

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. istihdam verilerinin nette güçlü gelmesi durumunda Haziran'da Fed'den faiz artırımına dair beklentiler daha da destek bulacak ve tahvil faizleri yukarı yönde tepki verecek. Ancak verinin hayal kırıklığı yaratması halinde tahvil piyasasında ilk tepki alım yönünde olacak ve Haziran'da faiz artırım beklentileri bir miktar törpülenebilecek.
- Yurt içinde tahvil faizlerinde bu sabah sınırlı bir yükseliş yaşanabilir.

Döviz:

- Fransa'da Macron'un kazanacağı beklentisiyle birlikte EUR/USD paritesi 1.0990'ı test ederek Kasım'dan beri en yüksek seviyesini gördü.
- A.B.D.'de yayımlanacak istihdam verileri USD'nin yönünü belirlemede kritik olacak. Yellen'in ve Fischer'in konuşmaları da ilgi çekecektir.
- USD/TRY kuru, gelişmekte olan ülke para birimlerindeki değer kaybına bağlı olarak bu sabah 3.57 seviyesinin üzerine çıktı. A.B.D. istihdam verilerinin çok güçlü gelmesi durumunda kurda 3.60'a doğru hareketlenme gözlenebilir. Verilerin beklentiyi karşılayamaması durumunda ise USD'nin önceki kazanımlarının bir kısmını kaybedeceğini söyleyebiliriz. Kurda destek seviyeleri 3.5500 ve 3.5350.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 92,500, 92,000 ve 91,550 puan destek; 93,760 ve 94,655 ve 95,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Altının ons fiyatında, US\$ 1,226 ve US\$ 1,222 seviyeleri destek; US\$ 1,235 ve US\$ 1,241 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	3.5518	0.51
EUR/TRY	3.9038	1.48
EUR/USD	1.0987	0.96
Yurt içi gösterge tahvil (2 yıl, %)	Basit	Bileşik
Bir gün önceki kapanış	11.02	11.32
Gösterge Eurobond - Oca 2030	5.365	
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	93,038.49	-0.88	19.07
BIST-30	114,318.78	-0.93	19.71
BIST Bankacılık	159,517.44	-0.90	23.13
FTSE 100 EOD	7,248.10	0.19	1.47
XETRA DAX	12,642.12	0.91	10.11
Dow Jones	20,951.47	-0.03	6.02
S&P 500	2,389.52	0.06	6.73
Altın	1,227.25	-0.87	6.58

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	S&P, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini açıklayabilir.			
A.B.D.	15:30	Nisan ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	150	180	98
	15:30	Nisan ayı işsizlik oranı (%)	4.6	4.6	4.5
	15:30	Nisan ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	0.2/2.6	0.3/-	-/2.7

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:

Fed'in Haziran'da faiz artırımına gideceğine yönelik beklentiler güç kazanırken, A.B.D. tahvil faizleri dün de yükselişini sürdürdü. Dün %2.3090'dan %2.3560'a yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %2.3450 seviyesinde bulunuyor.

Günün ve haftanın en kritik verisi olan A.B.D. istihdam verilerinin nette güçlü gelmesi durumunda piyasanın Haziran'da Fed'den faiz artırımını olacağına dair beklentileri destek bulacak ve tahvil faizleri yukarı yönde tepki verecektir. Ancak verinin hayal kırıklığı yaratması halinde tahvil piyasasında ilk tepki alım yönünde olacak ve Haziran'da faiz artırımını beklentileri bir miktar törpülenebilecektir.

Piyasanın tarım dışı istihdamda artış beklentisi ortalama 180 bin kişi, ING'nin artış beklentisi ise 150 bin kişi. Piyasanın ortalama saatlik ücretlerdeki aylık artış beklentisi %0.3 (ING'nin beklentisi %0.2).

Dün Hazine Müsteşarlığı, Mayıs 2047 vadeli USD cinsinden en uzun vadeli tahvil ihracını gerçekleştirdi. İhraçta getiri %5.875 olarak belirlendi.

