

 Görüş

## Tahvil:

- A.B.D. bugün açıklanacak istihdam verilerinin beklentiden her iki yöne sapması da piyasaları tedirgin edebilir. Verilerin beklentiden güçlü gelmesi halinde Fed'in şahin tutumunu sürdüreceği düşünülebileceken, beklentiden zayıf gelmesi resesyon endişelerini destekleyebilir. A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.10 ve %3.38 seviyelerinde.

## Döviz:

- Piyasalar, enflasyonist baskıların daha yönetilebilir hale geldiğini söyleyen ECB ve BoE yetkililerinden güvercin ipuçları alırken, USD karşısında EUR ve GBP değer kaybetti. Bugün A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri piyasalara yön verecek. EUR/USD paritesinde 1.0850, 1.0810 ve 1.0760 seviyeleri destek; 1.0930, 1.0960 ve 1.0990 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Yurt içinde Ocak ayı TÜFE artışı %6.65 ile %3.8 olan ortalama beklentinin üzerinde arttı. USD/TRY kurunda 18.80, 18.78 ve 18.75 seviyeleri destek; 18.84, 18.86 ve 18.88 seviyeleri de direnç.

## Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 4,720, 4,650 ve 4,601 puan destek; 4,856, 4,896 ve 4,945 puan ise direnç seviyeleri.

## Altın:

- US\$ 1,913 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,909 ve US\$ 1,901 seviyeleri destek; US\$ 1,919 ve US\$ 1,928 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	18.7920	-0.02
EUR/TRY	20.5139	-0.74
EUR/USD	1.0910	-0.72
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 (%)
BIST-100**	4,752.24	0.82	-13.74
BIST-30	5,269.79	1.33	-11.36
BIST Bankacılık	3,785.28	-2.11	-24.71
FTSE 100	7,820.16	0.76	4.94
XETRA DAX	15,509.19	2.16	11.39
Dow Jones	34,053.94	-0.11	2.74
S&P 500	4,179.76	1.47	8.86
Altın	1,912.37	-1.95	4.82

\* Yılbaşından bu yana

\*\*Fiyat/Kazanç oranı 6.26 (2022 sonu değeri 7.25).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.77 (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.	16:30	Ocak ayı tarım dışı istihdam (000 kişi)	185	189	223
	16:30	Ocak ayı işsizlik oranı (%)	3.6	3.6	3.5
	16:30	Ocak ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	-	0.3/4.3	0.3/4.6
	18:00	Ocak ayı ISM hizmetler	50	50.5	49.2

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



## Tahvil Piyasası

### Görüş:

Büyük merkez bankalarının toplantıları geride kalırken, gözler öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak istihdam verilerine çevrildi. Tarım dışı istihdam artışının 185 bin kişi olması bekleniyor. İstihdamda ve ortalama saatlik ücretlerde artışın ılımlı olması ve enflasyondaki yumuşamaya eşlik etmesi bekleniyor. İstihdam verilerinin beklentiden her iki yöne sapması da piyasaları tedirgin edebilir. Verilerin beklentiden oldukça güçlü gelmesi halinde Fed'in şahin tutumunu sürdüreceği düşünülebileceken, beklentiden zayıf gelmesi ise resesyon endişelerini destekleyebilir.

Bu sabah A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.10 ve %3.38 seviyelerinde bulunuyor.



## Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0890, USD/TRY kuru 18.8225, sepet ise 19.6620 seviyesinde bulunuyor.

### Görüş:

İngiltere Merkez Bankası (BoE), dünkü toplantısında politika faizini 50 baz puan artırarak %4.00'e yükseltti. Anketlerde medyan beklenti 50 baz puan olmasına rağmen piyasalarda 50 baz puanlık artırım tümüyle fiyatlanmamıştı, bunun da etkisiyle karar sonrasında ilk tepki olarak GBP değer kazandı, ancak kazanımlar korunamadı. BoE'nin enflasyonda muhtemelen en yüksek seviyelerin görüldüğünü söylemesi, bu konuda daha güvercin bir ton benimsediğini düşündürdü ve GBP değer kaybetti.

ECB de politika faizini beklenildiği üzere %2.50'den %3.00'e yükseltti. Mart toplantısında da faizin 50 baz puan artırılacağı işareti verildi. Piyasalar, enflasyonist baskıların daha yönetilebilir hale geldiğini söyleyen ECB ve BoE yetkililerinden güvercin bir ipucu aldı ve USD karşısında EUR ve GBP değer kaybetti.

Bugün A.B.D.'de açıklanacak istihdam verileri piyasalara yön verici olacak. A.B.D.'de ayrıca ISM hizmetler açıklanacak. Euro Bölgesi'nde de PMI hizmetler yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0850, 1.0810 ve 1.0760 seviyeleri destek; 1.0930, 1.0960 ve 1.0990 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Yurt içinde Ocak ayı TÜFE artışı %6.65 ile %3.8 olan ortalama beklentinin üzerinde arttı. Yıllık TÜFE artışı baz etkisinin desteğiyle %64.27'den %57.68'e geriledi. Beklentinin üzerinde gerçekleşen TÜFE verileri sonrasında USD/TRY kuru sınırlı yükseldi.

USD/TRY kurunda 18.80, 18.78 ve 18.75 seviyeleri destek; 18.84, 18.86 ve 18.88 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.8000-18.7800-18.7500 Direnç: 18.8400-18.8600-18.8800

EURUSD için Destek: 1.0850-1.0810-1.0760 Direnç: 1.0930-1.0960-1.0990



## Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

### Görüş:

Dün %0.82 artan BIST-100 endeksinde 4,720, 4,650 ve 4,601 puan destek; 4,856, 4,896 ve 4,945 puan ise direnç seviyeleri.

USD'deki değer kazanımının etkisiyle altının ons fiyatı geriledi. Bu sabah US\$ 1,913 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,909 ve US\$ 1,901 seviyeleri destek; US\$ 1,919 ve US\$ 1,928 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	2 Şubat
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.25	6.26
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.06	1.77
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.77	13.77
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.90	4.90
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.86	29.86
Kaynak: Bloomberg					



## Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
<b>3 Şubat Cuma</b>					
A.B.D.	16:30	Ocak ayı tarım dışı istihdam (000 kişi)	185	189	223
	16:30	Ocak ayı işsizlik oranı (%)	3.6	3.6	3.5
	16:30	Ocak ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	-	0.3/4.3	0.3/4.6
	18:00	Ocak ayı ISM hizmetler	50	50.5	49.2
Euro Bölgesi	12:00	Ocak ayı PMI hizmetler	-	50.7	50.7

## 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”.