

ALNUS YATIRIM HAFTALIK HAZİNE BÜLTENİ

01.05.2023 – 05.05.2023



ALNUS YATIRIM

Yeni Haftanın Gündemi

1 Mayıs Pazartesi

- 1 Mayıs İşçi Bayramı
- ABD PMI endeksi (Üretim-İmalat) (Nis)

2 Mayıs Salı

- Avustralya Faiz Oranı Kararı (May)
- Euro Bölgesi PMI endeksi (İmalat) (Nis)
- İngiltere PMI Endeksi (İmalat) (Nis)
- Euro Bölgesi Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Nis)

3 Mayıs Çarşamba

- Türkiye Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık-Aylık) (Nis)
- ABD PMI endeksi (Hizmet-İmalat Dışı) (Nis)
- ABD Federal Fon Oranı

4 Mayıs Perşembe

- Euro Bölgesi PMI Endeksi (S&P Global Bileşik-Hizmet) (Nis)
- Euro Bölgesi Faiz Oranı Kararı (May)
- Almanya PMI Endeksi (Hizmet) (Nis)

5 Mayıs Cuma

- İsviçre İşsizlik Oranı (Nis)
- İsviçre Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Nis)
- İngiltere PMI (İnşaat) (Nis)
- ABD Tarım Dışı İstihdam
- ABD İşsizlik Oranı (Nis)

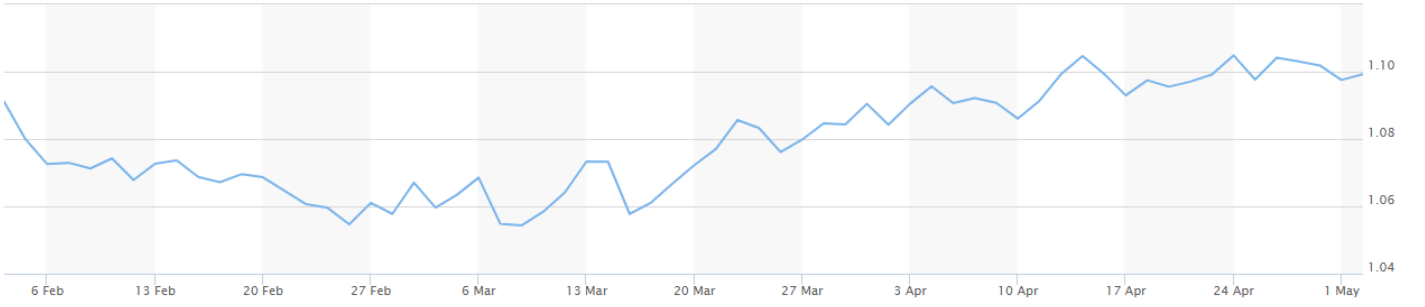
Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?

- First Rebulic Bank'e finans devlerinden yapılan likidite desteğine rağmen bank run korkusunun sürmesinden kaynaklı olarak FRB 50 ile 100 milyar dolar arasında varlık satışı planlıyor. Haberin ardından FRB hisseleri salı günü 40% değer kaybı yaşadı.
- Microsoft ve Google'ın ana şirketi Alphabet beklentilerin üzerinde çeyreklik bilanço açıkladı. Bu açıklamayla beraber teknoloji şirketlerinin yakın zamanda yaşadığı problemler karşısında daha dayanıklı olduğu görüldü. Bankacılık sektöründeki karışık bilançolar ise bankacılık sektöründe temkinli işlemlere neden oluyor.
- BoJ iki günlük toplantısının ardından para politikasında değişikliğe gitmezken, para politikasını gözden geçirme kararı aldı. Bu sürecin bir ile bir buçuk yıl sürebileceği belirtildi. Toplantıda büyüme beklentileri yükseltilirken, çekirdek enflasyon beklentileri düşürüldü.
- ECB yönetim kurulu üyesi Boris Vujcic enflasyonist baskıların hala çok yüksek olduğunu belirtirken, borçlanma maliyetlerindeki artışın sürmesi gerektiğini belirten bir konuşma gerçekleştirdi. ECB yetkilileri 25 ve 50 baz puanlık faiz artışı konusunda karışık fikirler sunarken, 25 baz puanlık faiz oranı artışı beklentisi 100% seviyesinde fiyatlanıyor.
- Riksbank piyasa beklentilerine paralel olarak 50 baz puan artırdı. Politika faizi 3,50'ye çıkarken, son açıklanan enflasyon verisi 12%'den 10,6% seviyesine gerilemişti. Toplantı sonrası yapılan açıklamada Haziran ve Eylül'de 25'er baz puanlık artışlar görülebileceğinin sinyalleri verildi.
- JPMorgan, First Republic Bank'i satın alıyor. ABD bankacılık krizinde batan bankalardan First Republic Bank'in varlıkları JPMorgan tarafından satın alınacağı bilgisi verildi. Bu satış işleminin sigorta fonuna (FDIC) maliyeti yaklaşık olarak 13 milyar dolar olacak.