Yurt içinde ise tahvil faizlerinde bu sabah sınırlı bir yükseliş yaşanabilir. Bugün uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye ile ilgili kredi notu değerlendirmesinin açıklayabilir, ancak kuruluşun değerlendirme yapmaması da mümkün. Mevcut durumda S&P Türkiye'yi yatırım yapılabilir seviyenin iki basamak altı olan "BB" kredi notuyla ve "negatif" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0970, USD/TRY kuru 3.5680, sepet ise 3.7420 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Pazar günü Fransa'da yapılacak cumhurbaşkanlığı seçiminin ikinci tur oylamasını merkez aday Macron'un kazanacağı beklentisiyle birlikte EUR, USD karşısında değer kazanıyor. Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0990'ı test ederek Kasım'dan beri en yüksek seviyesini gördü.

Gelişmekte olan ülke para birimleri genelinde ise Fed'in Haziran'da faiz artırımına gideceği beklentilerinin güç kazanmasına bağlı olarak USD karşısında değer kayıpları yaşandı. Dün 3.53 seviyelerinden güne başlayan USD/TRY kuru, gelişmekte olan ülke para birimlerindeki değer kaybına bağlı olarak bu sabah 3.57 seviyesinin üzerine çıktı.

Öğleden sonra A.B.D.'de yayımlanacak istihdam verileri USD'nin yönünü belirlemede kritik olacak. Beklentinin üzerindeki bir gerçekleşme, USD'nin değer kazanmasını sağlayacaktır. İstihdam verilerinin hayal kırıklığı yaratması durumunda ise USD değer kaybedip, Fed'in Haziran'da faiz artırımına gidebileceği düşünceleri sorgulanmaya başlayabilir.

Bugün Fed Başkanı Yellen'in ve Başkan Yardımcısı Fischer'in konuşmaları da ilgi çekecektir.

USD/TRY kurunun bugün ağırlıklı olarak gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket etmesini bekleyebiliriz. A.B.D. istihdam verilerinin çok güçlü gelmesi durumunda kurda 3.60'a doğru hareketlenme gözlenebilir. Verilerin beklentiyi karşılayamaması durumunda ise USD'nin önceki kazanımlarının bir kısmını kaybedeceğini söyleyebiliriz. Kurda destek seviyeleri 3.5500 ve 3.5350.

Bir yandan da gece saatlerinde S&P'nin Türkiye ile ilgili yapması olası kredi notu değerlendirmeleri takip edilecek. Ocak ayında Türkiye'nin kredi notu görünümünü 'negatife' indiren S&P'nin, görünümü yeniden 'durağan'a yükselmesi durumunda yurt içi piyasaların olumlu tepki vermesi beklenebilir.

USDTRY için Destek: 3.5500-3.5350-3.5260 Direnç: 3.5780-3.5900-3.6000

EURUSD için Destek: 1.0935-1.0890-1.0860 Direnç: 1.1000-1.1050-1.1100



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST-100 endeksinde, 92,500, 92,000 ve 91,550 puan destek; 93,760 ve 94,655 ve 95,000 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,232 seviyesindeki altının ons fiyatında, US\$ 1,226 ve 100 günlük basit hareketli ortalamanın bulunduğu US\$ 1,222 seviyeleri destek; US\$ 1,235 ve US\$ 1,241 ise direnç seviyeleri.



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Mayıs Cuma					
Türkiye	-	S&P, Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini açıklayabilir.			
A.B.D.	15:30	Nisan ayı tarım dışı istihdam değişimi (000 kişi)	150	180	98
	15:30	Nisan ayı işsizlik oranı (%)	4.6	4.6	4.5
	15:30	Nisan ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	0.2/2.6	0.3/-	-/2.7
	-	Fed'den Williams'ın (19:45), Evans'ın (20:30) ve Rosengren'in (20:30) konuşmaları			
Euro Bölgesi	-	AB'den Tusk, Junker ve Barnier konuşacak.			
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.”