

 Görüş

Tahvil:

- Dün Boston Fed Başkanı Rosengren, Fed'in yılın kalan kısmında 3 defa daha faiz artırması ve US\$ 4.5 trilyonluk bilançosunu küçültmeye başlaması gerektiğini söyledi. Bugün de Fed'den Dudley'in konuşması takip edilecek.
- Suriye ile ilişkili olarak artan jeopolitik risk algısı nedeniyle yurt içi piyasalarda yaşanan satışların dün hafiflediği gözlemlendi. Yurt içi tahvil faizlerinin bugün yatay bant aralığında hareket etmesi beklenebilir.

Döviz:

- Bugün EUR/USD paritesinin 20 günlük basit hareketli ortalamasının olduğu 1.0840 desteğinin üzerinde tutunmasını bekliyoruz.
- Bugünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası'nın %0.25 olan faiz oranını değiştirmesi beklenmiyor.
- Suriye konulu risk algısındaki kıpırdanmanın da etkisiyle 3.63 seviyesine yaklaşan USD/TRY kuru, dün ilk tepkilerin azalmasını ve gelişmekte olan ülke para birimlerindeki değer kazanımlarının da etkisiyle 3.58 seviyesinin altına geriledi. USD/TRY kurunun bugün gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket etmesini bekliyoruz. Kurda 3.5620 desteği öne çıkıyor, ilk direnç ise 3.5880'de.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 95,500, 95,000 ve 94,600 puan destek; 96,500 ve 97,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Düneye göre yatay seyreden altının ons fiyatında US\$ 1,217 ve US\$ 1,214 seviyeleri destek; US\$ 1,226 ve US\$ 1,236 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	3.5864	-1.00
EUR/TRY	3.8979	-1.08
EUR/USD	1.0866	-0.06
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.11	11.41
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.429	
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.25
MB haftalık repo ihale faizi (%)		8.00
MB O/N borç verme faizi (%)		9.25

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100	96,194.20	0.91	23.11
BIST-30	118,502.38	0.96	24.09
BIST Bankacılık	163,491.02	0.74	26.20
FTSE 100 EOD	7,385.24	0.59	3.39
XETRA DAX	12,757.46	0.07	11.12
Dow Jones	20,943.11	-0.16	5.97
S&P 500	2,399.63	0.11	7.18
Altın	1,218.65	-0.18	5.84

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	13:25	Fed'den Dudley'in konuşması			
Euro Bölgesi	11:00	ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.25	0.25	0.25

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:

A.B.D. Başkanı Trump'ın Federal Soruşturma Bürosu'nun başındaki Comey'i görevden alması, riskten kaçınma hareketini beraberinde getirmiş ve A.B.D. tahvil faizleri gerilemişti. Dün ise A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi sınırlı değişim gösterirken, bu sabah %2.40 seviyesinin hemen altında bulunuyor.

Dün Boston Fed Başkanı Rosengren, Fed'in yılın kalan kısmında 3 defa daha faiz artırması ve US\$ 4.5 trilyonluk bilançosunu küçültmeye başlaması gerektiğini söyledi. Bugün de Fed'den Dudley'in konuşması takip edilecek.

Suriye ile ilişkili olarak artan jeopolitik risk algısı nedeniyle yaşanan satışların dün hafiflediği gözlemlendi.

Yurt içinde sabah saatlerinde açıklanacak cari işlemler açığı verisinin piyasalar üzerinde kalıcı bir tepki yaratmasını beklemiyoruz. Yurt içi tahvil faizlerinin bugün yatay bant aralığında hareket etmesi beklenebilir.

	09/05/2017	10/05/2017 (baz puan-bps)	değişim	
	bileşik faiz (%) / kapanış			
2 yıllık gösterge	11.45	11.41	-4	↓
10 yıllık gösterge	10.63	10.63	0	→
10-2 yıl getiri farkı	-82	-78		

TR Eurobond (\$)	09/05/2017	10/05/2017	değişim (US\$)	
2025	115.5	115.4	-0.1	→
2030	158.6	158.5	-0.1	→
2041	101.7	101.8	0.1	→

	09/05/2017	10/05/2017	değişim (bps)	
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.41	2.41	0	→
10-2 yıl getiri farkı	105	106		

CDS (5 yıllık USD)	09/05/2017	10/05/2017	değişim (bps)	
Türkiye	205	204	-1.1	→
Güney Afrika	196	194	-2.1	↓
Rusya	156	153	-2.7	↓
Brezilya	212	206	-6.0	↓

