1.2040 ve 1.2060 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USD/TRY kurunda 8.3000 ve 8.2750 seviyeleri destek, 8.3700 ve 8.4000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Yurt dışı veri/haber akışının yanı sıra yurt içinde yarın yayımlanacak TCMB PPK faiz kararı metni merakla bekleniyor. Politika faizinin %19 olarak sabit tutulacağı düşünülüyor. Ancak açıklama metninde yer alan ifadelerdeki olası değişimler piyasa hareketlerine yön verebilir.

USDTRY için Destek: 8.3000-8.2750-8.2500 Direnç: 8.3700-8.4000-8.4500

EURUSD için Destek: 1.1980-1.1945-1.1920 Direnç: 1.2040-1.2060-1.2090



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.34 azalan BIST-100 endeksinde 1,396 ve 1,379 destek; 1,430 ve 1,445 puan ise direnç seviyeleri.

A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş ve USD'nin değer kazanmasının etkisiyle altının ons fiyatı geriledi. Bu sabah US\$ 1,776 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,769 ve US\$ 1,754 seviyeleri destek, US\$ 1,783 ve US\$ 1,797 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	4 Mayıs
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	9.72
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.12
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	3.87
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.74
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	11.68
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Mayıs Çarşamba					
A.B.D.	15:15	Nisan ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	920	873	517
	16:45	Nisan ayı Markit US PMI hizmetler	-	63.1	63.1
	17:00	Nisan ayı ISM hizmetler	64.5	64.1	63.7
Euro Bölgesi	11:00	Nisan ayı PMI hizmetler	-	50.3	50.3
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

8

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”.