

 Görüş

Tahvil:

- Bugün A.B.D. TÜFE verisinin piyasanın beklentisinin üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'in öngörülenden daha uzun süre faizini yüksek tutabileceği düşüncesi güçlenerek tahvil faizleri yükselebilir. Verilerin beklentinin altında gelmesi halinde tahvil faizlerinde düşüş gözlemlenebilir.

Döviz:

- A.B.D.'de TÜFE verilerinin beklentinin üzerinde gelmesi halinde Fed'in Mart toplantısı sonrasında Mayıs'ta da faiz artırımına gidebileceği görüşü güçlenebilir. Böyle bir durumda USD'nin değer kazanması beklenebilir. Enflasyon verilerinin beklentinin altında gerçekleşmesi halinde ise USD'de değer kaybı gözlemlenebilir. EUR/USD paritesinde 1.0710, 1.0656 ve 1.0614 seviyeleri destek; 1.0755, 1.0775 ve 1.0845 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 18.82, 18.79 ve 18.76 seviyeleri destek; 18.86, 18.88 ve 18.90 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- SEDDK, BES'te devlet katkısı fon portföyünün değerlendirileceği enstrümanlarda düzenleme yaptı.

Altın:

- US\$ 1,859 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,853 ve US\$ 1,848 seviyeleri destek; US\$ 1,869 ve US\$ 1,878 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 18.8288 | 0.10 |
| EUR/TRY | 20.1977 | 0.47 |
| EUR/USD | 1.0720 | 0.42 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 7.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 9.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 10.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------|-----------|--------------------|------------------|
| FTSE 100 | 7,947.60 | 0.83 | 6.65 |
| XETRA DAX | 15,397.34 | 0.58 | 10.58 |
| Dow Jones | 34,245.93 | 1.11 | 3.31 |
| S&P 500 | 4,137.29 | 1.14 | 7.76 |
| Altın | 1,853.39 | -0.60 | 1.59 |

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 5.93 (2022 sonu değeri 7.25).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.68 (2022 sonu değeri 2.06). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 14:00 | Ocak ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi | 90 | 91 | 89.8 |
| | 16:30 | Ocak ayı TÜFE (aylık %/YY %) | 0.6/6.4 | 0.5/6.2 | 0.1/6.5 |
| | 16:30 | Ocak ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %) | 0.4/5.5 | 0.4/5.5 | 0.3/5.7 |
| Euro Bölgesi | 13:00 | 4. çeyrek GSYH büyüme (ÇÇ %/YY %) | - | 0.1/1.9 | 0.1/1.9 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Bugün A.B.D.'de açıklanacak TÜFE verileri öncesinde dün A.B.D. tahvil faizleri günü yataya yakın tamamladı. Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.51 ve %3.68 seviyelerinde bulunuyor. TÜFE verisinin piyasanın beklentisinin üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'in öngörülenden daha uzun süre faizini yüksek tutabileceği düşüncesi güçlenebilir ve tahvil faizleri yükselebilir. TÜFE verilerinin beklentinin altında gerçekleşmesi halinde ise tahvil faizlerinde düşüş gözlenebilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0730, USD/TRY kuru 18.8460, sepet ise 19.5393 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Günün hatta haftanın en önemli verisi, A.B.D.'de bugün açıklanacak Ocak ayı TÜFE verileri olacak. Piyasanın beklentisi manşet TÜFE artışının %0.5 olacağı yönünde. Yıllık TÜFE'nin %6.5'ten %6.2'ye gerilemesi bekleniyor. Fed'in yakından takip ettiği çekirdek TÜFE'de aylık artış beklentisi ise %0.4. Çekirdek enflasyon verisinin beklentinin üzerinde gelmesi halinde Fed'in Mart toplantısı sonrasında Mayıs'ta da faiz artırımına gidebileceği görüşü güçlenebilir. Böyle bir durumda USD'nin değer kazanması beklenebilir. Enflasyon verilerinin beklentinin altında gerçekleşmesi halinde ise USD'de değer kaybı gözlenmesi beklenebilir.

Bugün A.B.D.'de NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi de yayımlanacak. Fed'den Barkin, Logan, Harker ve Williams konuşacak. Euro Bölgesi'nde 4. çeyrek GSYH büyüme verisi açıklanacak. Bölge ekonomisinin 4. çeyrekte %0.1 büyüdüğü tahmin ediliyor. İngiltere'de ise işgücü verileri yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0710, 1.0656 ve 1.0614 seviyeleri destek; 1.0755, 1.0775 ve 1.0845 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 18.82, 18.79 ve 18.76 seviyeleri destek; 18.86, 18.88 ve 18.90 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.8200-18.7900-18.7600 Direnç: 18.8600-18.8800-18.9000

EURUSD için Destek: 1.0710-1.0656-1.0614 Direnç: 1.0755-1.0775-1.0845



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Deprem nedeniyle yurt içinde BIST endeksi kapalı kalmayı sürdürüyor. Borsa İstanbul yaptığı açıklamada, Pay Piyasası ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası bünyesindeki Pay ve Pay Endeksi Türev Pazarlarının 14 Şubat 2023 akşamına kadar kapatılmasına karar verdiğini açıklamıştı. Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (SEDDK), BES'te devlet katkısı fon portföyünün değerlendirileceği enstrümanlarda düzenleme yaptı. Buna göre, önceki uygulamada nakden ödenen devlet katkısı fon portföyünün asgari %70'inin TL cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarında değerlendirilmesine yönelik maddede yapılan düzenlemeyle söz konusu oran %30'a indirilerek bu kısmın; BIST 30, BIST likit banka, BIST banka dışı likit 10 ve BIST katılım 30 endeksleri ile BIST 100, BIST sürdürülebilirlik endeksi, BIST kurumsal yönetim endeksi ve Borsa İstanbul tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda değerlendirilmesi hüküm altına alındı.

Bu sabah US\$ 1,859 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,853 ve US\$ 1,848 seviyeleri destek; US\$ 1,869 ve US\$ 1,878 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

| BIST-100 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 7 Şubat |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 8.89 | 14.94 | 8.22 | 7.25 | 5.93 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.07 | 1.18 | 1.30 | 2.06 | 1.68 |
| Kar Marjı (%) | 7.74 | 5.16 | 9.00 | 13.75 | 13.77 |
| Aktif Karlılık (%) | 1.94 | 1.33 | 2.46 | 4.90 | 4.90 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 12.29 | 9.07 | 16.93 | 29.85 | 29.85 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|----------------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 14 Şubat Salı | | | | | |
| A.B.D. | 14:00 | Ocak ayı NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi | 90 | 91 | 89.8 |
| | 16:30 | Ocak ayı TÜFE (aylık %/YY %) | 0.6/6.4 | 0.5/6.2 | 0.1/6.5 |
| | 16:30 | Ocak ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %) | 0.4/5.5 | 0.4/5.5 | 0.3/5.7 |
| | 17:30 | Fed'den Barkin, Logan (19:00), Harker (19:30) ve Williams (22:05) konuşacak. | | | |
| Euro Bölgesi | 13:00 | 4. çeyrek GSYH büyüme (ÇÇ %/YY %) | - | 0.1/1.9 | 0.1/1.9 |

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”.