

 Görüş

Tahvil:

- Dün Fed yetkilisi Bostic, Fed'in ilk faiz indirimini bu yılın 3. çeyreğinde gerçekleştirmesini, politika değişikliğinin ekonomiyi nasıl etkilediğini değerlendirmek için takip eden toplantıda faiz oranlarının sabit bırakılmasını beklediğini söyledi. A.B.D. tahvil faizleri, Bostic'in söylemlerine yükselerek tepki verdi. Dün %4.19'dan %4.21'e yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.20 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Bugün A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI hizmetler verileri açıklanacak. A.B.D.'de ayrıca, ISM hizmetler, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0840, 1.0825 ve 1.0805 seviyeleri destek; 1.0860, 1.0890 ve 1.0915 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 31.56, 31.53 ve 31.50 seviyeleri destek; 31.63, 31.67 ve 31.70 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 8,873, 8,777 ve 8,695 puan destek; 8,969, 9,020 ve 9,103 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,115 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,111 ve US\$ 2,101 seviyeleri destek; US\$ 2,120 ve US\$ 2,135 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	31.5636	0.81
EUR/TRY	34.2606	0.82
EUR/USD	1.0854	0.16
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**	8,907.65	-2.08	19.24
BIST-30	9,381.98	-2.07	16.97
BIST Bankacılık	9,463.09	-3.29	8.56
FTSE 100 EOD	7,640.33	-0.55	-1.20
XETRA DAX	17,716.17	-0.11	5.76
Dow Jones	38,989.83	-0.25	3.45
S&P 500	5,130.95	-0.12	7.57
Altın	2,114.99	1.52	2.54

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.93 (2023 sonu değeri 5.81).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.14 (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.	17.45	Şubat ayı PMI hizmetler	-	51.4	51.3
	18.00	Ocak ayı fabrika siparişleri	-	-3.0	0.2
	18.00	Ocak ayı dayanıklı mal siparişleri	-	-6.1	-6.1
Euro Bölgesi	18.00	Şubat ayı ISM hizmetler	52.5	53.0	53.4
	12.00	Şubat ayı PMI hizmetler	50.0	50.0	50.0
	13.00	Ocak ayı ÜFE (aylık %/YY %)	-	-0.1/-8.1	-0.8/-10.6

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün Fed yetkilisi Bostic, Fed'in ilk faiz indirimini bu yılın 3. çeyreğinde gerçekleştirmesini, politika değişikliğinin ekonomiyi nasıl etkilediğini değerlendirmek için takip eden toplantıda faiz oranlarının sabit bırakılmasını beklediğini söyledi. A.B.D. tahvil faizleri, Bostic'in söylemlerine yükselerek tepki verdi.

Yoğun veri gündeminin olduğu bu hafta, A.B.D. tahvil faizleri açısından Fed Başkanı Powell'ın Çarşamba-Perşembe günü yapacağı sunumlar ve Cuma günü A.B.D. istihdam verileri kritik olacak.

Dün %4.19'dan %4.21'e yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.20 seviyesinde bulunuyor.

FEDWATCH'a göre swap piyasaları bu sabah, Fed'in Haziran toplantısında faiz indirimine gideceğine %81 olasılık tanıyor. Piyasa fiyatlamaları, 2024 yılında Fed'den beklenen toplam faiz indirim miktarının yaklaşık 85 baz puan olduğunu işaret ediyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0847, USD/TRY kuru 31.6005, sepet ise 32.9343 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI hizmetler verileri açıklanacak. A.B.D.'de ayrıca, ISM hizmetler, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri yayımlanacak. Haftanın öne çıkan gündem başlıkları arasında ise, Fed Başkanı Powell'ın, Çarşamba ve Perşembe günleri Kongre'de yapacağı sunumlar, A.B.D.'de Cuma günü yayımlanacak istihdam verileri, İngiltere'de Çarşamba günü açıklanacak ilkbahar Bütçesi ve Perşembe günü ECB toplantısı sayılabilir.

EUR/USD paritesinde 1.0840, 1.0825 ve 1.0805 seviyeleri destek; 1.0860, 1.0890 ve 1.0915 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TÜİK'in açıkladığı verilere göre, Şubat'ta TÜFE aylık bazda %4.53 arttı (Reuters anketi: %3.7; Bloomberg anketi: %3.85). Ana harcama gruplarının %4.53 olan aylık değişime etkisine bakıldığında; en yüksek katkının %2.03 puanla Gıda ve Alkolsüz İçecekler Grubu'ndan geldiği görüldü. Onu, %0.49'ar puanlarla Konut Grubu ve Ulaştırma Grubu izledi.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS primi 308 baz puanda.

USD/TRY kurunda 31.56, 31.53 ve 31.50 seviyeleri destek; 31.63, 31.67 ve 31.70 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 31.5600-31.5300-31.5000 Direnç: 31.6300-31.6700-31.7000

EURUSD için Destek: 1.0840-1.0825-1.0805 Direnç: 1.0860-1.0890-1.0915



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %2.1 gerileyen BIST-100 endeksinde, 8,873, 8,777 ve 8,695 puan destek; 8,969, 9,020 ve 9,103 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 2,115 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,111 ve US\$ 2,101 seviyeleri destek; US\$ 2,120 ve US\$ 2,135 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	4 Mar
Fiyat/Kazanç (%)	14.10	8.47	7.08	5.81	6.93
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	2.14
Kar Marjı (%)	5.30	8.95	13.69	14.14	14.10
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
5 Mart Salı					
A.B.D.	17.45	Şubat ayı PMI hizmetler	-	51.4	51.3
	18.00	Ocak ayı fabrika siparişleri	-	-3.0	0.2
	18.00	Ocak ayı dayanıklı mal siparişleri	-	-6.1	-6.1
	18.00	Şubat ayı ISM hizmetler	52.5	53.0	53.4
Euro Bölgesi	12.00	Şubat ayı PMI hizmetler	50.0	50.0	50.0
	13.00	Ocak ayı ÜFE (aylık %/YY %)	-	-0.1/-8.1	-0.8/-10.6
İngiltere	12.30	Şubat ayı PMI hizmetler	54.3	54.3	54.3

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”.