

 Görüş

Tahvil:

- Almanya'daki siyasi partiler, orduyu yenilemek ve Avrupa'nın en büyük ekonomisini canlandırmak için büyük bir harcama değişikliğinde € 500 milyarlık bir altyapı fonu oluşturma ve borçlanma kurallarını elden geçirme konusunda anlaşmış. Bunun üzerine Alman tahvil faizleri yükseldi, ABD tahvil faizleri de önceki düşüşünü tersine çevirdi. Bu sabah Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi %2.73'e kadar yükseldikten sonra %2.68 seviyesinde (önceki gün kapanış %2.4950). Vadeli işlemlerde ABD'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri ise sırasıyla %3.97'de ve %4.24'te.

Döviz:

- Alman ekonomisinde büyümeye destek olması beklenen tasarının da etkisiyle EUR değer kazanırken, EUR/USD paritesi son 3 ayın en yüksek seviyesine çıktı. ABD'de ADP özel sektör istihdam değişimi, ISM hizmetler, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri ile Bej Kitap yayımlanacak. ABD'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI hizmetler verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ayrıca, ÜFE verisi açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0655, 1.0630 ve 1.0600 seviyeleri destek; 1.0700, 1.0735 ve 1.0760 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 36.40, 36.37 ve 36.33 seviyeleri destek; 36.47, 36.51 ve 36.55 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 9,959, 9,891 ve 9,801 seviyeleri destek; 10,067, 10,119 ve 10,180 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,920 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,906, US\$ 2,894, US\$ 2,880 destek; US\$ 2,927, US\$ 2,936 ve US\$ 2,952 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	36.4404	-0.01
EUR/TRY	38.6666	1.35
EUR/USD	1.0624	1.32
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**	9,898.01	-0.13	0.69
BIST-30	11,122.40	0.01	3.40
BIST Bankacılık	16,053.08	-0.45	10.29
FTSE	8,759.00	-1.27	7.17
DAX	22,326.81	-3.54	12.14
Dow Jones	42,520.99	-1.55	-0.05
S&P 500	5,778.15	-1.22	-1.76
Altın	2,917.49	0.82	11.19

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
ABD	16.15	Şubat ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	140	140	183
	17.45	Şubat ayı PMI hizmetler	-	49.7	49.7
	18.00	Ocak ayı fabrika siparişleri	1.7	1.7	-0.9
	18.00	Şubat ayı ISM hizmetler	52.5	52.5	52.8

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Almanya'daki siyasi partiler, orduyu yenilemek ve Avrupa'nın en büyük ekonomisini canlandırmak için büyük bir harcama değişikliğinde € 500 milyarlık bir altyapı fonu oluşturma ve borçlanma kurallarını elden geçirme konusunda anlaşdı. Bunun üzerine Alman tahvil faizleri yükseldi, ABD tahvil faizleri de önceki düşüşünü tersine çevirdi.

Bu sabah Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi %2.73'e kadar yükseldikten sonra %2.68 seviyesinde (önceki gün kapanış %2.4950). Vadeli işlemlerde ABD'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri ise sırasıyla %3.97'de ve %4.24'te.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0685, USD/TRY kuru 36.4305, sepet ise 37.6794 seviyesinde bulunuyor.

AB ülkeleri savunma harcamalarını artırma eğiliminde. Dün Avrupa Komisyonu, üye ülkelere € 150 milyar kredi sağlamayı ve ülkelerin savunma için 4 yılda ek € 650 milyar harcamalarına imkân tanıyan bir mekanizmanın etkinleştirilmesinin planlandığını açıkladı. Almanya'da yeni hükümeti kurmaya yönelik müzakereler devam ederken, siyasi partiler € 500 milyar büyüklüğünde altyapı fonu oluşturmak ve devletin borçlanmasını sınırlayan anayasa düzenlemelerinde reforma gidilmesi konularında dün anlaşmaya vardı. Alman ekonomisinde büyümeye destek olması beklenen tasarının gelecek hafta Parlamento'ya sunulması bekleniyor. Bu gelişmeler üzerine EUR değer kazanırken, EUR/USD paritesi son 3 ayın en yüksek seviyesine çıktı.

Dün ABD Ticaret Bakanı Lutnick ise, Meksika ve Kanada mallarına yönelik gümrük vergilerinin hafifletilmesine yönelik bugün bir açıklama yapılabileceğini belirtti.

Bugünün veri gündeminin yoğun olduğu söylenebilir. ABD'de ADP özel sektör istihdam değişimi, ISM hizmetler, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri ile Bej Kitap yayımlanacak. ABD'de, Euro Bölgesi'nde ve İngiltere'de PMI hizmetler verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ayrıca, Ocak ayı ÜFE verisi açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0655, 1.0630 ve 1.0600 seviyeleri destek; 1.0700, 1.0735 ve 1.0760 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık USD cinsinden CDS primi 255 baz puanda. USD/TRY kurunda 36.40, 36.37 ve 36.33 seviyeleri destek; 36.47, 36.51 ve 36.55 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 36.4000-36.3700-36.3300 Direnç: 36.4700-36.5100-36.5500

EURUSD için Destek: 1.0655-1.0630-1.0600 Direnç: 1.0700-1.0735-1.0760



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST100 endeksinde 9,959, 9,891 ve 9,801 seviyeleri destek; 10,067, 10,119 ve 10,180 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,920 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,906, US\$ 2,894, US\$ 2,880 seviyeleri destek; US\$ 2,927, US\$ 2,936 ve US\$ 2,952 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 70.9 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 70 ve US\$ 69.2 seviyeleri destek; US\$ 72.7 ve US\$ 74 seviyeleri direnç.

BIST-100	2022	2023	2024/09	3 Yıl Ortalama	Cari
Fiyat/Kazanç (%)	6.07	8.57	9.54	8.1	12.34
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.55	1.23	1.69	1.5	1.59
Kar Marjı (%)	10.3	11.1	9.2	10.2	16.8
Aktif Karlılık (%)	6.1	5.2	4.1	5.1	6.2
Öz Sermaye Karlılığı (%)	32.7	25.0	22.6	26.7	16.8

Kaynak: Finnet



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Mart Çarşamba					
ABD	16.15	Şubat ayı ADP özel sektör istihdam değişimi (000 kişi)	140	140	183
	17.45	Şubat ayı PMI hizmetler	-	49.7	49.7
	18.00	Ocak ayı fabrika siparişleri	1.7	1.7	-0.9
	18.00	Ocak ayı dayanıklı mal siparişleri	-	3.1	3.1
	18.00	Şubat ayı ISM hizmetler	52.5	52.5	52.8
	22.00	Fed, Bej Kitap'ı yayımlayacak.			
Euro Bölgesi	12.00	Şubat ayı PMI hizmetler	-	50.7	50.7
	13.00	Ocak ayı ÜFE (aylık %/YY %)	-	0.3/1.3	0.4/4.0
İngiltere	12.30	Şubat ayı PMI hizmetler	51.3	51.1	51.1

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”.