Yeni Haftada Öne Çıkanlar

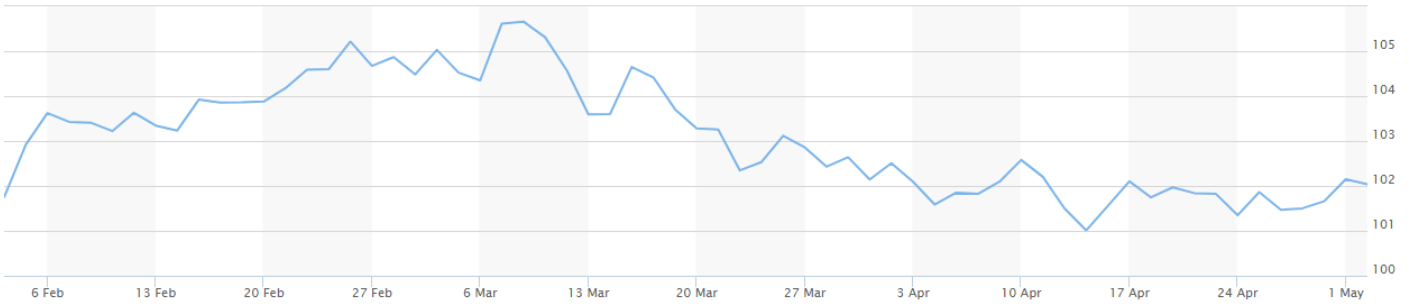
- Haftanın büyük bölümünde PMI verileri önce çıkarken, haftanın en önemli verisi FED'den ve ECB'den gelecek faiz kararı olacaktır. FED'in faiz kararı için 25 baz puanlık faiz artışı beklentisi 91.8% seviyesinde, ECB için ise 25 baz puanlık faiz artışı kararına kesin gözüyle bakılıyor. FED faiz kararı çarşamba akşamı 21.00'da, ECB faiz kararı ise perşembe 15.15'te açıklanacak.
- Haftanın devamında ABD tarım dışı istihdam ve işsizlik rakamları takip edilecek. Son ABD işsizlik verisi 3,5% seviyesindeyken, tarım dışı istihdam 236 bin kişiydi.
- Çarşamba günü açıklanacak olan ABD Ham petrol stokları ise haftanın en önemli verileri arasında. Bir önceki veri -5 milyonken, piyasa beklentileri -1 milyon seviyesinde. ABD ve Çin'den gelen düşük talep endişeleri petrol fiyatlarını baskılamaya devam ediyor.

EUR/USD



Geçtiğimiz haftayı alış baskısıyla geçiren EURUSD paritesinde bu haftaya 1 Mayıs tatili nedeniyle sakin başladı. Teknik olarak yukarıda 1.1095 seviyesi oldukça önemli direnç noktası. Aşağıda ise 1.0955 desteği göze çarpıyor . Geri çekilmelerde 1.0955 desteği kırılmadığı sürece yukarı yönlü hareketlerin devamı beklenebilir.

