

Görüş

Tahvil:

- Dün ABD'de ISM hizmetler endeksi Nisan'da 51.6 ile 50.2 olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Hizmet girdileri için ödenen fiyatlar ölçüsü, Ocak 2023'ten beri en yüksek değerini aldı ve Fed'in faiz indirimlerine gitmek için acele etmeyeceğini düşündürdü. Verilerin ardından ABD tahvil faizleri yükseldi. Bugün ABD Hazinesi 10 yıllık tahvil ihalesi düzenleyecek. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %4.36 seviyesinde. Yurt içinde bugün Hazine, 5 Mayıs 2027 vadeli sabit kuponlu ve 10 Mart 2032 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.

Döviz:

- Son birkaç gündür dövizdeki en dikkat çekici gelişme Tayvan dolarındaki (TWD) olağanüstü yükselişti. Bunun tetikleyicisi, Tayvan'ın USD zengini şirketleri ve yatırımcıları (özellikle hayat sigortası) arasında ABD ile yapılacak bir ticaret anlaşmasının daha zayıf bir USD/TWD talebini içereceği yönündeki yaygın endişeydi. ABD'de dış ticaret verisi, İngiltere'de PMI hizmetler açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ÜFE verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.1315, 1.1280 ve 1.1250 seviyeleri destek; 1.1365, 1.1385 ve 1.1430 seviyeleri direnç. TCMB Başkanı Karahan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda sunum yapacak.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 9,112, 9,050 ve 8,873 seviyeleri destek; 9,240, 9,315 ve 9,420 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 3,381 seviyesindeki ons altında US\$ 3,360, US\$ 3,348 ve US\$ 3,324 seviyeleri destek; US\$ 3,400, US\$ 3,424 ve US\$ 3,450 seviyeleri direnç.

Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	38.5686	0.04
EUR/TRY	43.6911	0.15
EUR/USD	1.1315	0.16
MB O/N borçlanma faizi (%)		44.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		46.00
MB O/N borç verme faizi (%)		49.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY Değişim (%)
BIST-100**	9,112.19	-0.60	-7.31
BIST-30	9,931.86	-0.69	-7.66
BIST Bankacılık	11,383.00	-1.77	-21.79
DAX	23,344.54	1.12	17.26
Dow Jones	41,218.83	-0.24	-3.12
S&P 500	5,650.38	-0.64	-3.93
Altın	3,334.12	2.89	27.07

* Yılbaşından bu yana

Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
		Hazine, 5 May 2027 vadeli sabit kuponlu ve 10 Mar 2032 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
		TCMB Başkanı Karahan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda sunum yapacak.			
ABD	15.30	Mart ayı dış ticaret (US\$ milyar)	-128.0	-137.2	-122.7
İngiltere	11.30	Nisan ayı PMI hizmetler	-	48.9	48.9

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün ABD'de yayımlanan ISM hizmetler endeksi Nisan'da 51.6 ile 50.2 olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Mart'ta 60.9 olan hizmet girdileri için ödenen fiyatlar ölçüsü, 65.1 ile 2023 yılının Ocak ayından beri en yüksek değerini aldı ve Fed'in faiz indirimlerine gitmek için acele etmeyeceğini düşündürdü. Verilerin ardından ABD tahvil faizleri yükseldi. Dün ABD tahvil piyasalarındaki işlem hacminin bazı ülkelerdeki (İngiltere, Japonya, Hong Kong ve Çin anakarası) tatiller nedeniyle nispeten düşük kaldığı gözlemlendi.

Dün ABD Hazinesi'nin düzenlediği 3 yıllık tahvil ihalesine iyi talep geldi. Bugün ABD Hazinesi, düzenleyeceği 10 yıllık ihale ile US\$ 42 milyarlık borçlanma öngörüyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %4.36 seviyesinde.

Yurt içinde bugün Hazine, 5 Mayıs 2027 vadeli sabit kuponlu ve 10 Mart 2032 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1330, USD/TRY kuru 38.6030, sepet ise 41.1705 seviyesinde bulunuyor.

