

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de Cuma günü açıklanan enflasyon verisinin ardından tahvil faizleri yükseldi. Ancak ay sonu nedeniyle portföy yöneticilerinin alıma geçmesiyle birlikte öğleden sonra tahvil faizindeki yükseliş sınırlandı.

Döviz:

- A.B.D. hisse senedi piyasasında hedge fonlar gibi açığa satış yapan bazı kurumsal yatırımcılara karşın küçük yatırımcıların alıma geçmesiyle yaşanan hareketlilik, piyasada risk iştahının azalarak USD'nin destek bulmasına neden oldu. Veri gündemi açısından A.B.D.'de bu hafta Cuma günü açıklanacak Ocak ayı istihdam verileri öne çıkıyor. Bu hafta ayrıca Fed yetkililerinin konuşmaları da takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise, GSYH büyüme, enflasyon ve istihdam verileri haftanın öne çıkan verileri arasında. Perşembe günü de BoE toplantısı takip edilecek. EUR/USD paritesinde 1.2090 ve 1.2075 seviyeleri destek, 1.2145 ve 1.2165 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 7.2450 ve 7.2300 seviyeleri destek, 7.3000 ve 7.3280 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,470 ve 1,450 destek; 1,500 ve 1,520 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Gümüş fiyatındaki artış, altının ons fiyatındaki yükselişte etkili oldu. Bu sabah US\$ 1,862 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,851 (200 günlük basit hareketli ortalama) ve US\$ 1,840 seviyeleri destek; US\$ 1,869 ve US\$ 1,877 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	7.3099	-0.31
EUR/TRY	8.8773	-0.23
EUR/USD	1.2136	0.12
MB O/N borçlanma faizi (%)		15.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		17.00
MB O/N borç verme faizi (%)		18.50
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		17.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,473.45	-1.66	-0.22
BIST-30	1,572.37	-1.84	-3.89
BIST Bankacılık	1,426.82	-1.47	-8.41
FTSE 100 EOD	6,407.46	-1.82	-0.82
XETRA DAX	13,432.87	-1.71	-2.08
Dow Jones	29,982.62	-2.03	-2.04
S&P 500	3,714.24	-1.93	-1.11
Altın	1,846.09	0.31	-2.74

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 12.92, 2020 sonu değeri 13.07.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.20, 2020 sonu değeri 1.21 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	17:45	Ocak ayı Markit IS PMI	60.0	59.1	59.1
	18:00	Aralık ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.8	0.9
	18:00	Ocak ayı ISM imalat	-	60.0	60.5

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D.'de Cuma günü açıklanan enflasyon verisinin ardından tahvil faizleri yükseldi. Ancak ay sonu nedeniyle portföy yöneticilerinin alıma geçmesiyle birlikte öğleden sonra tahvil faizindeki yükseliş sınırlandı.

Cuma günü %1.0550'den %1.0940'a yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.08 seviyesine yakın bulunuyor.

A.B.D.'de Cuma günü yayımlanacak olan istihdam verileri, ekonominin durumuna ışık tutarak, tahvil faizleri üzerinde hareketlilik yaratabilecek öneme sahip.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.2130, USD/TRY kuru 7.2550, sepet ise 8.0300 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D. hisse senedi piyasasında hedge fonlar gibi açığa satış yapan bazı kurumsal yatırımcılara karşın küçük yatırımcıların alıma geçmesiyle yaşanan hareketlilik, piyasada risk iştahının azalmasıyla USD'nin destek bulmasına neden oldu. A.B.D.'de Biden'in US\$ 1.9 trilyonluk yardım paketinin büyüklüğüne ilişkin Senato'dan destek bulup bulamayacağına dair haber akışı izleniyor. Paketin büyüklüğünün azaltılması göz önünde bulunduruluyor.

Veri gündemi açısından A.B.D.'de bu hafta Cuma günü açıklanacak Ocak ayı istihdam verileri öne çıkıyor. Tarım dışı istihdamda Aralık ayındaki 140 bin kişilik azalış sonrasında Ocak'ta 85 bin kişilik artış olması bekleniyor (ING beklentisi: 100 bin kişilik artış). Ancak A.B.D. ekonomisinin yeniden geniş kapsamda açılmasına kadar istihdam tarafında belirgin bir iyileşme görmeyi beklememek gerekiyor ki bu da birkaç aylık bir süreç olabilir. Bu hafta ayrıca Fed yetkililerinin konuşmaları da takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise, GSYH büyüme, enflasyon ve istihdam verileri haftanın öne çıkan verileri arasında. Perşembe günü de İngiltere Merkez Bankası toplantısı takip edilecek.

EUR/USD paritesinde 1.2090 ve 1.2075 seviyeleri destek, 1.2145 ve 1.2165 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USD/TRY kurunda 7.2450 ve 7.2300 seviyeleri destek, 7.3000 ve 7.3280 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 7.2450-7.2300-7.2200 Direnç: 7.3000-7.3280-7.3500

EURUSD için Destek: 1.2090-1.2075-1.2055 Direnç: 1.2145-1.2165-1.2180



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü %1.66 azalan BIST-100 endeksinde 1,470 ve 1,450 destek; 1,500 ve 1,520 puan ise direnç seviyeleri.

Gümüş fiyatındaki artış, altının ons fiyatındaki yükselişte etkili oldu. Bu sabah US\$ 1,862 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,851 (200 günlük basit hareketli ortalama) ve US\$ 1,840 seviyeleri destek; US\$ 1,869 ve US\$ 1,877 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	1 Şubat 2021
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	12.92
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.20
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	5.63
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.46
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	9.85
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
1 Şubat Pazartesi					
A.B.D.	17:45	Ocak ayı Markit IS PMI	60.0	59.1	59.1
	18:00	Aralık ayı inşaat harcamaları (aylık %)	-	0.8	0.9
	18:00	Ocak ayı ISM imalat	-	60.0	60.5
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.