

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de yayımlanan fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve ISM hizmetler verileri beklentinin altında gelirken, A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Dün %4.22'den %4.15'e gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyede bulunuyor. A.B.D. tahvil faizleri açısından bugün Fed Başkanı Powell'in Kongre'de yapacağı sunumdaki değerlendirmeleri ve soru-cevap kısmı önemli olacak.

Döviz:

- Gözler, Fed Başkanı Powell'in yapacağı sunuma çevrildi. Veri açısından ise A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi, JOLTS işgücü verileri ve Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, İngiltere'de bütçe izlenecek. EUR/USD paritesinde 1.0850, 1.0825 ve 1.0805 seviyeleri destek; 1.0875, 1.0890 ve 1.0915 seviyeleri direnç. TCMB menkul kıymet tesisi kapsamında ticari ve ihtiyaç kredilerinde aylık büyüme sınırını düşürerek para politikasında ilave sıkılaştırma adımı attı. Dün TCMB, 475 milyon dolarlık TL uzlaşmalı vadeli döviz satımı gerçekleştirdi. USD/TRY kurunda 31.70, 31.67 ve 31.65 seviyeleri destek; 31.75, 31.78 ve 31.80 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 8,815, 8,751 ve 8,695 puan destek; 8,941, 9,083 ve 9,167 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,130 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,124 ve US\$ 2,118 seviyeleri destek; US\$ 2,135 ve US\$ 2,142 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	31.6239	0.19
EUR/TRY	34.2988	0.11
EUR/USD	1.0855	0.01
MB O/N borçlanma faizi (%)		43.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		45.00
MB O/N borç verme faizi (%)		47.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	8,860.52	-0.53	18.61
BIST-30	9,326.52	-0.59	16.28
BIST Bankacılık	9,388.69	-0.79	7.70
FTSE 100 EOD	7,646.16	0.08	-1.13
XETRA DAX	17,698.40	-0.10	5.65
Dow Jones	38,585.19	-1.04	2.38
S&P 500	5,078.65	-1.02	6.47
Altın	2,127.55	0.59	3.15

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.86 (2023 sonu değeri 5.81).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.13 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	16.15	Şubat ayı ADP istihdam değişimi (000 kişi)	200	150	107
	18.00	Fed Başkanı Powell'in sunumu			
	18.00	Ocak ayı JOLTS iş açılışları (000)	8800	8850	9026
	22.00	Fed Bej Kitap yayımlanacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de yayımlanan fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve ISM hizmetler verileri beklentinin altında gelirken, A.B.D. tahvil faizleri geriledi. Dün %4.22'den %4.15'e gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyede bulunuyor.

A.B.D. tahvil faizleri açısından bugün Fed Başkanı Powell'in Kongre'de yapacağı sunumdaki değerlendirmeleri ve soru-cevap kısmı önemli olacak.

FEDWATCH'a göre swap piyasaları bu sabah, Fed'in Haziran toplantısında faiz indirimine gideceğine %87 olasılık tanıyor. Piyasa fiyatlamaları, 2024 yılında Fed'den beklenen toplam faiz indirimi miktarının yaklaşık 88 baz puan olduğunu işaret ediyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0862, USD/TRY kuru 31.7200, sepet ise 33.0861 seviyesinde bulunuyor.

Küresel piyasalarda bugün gözler, Fed Başkanı Powell'in yapacağı sunuma çevrildi. Veri açısından ise A.B.D.'de açıklanacak ADP özel sektör istihdam değişimi, JOLTS işgücü verileri ve Euro Bölgesi'nde perakende satışlar izlenecek. Geç saatlerde Fed Bej Kitap yayımlanacak. Her ne kadar özel sektör değişimi Cuma günkü resmi istihdam verileri öncesinde bir ön gösterge olarak takip edilse de, aslında iki veri arasındaki ilişkinin güçlü olmadığı biliniyor.

EUR/USD paritesinde 1.0850, 1.0825 ve 1.0805 seviyeleri destek; 1.0875, 1.0890 ve 1.0915 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Öğleden sonra İngiltere'de Başbakan Hunt, seçim öncesi bütçesini sunacak. Son haberlere göre Hunt, siyasi açıdan daha popüler olan gelir vergisi kesintisi yerine Ulusal Sigorta vergisinde (çalışanları teşvik eden) yeni bir kesinti önerecek.

TCMB menkul kıymet tesisi kapsamında ticari ve ihtiyaç kredilerinde aylık büyüme sınırını düşürerek para politikasında ilave sıkılaştırma adımı attı. Dün TCMB, 475 milyon dolarlık TL uzlaşmalı vadeli döviz satımı gerçekleştirdi. En son 14 Temmuz 2023 tarihinde US\$ 28 milyonluk gerçekleştirilmişti. Basına yansıyan ve bankacılara dayandırılan habere göre, TCMB yetkilileri dün bankalar ile son günlerde piyasada artan döviz talebi hakkında görüşme yaptı.

Dün sabah 308 baz puandaki Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS primi günü 328 baz puandan tamamladıktan sonra bu sabah da 328 baz puanda.

USD/TRY kurunda 31.70, 31.67 ve 31.65 seviyeleri destek; 31.75, 31.78 ve 31.80 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 31.7000-31.6700-31.6500 Direnç: 31.7500-31.7800-31.8000

EURUSD için Destek: 1.0850-1.0825-1.0805 Direnç: 1.0875-1.0890-1.0915



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.53 azalan BIST-100 endeksinde, 8,815, 8,751 ve 8,695 puan destek; 8,941, 9,083 ve 9,167 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 2,130 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,124 ve US\$ 2,118 seviyeleri destek; US\$ 2,135 ve US\$ 2,142 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	5 Mar
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.81	6.86
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	2.13
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	14.14	14.17
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.46	5.46
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.30	32.30
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
6 Mart Çarşamba					
A.B.D.	16.15	Şubat ayı ADP istihdam değişimi (000 kişi)	200	150	107
	18.00	Fed Başkanı Powell'in sunumu			
	18.00	Ocak ayı JOLTS iş açılışları (000)	8800	8850	9026
	22.00	Fed Bej Kitap yayımlanacak.			
Euro Bölgesi	13.00	Ocak ayı perakende satışlar (aylık %/YY %)	0.5/-0.8	0.2/-1.3	-1.1/-0.8

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”.