

 Görüş

Tahvil:

- Dün akşam sonuçlanan toplantısında FOMC, beklenildiği üzere faiz oranını %4.50-%4.25 aralığında sabit bıraktı. Metinde, ekonomik görünüme ilişkin belirsizliğin daha da arttığı belirtildi. Kurul'un ikili görevinin her iki tarafına yönelik risklere dikkat etmekte olduğu yinelenirken, daha yüksek işsizlik ve daha yüksek enflasyon risklerinin arttığına karar vermekte olduğu metne girdi. Dün gerileyerek %4.27 seviyesinden kapanan ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.30 seviyesinde.

Döviz:

- ABD Başkanı Trump, dün geç saatlerde bir ülke ile varılan büyük bir ticaret anlaşmasını duyuracağını açıkladı. New York Times haberine göre bu ülkenin Birleşik Krallık olduğu düşünülüyor. Anlaşmanın bugün duyurulması bekleniyor. Bugün BoE'nin 25 baz puanlık faiz indirimine gitmesi beklenirken, Birleşik Krallık'ın ABD ile ticaret anlaşmasının açıklanması durumunda GBP tarafının hareketli olabileceği dikkate alınmalı. Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1270, 1.1245 ve 1.1190 seviyeleri destek; 1.1335, 1.1360 ve 1.1385 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 9,094, 9,035 ve 8,985 seviyeleri destek; 9,189, 9,280 ve 9,341 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 3,338 seviyesindeki ons altında US\$ 3,322, US\$ 3,309 ve US\$ 3,291 seviyeleri destek; US\$ 3,365, US\$ 3,381 ve US\$ 3,415 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	38.6523	0.08
EUR/TRY	43.7058	-0.56
EUR/USD	1.1301	-0.61
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**	9,074.62	-0.66	-7.69
BIST-30	9,922.52	-0.45	-7.75
BIST Bankacılık	11,519.50	-0.01	-20.85
FTSE	8,559.33	-0.44	4.73
DAX	23,115.96	-0.58	16.11
Dow Jones	41,113.97	0.70	-3.36
S&P 500	5,631.28	0.43	-4.26
Altın	3,364.50	-1.96	28.23

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
ABD	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	230	230	241
İngiltere	14.00	BoE faiz kararı (%)	4.25	4.25	4.50

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün FOMC, beklenildiği üzere faiz oranını %4.50-%4.25 aralığında sabit bıraktı. Karar oybirliği ile alındı. Açıklamasında FOMC, net ihracattaki dalgalanmalar verileri etkilemiş olsa da (cümlelerin bu kısmı yeni eklendi), son göstergelerin ekonomik faaliyetin güçlü bir hızla genişlemeye devam ettiğine işaret etmekte dedi. Ekonomik görünümüne ilişkin belirsizliğin daha da arttığı belirtildi. Kurul'un ikili görevinin her iki tarafına yönelik risklere dikkat etmekte olduğu yinelenirken, daha yüksek işsizlik ve daha yüksek enflasyon risklerinin arttığına karar vermekte olduğu metne girdi. Basın toplantısında Başkan Powell'a, görevin hangi tarafının daha önce ele alınması gerektiği soruldu (enflasyon mu işsizlik mi?). Başkan her iki riskin de arttığını, hangisinin daha büyük bir endişe kaynağı olacağını net olmadığını ve bunu bilmek için henüz çok erken olduğunu, Fed'in acele etmeyeceğini söyledi. Dün gerileyerek %4.27 seviyesinden kapanan ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.30 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1301, USD/TRY kuru 38.6510, sepet ise 41.1633 seviyesinde bulunuyor.

ABD Başkanı Trump, dün geç saatlerde bir ülke ile varılan büyük bir ticaret anlaşmasını duyuracağını açıkladı. New York Times haberine göre bu ülkenin Birleşik Krallık olduğu düşünülüyor. Anlaşmanın bugün duyurulması bekleniyor. Bugün BoE'nin 25 baz puanlık faiz indirimine gitmesi beklenirken, Birleşik Krallık'ın ABD ile ticaret anlaşmasının açıklanması durumunda GBP tarafının hareketli olabileceği dikkate alınmalı. Hafta sonu ABD-Çin arasında başlayacak olan görüşmeler piyasaların odağında olacak. Hemen bir anlaşmaya varılması beklenmiyor olsa da, görüşmelerin verimli geçmesi halinde piyasalarda risk iştahının artması mümkün görünüyor. Ancak yine de yatırımcıların temkini elden bırakmayacağı düşünülebilir.

Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1270, 1.1245 ve 1.1190 seviyeleri destek; 1.1335, 1.1360 ve 1.1385 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS primi 338 baz puanda. USD/TRY kurunda 38.62, 38.60 ve 38.57 seviyeleri destek; 38.68, 38.71 ve 38.74 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 38.6200-38.6000-38.5700 Direnç: 38.6800-38.7100-38.7400

EURUSD için Destek: 1.1270-1.1245-1.1190 Direnç: 1.1335-1.1360-1.1385



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Trump yönetiminin yapay zekâ çipi kısıtlamalarını gevşetme hazırlığına ilişkin Bloomberg haberi sonrasında ABD'de teknoloji hisseleri yükseldi. Bu sabah Asya borsaları artıda kapanırken, Avrupa borsaları ve BIST100 de yükselişte. Bugün ABD ile Birleşik Krallık arasında bir ticaret anlaşması açıklanacağına dair beklentiler de bu yükselişte etkili.

BIST100 endeksinde 9,094, 9,035 ve 8,985 seviyeleri destek; 9,189, 9,280 ve 9,341 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

US\$ 3,338 seviyesindeki ons altında US\$ 3,322, US\$ 3,309 ve US\$ 3,291 seviyeleri destek; US\$ 3,365, US\$ 3,381 ve US\$ 3,415 seviyeleri direnç.

Bugün US\$ 61.6 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 60.9 ve US\$ 59.5 seviyeleri destek; US\$ 62.5 ve US\$ 63.6 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2022	2023	2024/09	3 Yıl Ortalama	Cari
Fiyat/Kazanç (%)	6.07	8.57	9.54	8.1	11.16
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.55	1.23	1.69	1.5	1.65
Aktif Karlılık (%)	6.1	5.2	4.1	5.1	4.6
Öz Sermaye Karlılığı (%)	32.7	25.0	22.6	26.7	12.2
Kaynak: Finnet					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
8 Mayıs Perşembe					
ABD	15.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	230	230	241
İngiltere	14.00	BoE faiz kararı (%)	4.25	4.25	4.50

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”.