DX



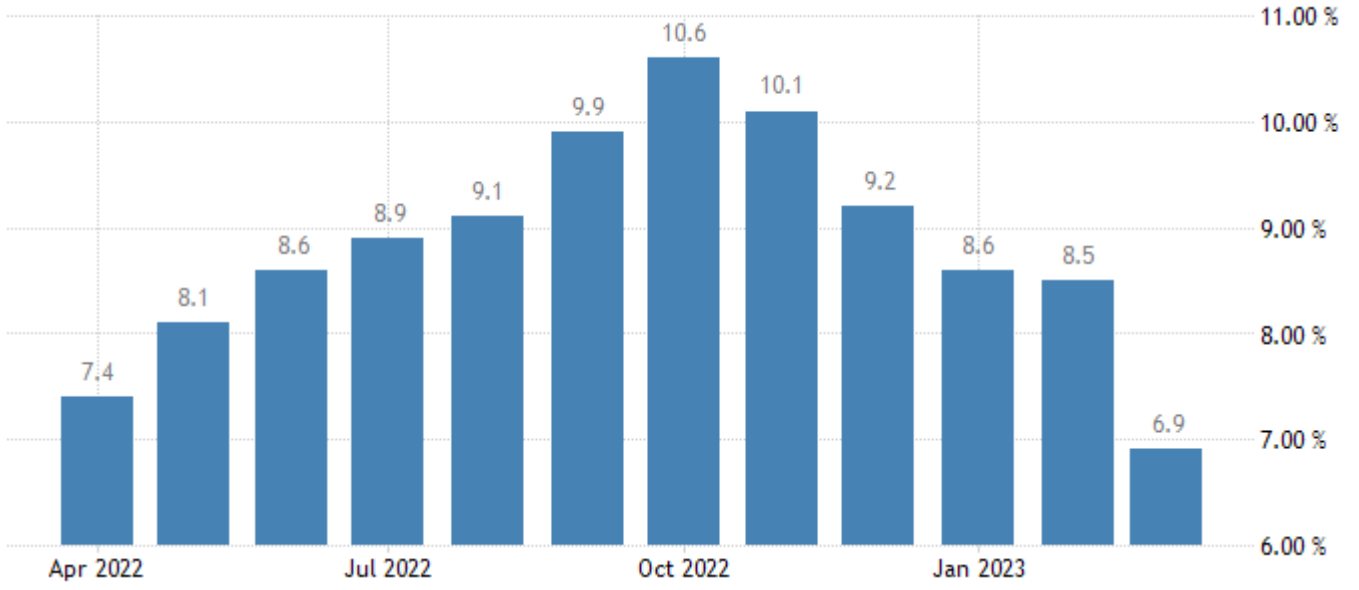
Dolar endeksinde oluşan yatay dalgalanmanın devam ettiğini görüyoruz. Yukarı yönlü denemelerde 102.26 seviyelerinde zorlanıyor. Aşağıda 101.45 desteğine doğru tekrar geri çekilmeler görebiliriz.

S&P 500



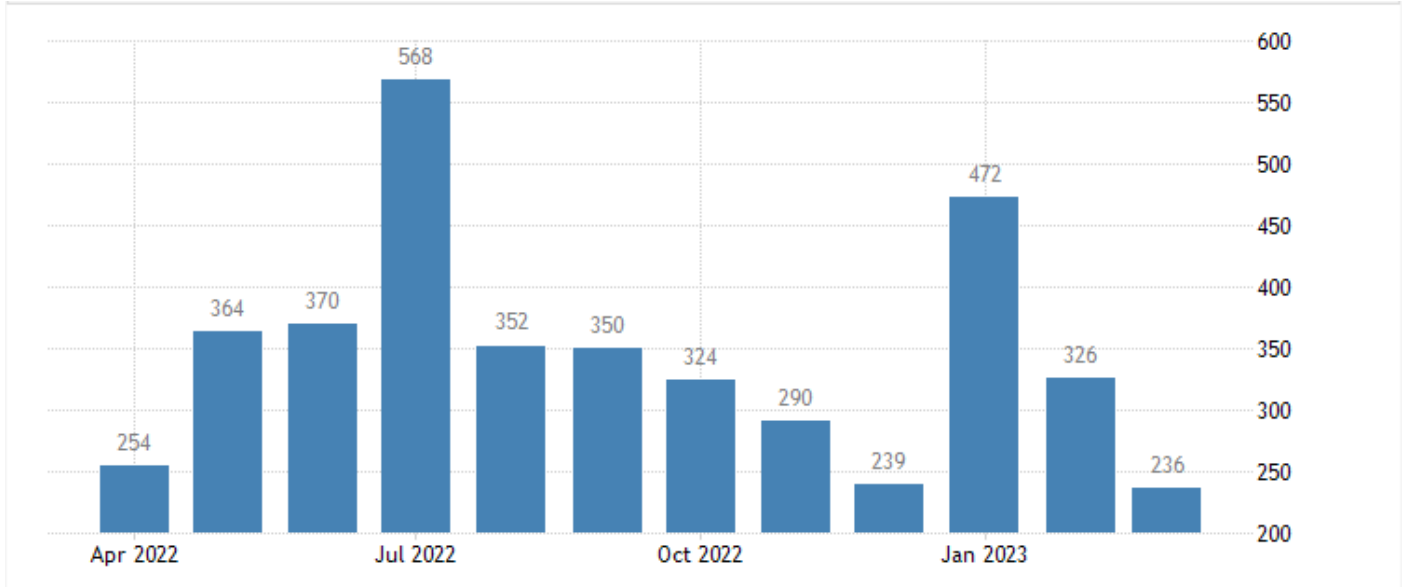
Genel olarak baktığımızda bilançoların iyi gelmeye başlaması FED in sıkılaşmayı azaltacağı beklentisini kazandırdığı S&P de yükseliş eğiliminin devam ettiğini görüyoruz. 4200 direncinin aşılması durumunda 4300 seviyelerine doğru hareketin devamını görebiliriz. Geri çekilmelerde 4050 oldukça güçlü destek olarak izlenecektir.