Son birkaç gündür dövizdeki en dikkat çekici gelişme Tayvan dolarında (TWD) ve daha az ölçüde diğer Asya para birimlerinde (MYR, KRW) yaşanan olağanüstü yükselişti. Bunun tetikleyicisi, Tayvan'ın USD zengini şirketleri ve yatırımcıları (özellikle hayat sigortası) arasında ABD ile yapılacak bir ticaret anlaşmasının daha zayıf bir USD/TWD talebini içereceği yönündeki yaygın endişe oldu. Normalden daha az likidite de şu anda Nisan sonu kapanışının yaklaşık %6 üzerinde işlem gören ve genellikle sıkı bir şekilde yönetilen TWD'deki hareketin şiddetlenmesine katkıda bulunmuş olabilir. USD'deki son düşüş, Tayvan gibi USD cinsinden varlıklara tarihsel olarak çok yüksek oranda maruz kalan ülkelerin döviz kaynaklı bir darbe aldığı ve yerel oyuncuların artık daha fazla USD riskinden korunma arayışında olduğu ve ABD yatırımlarından uzaklaşmaya başladığı anlamına geliyor.

Bugün ABD'de dış ticaret verisi yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI hizmetler açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ayrıca ÜFE verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.1315, 1.1280 ve 1.1250 seviyeleri destek; 1.1365, 1.1385 ve 1.1430 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS primi 350 baz puanda. Bugün TCMB Başkanı Karahan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda sunum yapacak. TCMB, aylık fiyat gelişmeleri raporunu yayımlayacak. USD/TRY kurunda 38.57, 38.53 ve 38.50 seviyeleri destek; 38.64, 38.67 ve 38.70 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 38.5700-38.5300-38.5000 Direnç: 38.6400-38.6700-38.7000

EURUSD için Destek: 1.1315-1.1280-1.1250 Direnç: 1.1365-1.1385-1.1430



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST100 endeksinde 9,112, 9,050 ve 8,873 seviyeleri destek; 9,240, 9,315 ve 9,420 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

US\$ 3,381 seviyesindeki ons altında US\$ 3,360, US\$ 3,348 ve US\$ 3,324 seviyeleri destek; US\$ 3,400, US\$ 3,424 ve US\$ 3,450 seviyeleri direnç.

OPEC+'ın üretim artışlarını üst üste ikinci ayda da hızlandırması, petrol fiyatları üzerinde aşağı yönde baskı yaratırken, dün Brent petrol US\$ 58.5 seviyesine geriledikten sonra günü US\$ 60.2 seviyesinden tamamladı. Bugün US\$ 61.4 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 60.3 ve US\$ 58.4 seviyeleri destek; US\$ 62.9 ve US\$ 64.3 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2022	2023	2024/09	3 Yıl Ortalama	Cari
Fiyat/Kazanç (%)	6.07	8.57	9.54	8.1	11.30
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.55	1.23	1.69	1.5	1.61
Aktif Karlılık (%)	6.1	5.2	4.1	5.1	4.7
Öz Sermaye Karlılığı (%)	32.7	25.0	22.6	26.7	12.3
Kaynak: Finnet					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
6 Mayıs Salı					
Türkiye	-	Hazine, 5 Mayıs 2027 vadeli sabit kuponlu ve 10 Mart 2032 vadeli değişken kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.			
	15.30	TCMB Başkanı Karahan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda, TCMB'nin faaliyetlerine ilişkin bilgilendirme yapacak.			
	18.00	TCMB, aylık fiyat gelişmeleri raporunu yayımlayacak.			
ABD	15.30	Mart ayı dış ticaret (US\$ milyar)	-128.0	-137.2	-122.7
Euro Bölgesi	11.00	Nisan ayı PMI hizmetler	-	49.7	49.7
	12.00	Mart ayı ÜFE (aylık %)	-	-1.4	0.2
İngiltere	11.30	Nisan ayı PMI hizmetler	-	48.9	48.9

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 dayanarak 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”.