

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin artış beklentilerine karşın 301 bin kişi azalması Covid etkisine bağlanırken, tahvil faizleri geriledi.

Döviz:

- ECB toplantısında faiz değişikliği beklenmiyor, ancak görünüme ve artan enflasyona yönelik yapılacak değerlendirmeler merak ediliyor. BoE toplantısından 25 baz puanlık faiz artırımını geleceği fiyatlanmış durumda. Bu nedenle piyasalar, önümüzdeki dönem için faiz artırımlarının devamının gelip gelmeyeceğine ve zamanlamasına yönelik olası sinyallere odaklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1270 ve 1.1250 seviyeleri destek, 1.1315 ve 1.1345 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Yurt içinde enflasyon verileri açıklanacak. USD/TRY kurunda 13.4500 ve 13.3100 seviyeleri destek, 13.6500 ve 13.8000 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,992 ve 1,965 puan destek; 2,018 ve 2,030 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,805 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,798 ve US\$ 1,792 seviyeleri destek, US\$ 1,812 ve US\$ 1,817 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	13.4525	0.62
EUR/TRY	15.2151	0.88
EUR/USD	1.1303	0.30
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**	2,002.24	-0.65	7.78
BIST-30	2,206.07	-0.49	8.94
BIST Bankacılık	1,817.16	2.71	13.88
FTSE 100	7,583.00	0.63	2.69
XETRA DAX	15,613.77	-0.04	-1.71
Dow Jones	35,629.33	0.63	-1.95
S&P 500	4,589.38	0.94	-3.71
Altın	1,806.50	0.32	-1.20

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 7.86 (2021 sonu değeri 7.29).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.37 (2021 sonu değeri 1.27). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	10:00	Ocak ayı TÜFE (aylık %/YY %)	8.5/45.2	10.95/48.00	13.58/36.08
A.B.D.	16:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	245	245	260
	15:45	ECB refinansman faiz oranı (%)	0.00	0.00	0.00
İngiltere	15:00	BoE faiz kararı (%)	0.50	0.50	0.25

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin artış beklentilerine karşın 301 bin kişi azalması Covid etkisine bağlanırken, tahvil faizleri geriledi. Her ne kadar resmi istihdam verileri ile arasındaki korelasyon güçlü olmasa da, çünkü gerçekleşmenin ardından Cuma günkü verinin de hayal kırıklığı yaşatabileceği göz önünde bulunduruluyor.

Bugün A.B.D.'de açıklanacak verilerin yanı sıra ECB ve BoE merkez bankalarının açıklamaları da A.B.D. tahvil faizlerinin yönü açısından takip edilecek.

Bu sabah vadeli işlemlerde A.B.D.'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %1.1380 ve %1.7663 seviyelerinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1293, USD/TRY kuru 13.5900, sepet ise 14.4850 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Bugünkü ECB toplantısında faiz değişikliği beklenmiyor, ancak artan enflasyona ve para politikasının görünümüne yönelik bankanın yapacağı değerlendirmeler merak ediliyor. BoE toplantısı günün diğer önemli merkez bankası toplantısı olarak ilgiyle takip edilecek. 25 baz puanlık faiz artırımını geleceği fiyatlanmış durumda. Bu nedenle de piyasaların odaklanacağı taraf, önümüzdeki dönem için faiz artırımlarının devamının gelip gelmeyeceğine ve zamanlamasına yönelik olası sinyaller olacak.

Bugün A.B.D.'de ise haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Ocak ayı ISM ve PMI hizmetler, Aralık ayı fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1270 ve 1.1250 seviyeleri destek, 1.1315 ve 1.1345 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Yurt içinde gözler Ocak ayı enflasyon verileri çevrildi. Bloomberg anketine katılanların ortalama beklentisi yıllık TÜFE artışının %48'e yükseleceği yönünde (Reuters anketine göre ise %46.68).

USD/TRY kurunda 13.4500 ve 13.3100 seviyeleri destek, 13.6500 ve 13.8000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 13.4500-13.3100-13.2400 Direnç: 13.6500-13.8000-13.9000

EURUSD için Destek: 1.1270-1.1250-1.1220 Direnç: 1.1315-1.1345-1.1370



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.65 azalan BIST-100 endeksinde 1,992 ve 1,965 puan destek; 2,018 ve 2,030 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,805 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,798 ve US\$ 1,792 seviyeleri destek, US\$ 1,812 ve US\$ 1,817 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2018	2019	2020	2021	2 Şubat
Fiyat/Kazanç (%)	6.49	8.94	12.43	7.29	7.86
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	0.93	1.00	1.17	1.27	1.37
Kar Marjı (%)	9.50	6.72	6.00	9.82	9.82
Aktif Karlılık (%)	2.17	1.93	1.43	2.54	2.54
Öz Sermaye Karlılığı (%)	14.53	12.01	9.48	17.97	17.97
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
3 Şubat Perşembe					
Türkiye	10:00	Ocak ayı TÜFE (aylık %/YY %)	8.5/45.2	10.95/48.00	13.58/36.08
A.B.D.	16:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	245	245	260
	17:45	Ocak ayı Markit PMI hizmetler	-	50.9	50.9
	18:00	Ocak ayı ISM hizmetler	58.0	59.6	62.3
	18:00	Aralık ayı fabrika siparişleri	0.0	-0.4	1.6
	18:00	Aralık ayı dayanıklı mal siparişleri	-	-0.9	-0.9
Euro Bölgesi	12:00	Ocak ayı Markit PMI hizmetler	51.2	51.2	51.2
	15:45	ECB refinansman faiz oranı (%)	0.00	0.00	0.00
İngiltere	15:00	BoE faiz kararı (%)	0.50	0.50	0.25
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

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”.