

 Görüş

Tahvil:

- Yatırımcıların geniş çaplı bir ticaret gerginliği yaşanacağı konusundaki endişelerinin şimdilik azalmasının da etkisiyle ABD tahvil faizleri dün yükseldi. Bugün ABD istihdam verilerine bağlı olarak tahvil faizlerinde hareketlilik yaşanabilir. Bu sabah ABD'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.22 ve %4.44 seviyesinde.

Döviz:

- Haftanın en önemli verisi olan ABD istihdam verileri öğleden sonra açıklanacak. Bugünkü raporda ayrıca, işyeri anketinde yıllık gösterge bordro revizyonu ve hanehalkı anketinde güncellenmiş nüfus kontrolleri de yer alacak. ABD'de Michigan Üniversitesi Güven Endeksi de yayımlanacak. Fed, ECB, BoE yetkilileri konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0355, 1.0335 ve 1.0290 seviyeleri destek; 1.0400, 1.0420 ve 1.0445 seviyeleri de direnç. Bu sabah TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak. 2025 sonu için %21 olarak öngörülen TÜFE tahmininde ve varsayımlarda değişikliğe gidilip gidilmeyeceği izlenecek. Basın toplantısındaki değerlendirmelere odaklanılacak. USD/TRY kurunda 35.94, 35.88 ve 35.83 seviyeleri destek; 36.03, 36.08 ve 36.12 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 9,783, 9,719 ve 9,660 seviyeleri destek; 9,887, 9,945 ve 9,981 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,864 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,853, US\$ 2,842, US\$ 2,835 destek; US\$ 2,873, US\$ 2,885 ve US\$ 2,894 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 35.8625 | -0.05 |
| EUR/TRY | 37.2614 | -0.25 |
| EUR/USD | 1.0381 | -0.20 |
| 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** | 9,842.15 | 1.26 | 0.12 |
| BIST-30 | 10,955.55 | 1.40 | 1.85 |
| BIST Bankacılık | 14,655.78 | 0.44 | 0.69 |
| FTSE | 8,727.28 | 1.21 | 6.78 |
| DAX | 21,902.42 | 1.47 | 10.01 |
| Dow Jones | 44,747.63 | -0.28 | 5.18 |
| S&P 500 | 6,083.57 | 0.36 | 3.43 |
| Altın | 2,856.50 | -0.30 | 8.87 |

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| Türkiye | 10.30 | TCMB Enflasyon Raporu basın toplantısı yapılacak. | | | |
| ABD | 16.30 | Ocak ayı tarım dışı istihdam değişimi (000) | 140 | 175 | 256 |
| | 16.30 | Ocak ayı işsizlik oranı (%) | 4.2 | 4.1 | 4.1 |
| | 16.30 | Ocak ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %) | - | 0.3/3.8 | 0.3/3.9 |
| | 18.00 | Şubat ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 70 | 71.8 | 71.1 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Yatırımcıların geniş çaplı bir ticaret gerginliği yaşanacağı konusundaki endişelerinin şimdilik azalmasının da etkisiyle ABD tahvil faizleri dün yükseldi. Bugün ABD istihdam verilerine bağlı olarak tahvil faizlerinde hareketlilik yaşanabilir.

Bu sabah ABD'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.22 ve %4.44 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0381, USD/TRY kuru 35.9925, sepet ise 36.6696 seviyesinde bulunuyor.

Haftanın en önemli verisi olan ABD istihdam verileri öğleden sonra açıklanacak. Bugünkü raporda ayrıca işyeri anketinde yıllık gösterge bordro revizyonu ve hanehalkı anketinde güncellenmiş nüfus kontrolleri de yer alacak. Kriter revizyonuna ilişkin ön tahmin Nisan 2023 ile Mart 2024 dönemindeki kümülatif bordro büyümesinde 818 binlik aşağı yönlü bir düzeltme yapıldığı yönünde.

ABD'de bugün Michigan Üniversitesi Güven Endeksi de yayımlanacak. Fed, ECB ve BoE yetkilileri konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0355, 1.0335 ve 1.0290 seviyeleri destek; 1.0400, 1.0420 ve 1.0445 seviyeleri de direnç.

Yurt içinde bu sabah TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak. 2025 sonu için %21 olarak öngörülen TÜFE tahmininde ve varsayımlarda değişikliğe gidilip gidilmeyeceği izlenecek. Basın toplantısında Başkan ve yardımcılarının yapacağı değerlendirmelere odaklanılacak.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 254 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 35.94, 35.88 ve 35.83 seviyeleri destek; 36.03, 36.08 ve 36.12 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 35.9400-35.8800-35.8300 Direnç: 36.0300-36.0800-36.1200

EURUSD için Destek: 1.0355-1.0335-1.0290 Direnç: 1.0400-1.0420-1.0445



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST100 endeksinde 9,783, 9,719 ve 9,660 seviyeleri destek; 9,887, 9,945 ve 9,981 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Bu sabah US\$ 2,864 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,853, US\$ 2,842, US\$ 2,835 seviyeleri destek; US\$ 2,873, US\$ 2,885 ve US\$ 2,894 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 74.7 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 74.1 ve US\$ 72.5 seviyeleri destek; US\$ 76.2 ve US\$ 77.5 seviyeleri direnç.

| BIST-100 | 2022 | 2023 | 2024/09 | 3 Yıl Ortalama | Cari |
|---------------------------------|------|------|---------|----------------|-------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.07 | 8.57 | 9.54 | 8.1 | 11.61 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.55 | 1.23 | 1.69 | 1.5 | 1.62 |
| Kar Marjı (%) | 10.3 | 11.1 | 9.2 | 10.2 | 24.6 |
| Aktif Karlılık (%) | 6.1 | 5.2 | 4.1 | 5.1 | 9.7 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 32.7 | 25.0 | 22.6 | 26.7 | 25.9 |

Kaynak: Finnet



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---------------------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| 7 Şubat Cuma | | | | | |
| Türkiye | 10.30 | TCMB Enflasyon Raporu basın toplantısı yapılacak. | | | |
| ABD | 16.30 | Ocak ayı tarım dışı istihdam değişimi (000) | 140 | 175 | 256 |
| | 16.30 | Ocak ayı işsizlik oranı (%) | 4.2 | 4.1 | 4.1 |
| | 16.30 | Ocak ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %) | - | 0.3/3.8 | 0.3/3.9 |
| | 17.25 | Fed'den Bowman ve Kugler (20.00) konuşacak. | | | |
| | 18.00 | Şubat ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 70 | 71.8 | 71.1 |
| Euro Bölgesi | 10.45 | ECB'den Guindos konuşacak. | | | |
| İngiltere | 15.15 | BoE'den Pill 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”.