

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan yıllık TÜFE verisinin %8.3 ile %8.1 olan ortalama beklentinin üzerinde gelmesi, Fed'in agresif faiz artırımlarına gideceği düşüncesine destek verdi ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Ancak daha sonra işlemciler, yüksek enflasyonun Fed'i bir resesyon riskini göze alacak kadar sıkılaştırmaya teşvik edebileceğini düşündü ve büyüme endişelerine bağlı olarak tahvil faizleri geriledi. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.84 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Dün A.B.D.'de açıklanan Nisan ayı TÜFE verisi %8.3 ile %8.1 olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Her ne kadar yıllık TÜFE artışı %8.5'ten gerilemiş olsa da, beklentinin üzerinde kalması, Fed'in agresif faiz artırımlarına gideceği düşüncesine destek vererek USD'nin değer kazanmasını sağladı. Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Nisan ayı ÜFE verileri açıklanacak. ECB'den De Cos ve Makhlauf konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0440, 1.0410 ve 1.0350 seviyeleri destek; 1.0470, 1.0520 ve 1.0545 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda ise 15.32 ve 15.21 seviyeleri destek; 15.39 ve 15.51 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,401 ve 2,389 puan destek; 2,462 ve 2,492 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,847 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,837 ve US\$ 1,832 seviyeleri destek, US\$ 1,853 ve US\$ 1,866 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 15.2970 | 0.32 |
| EUR/TRY | 16.0980 | 0.21 |
| EUR/USD | 1.0511 | -0.15 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 12.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 14.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 15.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 2,453.94 | -1.45 | 32.10 |
| BIST-30 | 2,735.81 | -1.24 | 35.10 |
| BIST Bankacılık | 2,061.75 | -1.69 | 29.20 |
| FTSE 100 | 7,347.66 | 1.44 | -0.50 |
| XETRA DAX | 13,828.64 | 2.17 | -12.94 |
| Dow Jones | 31,834.11 | -1.02 | -12.40 |
| S&P 500 | 3,935.18 | -1.65 | -17.44 |
| Altın | 1,852.12 | 0.76 | 1.30 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.98 (2021 sonu değeri 5.64).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.30 (2021 sonu değeri 1.03). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (bin kişi) | - | 192 | 200 |
| | 15:30 | Nisan ayı ÜFE (aylık %/Y %) | - | 0.5/10.7 | 1.4/11.2 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan yıllık TÜFE verisinin %8.3 ile %8.1 olan ortalama beklentinin üzerinde gelmesi, Fed'in agresif faiz artırımlarına gideceği düşüncesine destek verdi ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Veri öncesinde %2.97 seviyesindeki A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, veri sonrasında %3.07 seviyesinin üzerine çıktı.

Ancak daha sonra işlemciler, yüksek enflasyonun Fed'i bir resesyon riskini göze alacak kadar sıkılaştırmaya teşvik edebileceğini düşündü ve büyüme endişelerine bağlı olarak tahvil faizlerinde gerileme yaşandı. Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %2.84 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Nisan ayı ÜFE verileri açıklanacak.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0455, USD/TRY kuru 15.3720, sepet ise 15.7610 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dünkü konuşmasında ECB Başkanı Lagarde, Temmuz'da faiz artırımlarına başlamaya, yıl sonuna kadar üç defa faiz artırımına giderek yılı %0.25 seviyesinden kapatmaya hazır olduklarının işaretlerini verdi. Piyasalar bu düşünceyi bir süredir fiyatlamakta oldukları için Lagarde'nin açıklamalarının EUR'ya desteği sınırlı kaldı.

Dün A.B.D.'de açıklanan Nisan ayı TÜFE verisi %8.3 ile %8.1 olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Her ne kadar yıllık TÜFE artışı %8.5'ten gerilemiş olsa da, beklentinin üzerinde kalması, Fed'in agresif faiz artırımlarına gideceği düşüncesine destek vererek USD'nin değer kazanmasını sağladı.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Nisan ayı ÜFE verileri açıklanacak. ECB'den De Cos ve Makhlauf konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0440, 1.0410 ve 1.0350 seviyeleri destek; 1.0470, 1.0520 ve 1.0545 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda ise 15.32 ve 15.21 seviyeleri destek; 15.39 ve 15.51 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 15.3200-15.2100-15.1500 Direnç: 15.3900-15.5100-15.6700

EURUSD için Destek: 1.0440-1.0410-1.0350 Direnç: 1.0470-1.0520-1.0545



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.45 gerileyen BIST-100 endeksinde 2,401 ve 2,389 puan destek; 2,462 ve 2,492 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,847 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,837 ve US\$ 1,832 seviyeleri destek, US\$ 1,853 ve US\$ 1,866 seviyeleri de direnç.

| BIST-100 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 11 Mayıs |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|----------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.49 | 8.94 | 12.34 | 5.64 | 5.98 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 0.93 | 1.00 | 1.16 | 1.03 | 1.30 |
| Kar Marjı (%) | 9.50 | 6.72 | 6.02 | 10.62 | 11.05 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.17 | 1.93 | 1.44 | 2.87 | 3.30 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 14.53 | 12.01 | 9.54 | 20.05 | 22.35 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 12 Mayıs Perşembe | | | | | |
| A.B.D. | 15:30 | Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (bin kişi) | - | 192 | 200 |
| | 15:30 | Nisan ayı ÜFE (aylık %/Y %) | - | 0.5/10.7 | 1.4/11.2 |

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 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”.