

 Görüş

Tahvil:

- Uzun vadeli tahvil ihraçlarında artış olacağı haberi sonrasında Çarşamba günü A.B.D. tahvil getiri eğrisinin uzun tarafında faiz yükselişi yaşanmıştı. Perşembe günü ise yatırımcıların bu yeni duruma adapte oldukları gözlenirken, bugün açıklanacak resmi istihdam verileri öncesinde temkinli davranarak tahvillerde alıma geçtikleri görülüyor.

Döviz:

- Günün kritik verisi A.B.D.'de öğleden sonra açıklanacak Nisan ayı istihdam verileri olacak. İşsizlik oranının %16 ile yaklaşık 70 yılın en yüksek seviyesinde gelmesi bekleniyor. A.B.D. istihdam verileri öncesinde EUR/USD paritesinin 1.0810-1.0860 bandı içinde kalacağını düşünüyoruz.
- Dün BDDK'nın yurt dışında kurulu 3 yabancı bankanın TL yükümlülüklerini yerine getiremediğini ve bu bankalarla bir bacağı TL olan döviz işlemi yapılmayacağını açıklamasının ardından TL değer kazandı. USD/TRY kurunda 7.05 ilk öne çıkan destek olarak söylenebilir. Kurda 7.12 ve 7.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 97,800 ve 97,250 puan destek; 99,600 ve 100,300 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,719 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,715 ve US\$ 1,710 seviyeleri destek; US\$ 1,728 ve US\$ 1,735 seviyeleri ise direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	7.1165	-1.11
EUR/TRY	7.6898	-1.08
EUR/USD	1.0832	0.35
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 (%)		8.37

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	98,398.81	-0.18	-14.01
BIST-30	114,933.45	-0.41	-17.21
BIST Bankacılık	120,359.19	-0.19	-24.85
FTSE 100 EOD	5,935.98	1.40	-21.30
XETRA DAX	10,759.27	1.44	-18.79
Dow Jones	23,875.89	0.89	-16.34
S&P 500	2,881.19	1.15	-10.82
Altın	1,717.69	1.90	13.23

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.85, 2019 sonu değeri 8.57.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 0.85, 2019 sonu değeri 1.05 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Nisan ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	-21000	-22000	-701
	15:30	Nisan ayı işsizlik oranı (%)	15.8	16.0	4.4
	15:30	Nisan ort. saatlik ücretlerdeki değişim (aylık %/YY %)	1.0/3.9	0.5/3.3	0.4/3.1

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Uzun vadeli tahvil ihraçlarında artış olacağı haberi sonrasında Çarşamba günü A.B.D. tahvil getiri eğrisinin uzun tarafında faiz yükselişi yaşanmıştı. Perşembe günü ise yatırımcıların bu yeni duruma adapte oldukları gözlenirken, bugün açıklanacak resmi istihdam verileri öncesinde temkinli davranarak tahvillerde alıma geçtikleri görülüyor.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi dün %0.7130'dan %0.6310'a gerilerken, bu sabah vadeli işlemlerde %0.63 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D.'de Nisan ayında işsizlik oranının %16 ile yaklaşık 70 yılın en yüksek seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Tarım dışı istihdamın ise 22 milyon kişi azalması bekleniyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0836, USD/TRY kuru 7.0950, sepet ise 7.4020 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Günün kritik verisi A.B.D.'de öğleden sonra açıklanacak Nisan ayı istihdam verileri olacak. İşsizlik oranının yaklaşık 70 yılın en yüksek seviyesinde gelmesi bekleniyor.

Her ne kadar yatırımcılar istihdam verisi öncesinde temkinli olsa da, A.B.D.'nin ve Çin'in üst düzey ticaret yetkililerinin yaptıkları telefon görüşmesinde ekonomi ve kamu sağlığı işbirliğini güçlendirmek üzerine anlaşmasının piyasada iyimserlik yarattığı söylenebilir. Bunun yanı sıra bazı ülkelerin ekonomik faaliyetlere yavaş yavaş geçmekte olması da USD üzerinde baskı yaratıyor.

A.B.D. istihdam verileri öncesinde EUR/USD paritesinin 1.0810-1.0860 bandı içinde kalacağını düşünüyoruz.

Dün BDDK'nın yurt dışında kurulu 3 yabancı bankanın TL yükümlülüklerini yerine getiremediğini ve bu bankalarla bir bacağı TL olan döviz işlemi yapılmayacağını açıklamasının ardından TL değer kazandı. Öncesinde USD/TRY kuru 7.27'ye yaklaşarak yeni rekor seviyesine yükselmişti. Kararın ardından 7.05 seviyesine kadar kurun yaklaştığı görüldü, sonrasında ise marjların biraz açılarak denge arayışına girildiği gözlemlendi.

USD/TRY kurunda 7.05 ilk öne çıkan destek olarak söylenebilir. Kurda 7.12 ve 7.15 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 7.0500-7.0300-7.0100 Direnç: 7.1200-7.1500-7.1700

EURUSD için Destek: 1.0820-1.0795-1.0770 Direnç: 1.0855-1.0880-1.0900



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.18 azalan BIST-100 endeksinde 97,800 ve 97,250 puan destek; 99,600 ve 100,300 puan ise direnç seviyeleri.

Yatırımcıların bugün A.B.D.'de açıklanacak istihdam verilerinin kötü geleceği beklentisiyle güvenilir liman olarak değerlendirdikleri altında alıma geçtikleri gözlemlendi. Bu sabah US\$ 1,719 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,715 ve US\$ 1,710 seviyeleri destek; US\$ 1,728 ve US\$ 1,735 seviyeleri ise direnç.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (07/05/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.62	7.85
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.05	0.85
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	6.77	6.36
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.99	1.78
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	12.62	11.29
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Mayıs Cuma					
A.B.D.	15:30	Nisan ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	-21000	-22000	-701
	15:30	Nisan ayı işsizlik oranı (%)	15.8	16.0	4.4
	15:30	Nisan ayı ort. saatlik ücretlerdeki değişim (aylık %/YY %)	1.0/3.9	0.5/3.3	0.4/3.1
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”.