

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. Başkanı Trump'ın FBI'nin başındaki Comey'i sürpriz bir kararla görevden alması riskten kaçınma hareketini beraberinde getirince A.B.D. tahvil faizlerindeki yükselişin bir kısmı geri verildi.
- Dün yükselen yurt içi tahvil faizlerindeki artışın, bugün de 5-10 baz puan olarak devam etmesini bekliyoruz.

Döviz:

- EUR/USD paritesi şimdilik 1.0890 seviyesinden fazla uzaklaşmıyor. Paritenin bugün 1.0860 seviyesinden destek bulmasını bekliyoruz. Direnç ise 1.0930'da.
- USD/TRY kurunda 3.60 seviyesinin üzerinde kapanışlar gerçekleşmesi durumunda yukarı yön riskinin artacağını düşünebiliriz. Gün içinde 30 günlük basit hareketli ortalamanın bulunduğu 3.6295 direncinin test edilme riski olduğunu düşünüyoruz. Aynı seviyenin son 1 yıllık dönemdeki Fibonacci'nin %76.4'lük düzeltme seviyesi olduğunu da belirtelim. Kurda önemsedığımız destek ise 3.6040'ta.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 95,000, 94,500 ve 93,000 puan destek; 95,500 ve 95,750 ve 96,100 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,222 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,220 ve US\$ 1,214 seviyeleri destek; US\$ 1,228 ve US\$ 1,235 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.6227	1.08
EUR/TRY	3.9405	0.66
EUR/USD	1.0872	-0.46
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.15	11.45
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.425	
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	95,323.38	1.59	21.99
BIST-30	117,370.27	1.77	22.90
BIST Bankacılık	162,291.70	1.69	25.27
FTSE 100 EOD	7,342.21	0.57	2.79
XETRA DAX	12,749.12	0.43	11.04
Dow Jones	20,975.78	-0.17	6.14
S&P 500	2,396.92	-0.10	7.06
Altın	1,220.90	-0.40	6.03

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	19:00	Fed'den Rosengren'in konuşması			

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D. tahvil faizlerinin yükselişinde, Fransa'da Macron'un zaferi sonrasında güvenilir liman alımlarının azalması, A.B.D. Hazinesi'nin tahvil ihaleleri öncesinde yatırımcıların portföylerinde yer açmak istemeleri ve yakın dönemde şirketlerin tahvil ihraçlarının da fazla olacağı düşüncesi etkiliydi. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 10 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 23 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

Dün A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.3760'tan %2.4070'e yükseldi.

Ancak A.B.D. Başkanı Trump'ın Federal Soruşturma Bürosu'nun (FBI) başındaki Comey'i sürpriz bir kararla görevden alması, riskten kaçınma hareketini beraberinde getirince A.B.D. tahvillerinde alım görüldü ve 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %2.3870'e geriledi. Comey, Rusya'nın A.B.D. başkanlık seçimlerine müdahale ettiği iddiaları ve Trump'ın seçim çalışmalarını yürüten ekibin Rusya ile olası ilişkileri hakkında inceleme yürütmekteydi.

Suriye ile ilişkili olarak jeopolitik risk algısındaki artışın da etkisiyle bugün TL varlıklar üzerinde baskı hissedilebilir. Dün yükselen yurt içi tahvil faizlerindeki artışın, bugün de 5-10 baz puan olarak devam etmesini bekliyoruz.

	08/05/2017	09/05/2017 (baz puan-bps)	
	bileşik faiz (%) / kapanış		değişim
2 yıllık gösterge	11.32	11.45	13 ↑
10 yıllık gösterge	10.54	10.63	8 ↑
10-2 yıl getiri farkı	-78	-82	

TR Eurobond (\$)	08/05/2017	09/05/2017	değişim (US\$)
2025	115.8	115.5	-0.3 →
2030	159.0	158.6	-0.5 →
2041	102.3	101.7	-0.6 ↓

	08/05/2017	09/05/2017	değişim (bps)
A.B.D. 10 yıllık (%)	2.38	2.41	3 ↑
10-2 yıl getiri farkı	105	105	

CDS (5 yıllık USD)	08/05/2017	09/05/2017	değişim (bps)
Türkiye	204	205	1.4 →
Güney Afrika	194	196	2.4 ↑
Rusya	155	156	0.7 →
Brezilya	214	212	-1.8 →

Kaynak: Reuters



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0885, USD/TRY kuru 3.6070, sepet ise 3.7650 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Trump'ın FBI Başkanı'nı görevden almasının ardından USD, JPY karşısında değer kaybetti.

EUR/USD paritesi ise şimdilik 1.0890 seviyesinden fazla uzaklaşmıyor. Paritenin bugün 1.0860 seviyesinden destek bulmasını bekliyoruz. Direnç ise 1.0930'da.

Macron'un zaferi sonrasında gelen kar satışlarını takiben gelişmekte olan ülke para birimleri de değer kaybetmişti. TRY'nin değer kaybının dün gelişmekte olan ülke para birimlerinden daha belirgin artması ise, Suriye ile ilişkili olarak yükselen jeopolitik risk algısıyla açıklanabilir.

USD/TRY kurunda 3.60 seviyesinin üzerinde kapanışlar gerçekleşmesi durumunda yukarı yön riskinin artacağını düşünebiliriz. Gün içinde 30 günlük basit hareketli ortalamanın bulunduğu 3.6295 direncinin test edilme riski olduğunu düşünüyoruz. Aynı seviyenin son 1 yıllık dönemdeki Fibonacci'nin %76.4'lük düzeltme seviyesi olduğunu da belirtelim. Kurda önemsediğimiz destek ise 3.6040'ta.

USDTRY için Destek: 3.6090-3.6040-3.5950 Direnç: 3.6295-3.6350-3.6500

EURUSD için Destek: 1.0860-1.0830-1.0800 Direnç: 1.0900-1.0930-1.0950

Döviz kurları	08/05/2017	09/05/2017	değişim (%)
EUR/USD	1.0922	1.0872	-0.5% ↓
USD/JPY	113.24	113.98	0.7% ↑
GBP/USD	1.2938	1.2933	0.0% ↓
USD/TRY	3.5841	3.6227	1.1% ↑
USD/ZAR	13.6145	13.6200	0.0% ↑
USD/RUB	58.31	58.39	0.1% ↑
USD/BRL	3.1970	3.1896	-0.2% ↓

Kaynak: Reuters



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.59'luk yükseliş sergileyen BIST-100 endeksinde, 95,000, 94,500 ve 93,000 puan destek; 95,500 ve 95,750 ve 96,100 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,222 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,220 ve US\$ 1,214 seviyeleri destek; US\$ 1,228 ve US\$ 1,235 ise direnç seviyeleri.

	08/05/2017	09/05/2017	değişim
BIST-100	93,832.70	95,323.38	1.59%
BIST-30	115,325.47	117,370.27	1.77%
XBANK	159,592.64	162,291.70	1.69%
XUSIN	100,020.30	101,789.31	1.77%
MSCI TR	1,314,565	1,338,147	1.79%
MSCI EM	127.90	128.16	0.20%
VIX	9.8	10.0	1.94%

Kaynak: Reuters



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
10 Mayıs Çarşamba					
A.B.D.	19:00	Fed'den Rosengren'in konuşması			
11 Mayıs Perşembe					
Türkiye	10:00	Mart ayı cari işlemler dengesi (US\$ milyar)	-3.3	-	-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.”