

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de beklentinin üzerinde gelen ISM imalat verisi sonrasında piyasalar, Fed'den Haziran'da ilk faiz indirimi geleceğine yönelik beklentileri sorguladı ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Dün güne %4.19 seviyesinden başlayan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, ISM imalat verisinin ardından yükselerek %4.33 seviyesine çıktı. 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %4.32 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- A.B.D.'de beklentinin üzerinde gelen ISM imalat verisi sonrasında Dolar değer kazandı. Bugün A.B.D.'de JOLTS iş açılışları, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak. Fed'den yetkililer konuşacak. Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI imalat verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0720, 1.0695 ve 1.0670 seviyeleri destek; 1.0750, 1.0775 ve 1.0805 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 32.15, 32.10 ve 32.05 seviyeleri destek; 32.25, 32.30 ve 32.35 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 9,112, 9,048 ve 8,973 puan destek; 9,259, 9,336 ve 9,400 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,256 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,250 ve US\$ 2,242 seviyeleri destek; US\$ 2,260 ve US\$ 2,266 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	32.0750	-0.84
EUR/TRY	34.2800	-1.83
EUR/USD	1.0743	-0.44
MB O/N borçlanma faizi (%)		47.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		50.00
MB O/N borç verme faizi (%)		53.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	9,157.54	0.17	22.59
BIST-30	9,924.81	0.56	23.74
BIST Bankacılık	11,208.00	2.08	28.57
Dow Jones	39,566.85	-0.60	4.98
S&P 500	5,243.77	-0.20	9.94
Altın	2,250.36	0.81	9.10

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 7.16 (2023 sonu değeri 5.79).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.19 (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.	18.00	Şubat ayı JOLTS iş açılışları	-	8730	8863
	18.00	Şubat ayı fabrika siparişleri	1.1	1.0	-3.6
	18.00	Şubat ayı dayanıklı mal siparişleri		1.4	1.4
Euro Bölgesi	12.00	Mart ayı PMI imalat	45.7	45.7	45.7
İngiltere	12.30	Mart ayı PMI imalat	49.9	49.9	49.9

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Hafta sonu Çin'de PMI imalat verisinin yukarı yönlü sürpriz yapmasının ardından dün bir sürpriz de A.B.D. tarafından geldi. A.B.D.'de Mart'ta ISM imalat endeksi 50.3 ile 48.3 olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Böylelikle 2022 yılının Eylül ayından beri ilk defa daralma bölgesinden büyüme bölgesine geçildi.

Veri sonrasında piyasalar, Fed'den Haziran'da ilk faiz indirimi geleceğine yönelik beklentileri sorguladı ve A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. Verinin ardından swap piyasalarında Haziran'da faiz indirimine verilen olasılık %50'nin altına kadar geriledikten sonra bu sabah yaklaşık %62 civarında. FEDWATCH'a göre swap piyasası bu yıl Fed'den toplamda 68 baz puanlık faiz indirimi bekliyor (geçen hafta 75 baz puandı).

Dün güne %4.19 seviyesinden başlayan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, ISM imalat verisinin ardından yükselerek %4.33 seviyesine çıktı. 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %4.32 seviyesinde bulunuyor.

A.B.D. tahvil piyasası, bugün açıklanacak veriler arasından özellikle JOLTS iş açılışları verisine duyarlı olabilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0740, USD/TRY kuru 32.1850, sepet ise 33.3715 seviyesinde bulunuyor.

Dün A.B.D.'de beklentinin üzerinde gelen ISM imalat verisi sonrasında Dolar değer kazandı. Bugün A.B.D.'de JOLTS iş açılışları, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak. Fed'den yetkililer konuşacak. Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI imalat verileri yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0720, 1.0695 ve 1.0670 seviyeleri destek; 1.0750, 1.0775 ve 1.0805 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi, bu sabah 304 baz puanda.

USD/TRY kurunda 32.15, 32.10 ve 32.05 seviyeleri destek; 32.25, 32.30 ve 32.35 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 32.1500-32.1000-32.0500 Direnç: 32.2500-32.3000-32.3500

EURUSD için Destek: 1.0720-1.0695-1.0670 Direnç: 1.0750-1.0775-1.0805



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.17 artan BIST-100 endeksinde, 9,112, 9,048 ve 8,973 puan destek; 9,259, 9,336 ve 9,400 puan ise direnç seviyeleri.

Dün US\$ 2,266 ile rekor seviyesini gören altının ons fiyatı, A.B.D.'de beklentinin üzerinde gelen ISM imalat verisinin ardından tahvil faizlerindeki yükselişe ve USD'nin değer kazanımına bağlı olarak geriledi. Bu sabah US\$ 2,256 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,250 ve US\$ 2,242 seviyeleri destek; US\$ 2,260 ve US\$ 2,266 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

Jeopolitik risk algısının arza yönelik endişeler taşıması ve A.B.D. ile Çin'de talebin artabileceği düşüncesi, Brent petrol fiyatındaki yükselişte etkiliydi. Bu sabah US\$ 88.3 seviyesindeki Brent petrolde Brent petrolde US\$ 87.6 ve US\$ 86.7 seviyeleri destek; US\$ 89.0 ve US\$ 90.5 seviyeleri direnç.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	29 Mar
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.79	7.16
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	2.19
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	14.31	13.44
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.47	5.47
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.23	32.23
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
2 Nisan Salı					
A.B.D.	18.00	Şubat ayı JOLTS iş açılışları	-	8730	8863
	18.00	Şubat ayı fabrika siparişleri	1.1	1.0	-3.6
	18.00	Şubat ayı dayanıklı mal siparişleri		1.4	1.4
	18.10	Fed'den Bowman, Williams (20.00), Mester (20.05) ve Daly (21.30) konuşacak.			
Euro Bölgesi	12.00	Mart ayı PMI imalat	45.7	45.7	45.7
İngiltere	12.30	Mart ayı PMI imalat	49.9	49.9	49.9

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”.