

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 10 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep gelirken, rekor US\$ 42 milyarlık satış yapıldı. Güçlü talebin ardından A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 30 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 25 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor. Dün %4.12'den kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.11 seviyesinde bulunuyor. 10.30'da başlayacak olan TCMB Enflasyon Basın Toplantısı'ndaki paylaşımlar, yurt içi tahvillerde hareketlilik yaratabilir.

Döviz:

- A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği ihalelere yoğun talep gelirken, veri gündeminin nispeten zayıf olduğu bu hafta Dolar'da gözlenen sınırlı değer kaybı teknik unsurlara bağlanabilir. A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları yayımlanacak. Fed ve ECB yetkilileri konuşacak. ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak. EUR/USD paritesinde 1.0765, 1.0744 ve 1.0723 seviyeleri destek; 1.0790, 1.0810 ve 1.0830 seviyeleri direnç. Gözler, bu sabah yayımlanacak TCMB Enflasyon Raporu'na çevrildi. USD/TRY kurunda 30.58, 30.55 ve 30.53 seviyeleri destek; 30.63, 30.65 ve 30.68 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 8,777, 8,727 ve 8,677 puan destek; 8,940, 9,030 ve 9,120 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,034 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,025 ve US\$ 2,015 seviyeleri destek; US\$ 2,038 ve US\$ 2,044 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	30.5401	0.70
EUR/TRY	32.9518	0.65
EUR/USD	1.0771	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**	8,843.01	-0.29	18.38
BIST-30	9,394.14	-0.49	17.12
BIST Bankacılık	9,745.24	-1.22	11.79
FTSE 100 EOD	7,628.75	-0.68	-1.35
XETRA DAX	16,921.96	-0.65	1.02
Dow Jones	38,677.36	0.40	2.62
S&P 500	4,995.06	0.82	4.72
Altın	2,034.22	-0.06	-1.38

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.95 (2023 sonu değeri 5.87).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 2.12 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10.30	TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak.			
A.B.D.	16.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	225	220	224
Euro Bölgesi	12.00	ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği 10 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep gelirken, rekor US\$ 42 milyarlık satış yapıldı. Güçlü talebin ardından A.B.D. tahvil faizleri yükseldi. İhale, A.B.D. Hazinesi'nin artan bütçe açığını kapatmak için ihale büyüklüklerini artırması nedeniyle kaydedilen en büyük 10 yıllık satış oldu. Salı günü US\$ 54 milyarlık satışın gerçekleştiği 3 yıllık tahvil ihalesine de yoğun talep gelmişti. A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 30 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 25 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

Geçen hafta yaptığı açıklamada A.B.D. Hazinesi, Nisan ayına kadar kupon ihale miktarlarını kademeli olarak artırmaya devam etmeyi planladığını, ancak bunun ötesinde mevcut öngörülen borçlanma ihtiyaçları göz önüne alındığında en azından önümüzdeki birkaç çeyrek için daha fazla artış beklemediğini söylemişti.

Dün %4.12'den kapanan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.11 seviyesinde bulunuyor.

FEDWATCH'a göre vadeli piyasalarda Fed'in Mart'ta faiz indirimine gideceğine verilen olasılık bu sabah %18.5. 2024 yılındaki toplam faiz indirimi beklentisi 120 baz puanda.

10.30'da başlayacak olan TCMB Enflasyon Basın Toplantısı'ndaki paylaşımlar, yurt içi tahvillerde hareketlilik yaratabilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0786, USD/TRY kuru 30.6005, sepet ise 31.8005 seviyesinde bulunuyor.

Fed yetkililerinden gelen açıklamaların büyük ölçüde Başkan Powell'ın değerlendirmelerine yakın olduğu söylenebilir. A.B.D. Hazinesi'nin düzenlediği ihalelere yoğun talep gelirken, veri gündeminin nispeten zayıf olduğu bu hafta Dolar'da gözlenen sınırlı değer kaybı teknik unsurlara bağlanabilir. Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları yayımlanacak. Fed ve ECB yetkilileri konuşacak. ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.

EUR/USD paritesinde 1.0765, 1.0744 ve 1.0723 seviyeleri destek; 1.0790, 1.0810 ve 1.0830 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Gözler, bu sabah yayımlanacak TCMB Enflasyon Raporu'na çevrildi. Daha önce %36 olarak belirtilen 2024 sonu TÜFE tahmininde güncelleme yapılıp yapılmayacağı izlenecek. Varsayımlardaki olası güncellemeler ve para politikasının görünümüne yönelik değerlendirmeler ile Başkan Karahan'ın basın toplantısındaki paylaşımları önemli olacak.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS primi 326 baz puanda bulunuyor.

USD/TRY kurunda 30.58, 30.55 ve 30.53 seviyeleri destek; 30.63, 30.65 ve 30.68 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 30.5800-30.5500-30.5300 Direnç: 30.6300-30.6500-30.6800

EURUSD için Destek: 1.0765-1.0744-1.0723 Direnç: 1.0790-1.0810-1.0830



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.29 gerileyen BIST-100 endeksinde, 8,777, 8,727 ve 8,677 puan destek; 8,940, 9,030 ve 9,120 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 2,034 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,025 ve US\$ 2,015 seviyeleri destek; US\$ 2,038 ve US\$ 2,044 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	7 Şub
Fiyat/Kazanç (%)	14.17	8.46	7.09	5.87	6.95
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	2.12
Kar Marjı (%)	5.29	8.96	13.68	14.02	14.02
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
8 Şubat Perşembe					
Türkiye	10.30	TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak.			
A.B.D.	16.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000)	225	220	224
	16.30	Fed'den Barkin konuşacak.			
Euro Bölgesi	12.00	ECB, Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
	14.00	ECB'den Vujcic, Wunsch (15.00) ve Lane (18.30) konuşacak.			
İngiltere	18.00	BoE'den Mann konuşacak.			

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”.