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0880, USD/TRY kuru 3.5825, sepet ise 3.7370 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. Başkanı Trump'ın FBI Başkanı'nı görevden alması, USD'nin JPY karşısında değer kaybetmesine yol açmıştı. Trump'ın bu kararının, siyasi boyutunun olduğuna dair endişelerin yanı sıra vergi reformları ve mali teşvik adımlarının sektöre uğrayabileceği düşüncesi USD/JPY paritesinin 114.37 ile Mart ortasından beri en yüksek seviyesini görmesine yol açtı.

Bugün EUR/USD paritesinin 20 günlük basit hareketli ortalamasının olduğu 1.0840 desteğinin üzerinde tutunmasını bekliyoruz.

Bugünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası'nın %0.25 olan faiz oranını değiştirmesi beklenmiyor.

Suriye konulu risk algısındaki kıpırdanmanın da etkisiyle 3.63 seviyesine yaklaşan USD/TRY kuru, dün ilk tepkilerin azalmasının ve gelişmekte olan ülke para birimlerindeki değer kazanımlarının da etkisiyle 3.58 seviyesinin altına geriledi. USD/TRY kurunun bugün gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket etmesini bekliyoruz. Kurda 3.5620 desteği öne çıkıyor, ilk direnç ise 3.5880'de.

USDTRY için Destek: 3.5620-3.5595-3.5530 Direnç: 3.5880-3.5980-3.6050

EURUSD için Destek: 1.0840-1.0800-1.0770 Direnç: 1.0910-1.0950-1.0990

Döviz kurları	09/05/2017	10/05/2017	değişim (%)	
EUR/USD	1.0872	1.0866	-0.1%	↓
USD/JPY	113.98	114.27	0.3%	↑
GBP/USD	1.2933	1.2936	0.0%	↑
USD/TRY	3.6227	3.5864	-1.0%	↓
USD/ZAR	13.6200	13.4665	-1.1%	↓
USD/RUB	58.39	57.43	-1.7%	↓
USD/BRL	3.1896	3.1666	-0.7%	↓

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün BIST-100 endeksi 96,194.20 puanla rekor kapanışını gerçekleştirdi. BIST-100 endeksinde, 95,500, 95,000 ve 94,600 puan destek; 96,500 ve 97,000 puan ise direnç seviyeleri.

Düne göre yatay seyreden altının ons fiyatında US\$ 1,217 ve US\$ 1,214 seviyeleri destek; US\$ 1,226 ve US\$ 1,236 ise direnç seviyeleri.

	09/05/2017	10/05/2017	değişim
BIST-100	95,323.38	96,194.20	0.91%
BIST-30	117,370.27	118,502.38	0.96%
XBANK	162,291.70	163,491.02	0.74%
XUSIN	101,789.31	102,339.10	0.54%
MSCI TR	1,338,147	1,352,170	1.05%
MSCI EM	128.16	128.12	-0.03%
VIX	10.0	10.2	2.51%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
11 Mayıs Perşembe					
Türkiye	10:00	Mart ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	-3.3	-3.2	-2.527
A.B.D.	13:25	Fed'den Dudley'in konuşması			
Euro Bölgesi	11:00	ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.25	0.25	0.25
	14:00	BoE Enflasyon Raporu yayımlanacak.			
12 Mayıs Cuma					
A.B.D.	15:30	Nisan ayı TÜFE (aylık %)	0.3/2.4	0.3/2.4	-0.3/2.4
	15:30	Nisan ayı perakende satışlar (aylık %)	0.5	0.6	-0.2
	17:00	Mayıs ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	96.5	97	97
	-	Fed'den Evans'ın (16:00) ve Harker'in (19:30) konuşmaları			
Almanya	09:00	1. çeyrek GSYH büyümesi (ÇÇ %/YY %)	-/-	-/-	0.4/1.7
	09:00	Nisan ayı TÜFE (aylık %/ YY %)	-/-	-/-	0.0/2.0
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 Özel Bankacılık Yatırım Stratejileri 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 bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK ve kurum çalışanları bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek herhangi bir doğrudan ve/veya dolaylı zarardan ötürü hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Telif hakkı saklıdır, herhangi bir amaçla ING BANK'ın izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Tüm hakkı saklıdır. 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.”