Euro Bölgesi Enflasyon Görünümü



Euro bölgesi enflasyonu Ekim’de zirvesini görmesinin ardından yavaşlama sinyalleri göstermişti, geçtiğimiz ay ise güçlü bir düşüş ile 6.9 seviyesine kadar gerilemiş durumda. Bugün açıklanacak TÜFE verisi için beklentiler 7,0% seviyesinde ECB’nin 25 baz puanlık faiz artırımına kesin gözüyle bakılırken, ECB BoE ve FED’e nazaran daha yavaş faiz artırımlarını takip ediyor. Ancak piyasa beklentileri ECB’nin faizleri diğer iki merkez bankasından daha uzun süre ve daha yukarıda tutması bekleniyor.

ABD Tarım Dışı İstihdam

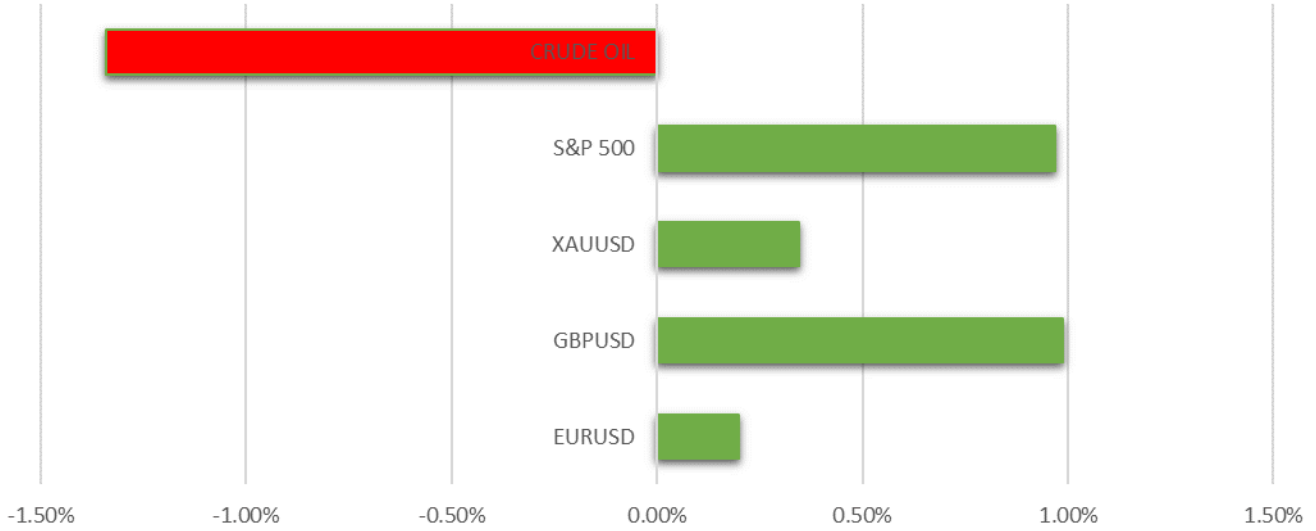


ABD Tarım dışı istihdam verisi 7 Nisanda 236 bin kişi olarak gerçekleşmişti. En son açıklanan işsizlik oranı ise 3,5% seviyesindeydi. İstihdamda genel olarak hizmet, kamu ve sağlık alanlarında artış takip edilmesine karşın, madencilik, petrol ve gaz çıkarımı, inşaat gibi sektörlerde yatay seyir görüldü. Bunun aksine inşaat malzemeleri ve elektronik endüstrilerinde işten çıkarmalar görüldü. Son veriden önceki 6 ayda ortalama olarak tarım dışı istihdamda 334 bin kişilik bir artış takip ediliyordu. Ortalamanın altında kalan veri için Nisan ayı beklentisi 180 bin kişi seviyesinde.

Dünya Piyasalarında Haftaya Başlarken Teknik Seviyeler

	Destek 1	Destek 2	Direnç 1	Direnç 2
<i>Altın</i>	1955	1895	2015	2060
<i>Eurusd</i>	1.095	1.083	1.100	1.115
<i>Gbpusd</i>	1.228	1.206	1.259	1.270
<i>Crude</i>	75.50	72.6	80.8	83.4
<i>SP500</i>	4100	4015	4200	4320

Haftalık Kazanç



Uyarı Notu: 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.