

 Görüş

Tahvil:

- Batılı ülkelerin Rusya'ya uyguladıkları yaptırımlar genişlerken, Rusya'nın Ukrayna'ya saldırı dozunu artırması ve yükselen emtia fiyatlarının büyümeye olumsuz yansıtacağı endişeleri, yatırımcıların güvenilir liman olarak değerlendirdikleri A.B.D. tahvillerine talep göstermesine neden oldu ve A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.7140 seviyesine geriledi.

Döviz:

- Rusya'nın saldırı dozunu artırması ve yükselen petrol fiyatlarının Avrupa ekonomisine ve büyümeye olumsuz etkisinin olacağı endişeleriyle EUR baskı altında kaldı. Jeopolitik haber akışı, veri gündemini gölgelemeye devam ediyor. Bugün Fed Başkanı Powell'in konuşması izlenecek. EUR/USD paritesinde 1.1075 ve 1.1050 seviyeleri destek, 1.1120 ve 1.1150 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 13.90 ve 13.82 seviyeleri destek, 14.19 ve 14.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,946 ve 1,920 puan destek; 1,988 ve 2,030 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,941 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,931 ve US\$ 1,915 seviyeleri destek; US\$ 1,950 ve US\$ 1,974 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 13.9160 | 0.52 |
| EUR/TRY | 15.4798 | -0.35 |
| EUR/USD | 1.1126 | -0.83 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 12.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 14.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 15.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 1,969.91 | 1.22 | 6.04 |
| BIST-30 | 2,215.53 | 1.34 | 9.41 |
| BIST Bankacılık | 1,635.72 | 2.12 | 2.51 |
| FTSE 100 | 7,330.20 | -1.72 | -0.74 |
| XETRA DAX | 13,904.85 | -3.85 | -12.46 |
| Dow Jones | 33,294.95 | -1.76 | -8.38 |
| S&P 500 | 4,306.26 | -1.55 | -9.65 |
| Altın | 1,943.22 | 1.85 | 6.28 |

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 7.36 (2021 sonu değeri 6.66).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.19 (2021 sonu değeri 1.13). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| A.B.D. | 16:15 | Şubat ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi) | 500 | 375 | -301 |
| | 17:00 | Fed'den Evans, Bullard (17:30), Powell (18:00) konuşacak. | | | |
| Euro Bölgesi | 13:00 | Şubat ayı TÜFE (aylık %/YY %) | -/5.2 | 0.6/5.6 | 0.3/5.1 |
| Global | - | OPEC+ toplantısı | | | |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Batılı ülkelerin Rusya'ya uyguladıkları yaptırımlar genişlerken, Rusya'nın geri adım atmayarak Ukrayna'ya saldırı dozunu artırması ve yükselen emtia fiyatlarının büyümeye olumsuz yansıtacağı endişeleri, yatırımcıların güvenilir liman olarak değerlendirdikleri A.B.D. tahvillerine talep göstermesine neden oldu ve faizler geriledi. Dün %1.8390'dan %1.7275'e gerileyen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.7140 seviyesinde bulunuyor. Jeopolitik haber akışı piyasa hareketlerinde belirleyici olmayı sürdürüyor.

FEDWATCH'a göre, Fed'in Mart toplantısında 50 baz puanlık faiz artırımını yapacağına verilen olasılık %5'e gerilerken, 25 baz puanlık artırım yapacağına verilen olasılık %95'e yükseldi.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1085, USD/TRY kuru 14.0550, sepet ise 14.8420 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Rusya'nın Ukrayna'ya saldırı dozunu artırması ve yükselen petrol fiyatlarının Avrupa ekonomisine ve büyümeye olumsuz etkisinin olacağı endişeleriyle EUR baskı altında kalırken, güvenilir liman özelliği nedeniyle USD değer kazandı. Gerileyen EUR/USD paritesi bu sabah 1.1090 seviyesini test etti.

Jeopolitik haber akışı, veri gündemini gölgelemeye devam ediyor. Bugün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam değişimi açıklanacak ve Fed Bej Kitap yayımlanacak. Fed'den Powell, Evans ve Bullard konuşacak. Özellikle Powell'in artan jeopolitik risk algısı, yükselen enflasyon ve Fed'in para politikası görünümüne yönelik yapabileceği değerlendirmeler izlenecek. Euro Bölgesi'nde Şubat ayı TÜFE açıklanacak ve ECB'den Guindos ve Lane konuşacak. OPEC+ toplantısından yansımalar izlenecek.

EUR/USD paritesinde 1.1075 ve 1.1050 seviyeleri destek, 1.1120 ve 1.1150 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

USD/TRY kurunda 13.90 ve 13.82 seviyeleri destek, 14.19 ve 14.36 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 13.9000-13.8200-13.7300 Direnç: 14.1900-14.3600-14.5000

EURUSD için Destek: 1.1075-1.1050-1.0990 Direnç: 1.1120-1.1150-1.1180



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.2 artan BIST-100 endeksinde 1,946 ve 1,920 puan destek; 1,988 ve 2,030 puan ise direnç seviyeleri.

Artan enflasyona ve jeopolitik risk algısına bağlı olarak altının ons fiyatı destek buluyor. Ancak USD'nin de güçlü olması, altının ons fiyatında bir baskı unsuru. Bu sabah US\$ 1,941 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,931 ve US\$ 1,915 seviyeleri destek; US\$ 1,950 ve US\$ 1,974 seviyeleri de direnç.

Brent petrol fiyatı US\$ 111 seviyesini geçti. Petrol fiyatındaki sert yükseliş, Rusya'ya uygulanmakta olan yaptırımların petrol sevkiyatı için finansmanı engelleyeceği endişesiyle ilintili. IEA'ya üye olan ülkeler dün, arz kesintilerini telafi etmek için 60 milyon varil petrol rezervini piyasaya sürmek üzere anlaştı.

| BIST-100 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 1 Mart |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.49 | 8.94 | 12.43 | 6.66 | - |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 0.93 | 1.00 | 1.17 | 1.08 | 1.15 |
| Kar Marjı (%) | 9.50 | 6.72 | 6.00 | 10.51 | 10.51 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.17 | 1.93 | 1.43 | 2.76 | 2.76 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 14.53 | 12.01 | 9.48 | 19.66 | 19.66 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSl) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|------------------------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| 2 Mart Çarşamba | | | | | |
| A.B.D. | 16:15 | Şubat ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi) | 500 | 375 | -301 |
| | 17:00 | Fed'den Evans, Bullard (17:30), Powell (18:00) konuşacak. | | | |
| | 22:00 | Fed Bej Kitap | | | |
| Euro Bölgesi | 13:00 | Şubat ayı TÜFE (aylık %/YY %) | -/5.2 | 0.6/5.6 | 0.3/5.1 |
| | 14:00 | ECB'den Guindos ve Lane (19:00) konuşacak. | | | |
| Global | - | OPEC+ toplantısı | | | |

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”.