

Global piyasalarda veri akışı yakından takip edilirken, ABD Merkez Bankası FED'den gelen açıklamalar da önemli gündemi oluşturuyor. ABD'de geçtiğimiz hafta veriler beklentilerden belirgin yüksek geldi. Geçen ayın verilerine göre çok sınırlı düşüş kaydettiler. Sonuç, enflasyonun düşüş hızı oldukça yavaşladı.

Gelen veriler, FED'in açıklamaları ile dengelenmeye çalışırken makro veri akışı takip edilmeye devam edilecek. Makro veriler yavaşlama sinyali verirse piyasalar ve FED rahatlayabilir. FED yetkililerin konuşmalarında şahin yaklaşım dikkat çekti. Bugün ABD PMI verileri, yarın ise 1 Şubat'da gerçekleşen FED FOMC toplantı tutanakları ön planda takip edilecek.

Bu sabah ABD vadeli işlem görüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi 3,85%, Dolar Endeksi 104, ons altın 1.837 Usd civarında işlem görüyor.

Lokal tarafta dün akşam Hatay'da 6,4 ve 5,8 büyüklüklerinde 2 deprem deprem meydana geldi. 6 can kaybı, 294 yaralının olduğu açıklandı.

Deprem etkilerini gidermek için çalışmalar devam ediyor. Hazine ve Maliye Bakanlığı deprem nedeniyle atılan adımları paylaştı. İlgili illerde "mücbir sebep" hali ilan edildiğini açıkladı. Maliye Bakanlığı 2023 1.geçici vergi dönemine ilişkin geçici vergi beyannamelerinin alınmayacağını belirtti.

İçişleri Bakanlığı afetzedelerin taşınmasında fahiş fiyatın engellenmesi için nakliye fiyat tarifesi belirledi.

Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı Murat Kurum depremin hasar verdiği yerlere yönelik yeni bir Master Plan çalışması yaptıklarını açıkladı. Kalıcı konutlara ilişkin bilgi verdi.

Meclis çalışmalarına verilen ara 28 Şubat'a kadar uzatıldı.

Yurt içi tarafta Perşembe günü TCMB faiz kararı açıklanacak, beklenti faizin 100 baz puan indirimle %8'e çekilmesi yönünde.

BIST-100 endeksi dün günü %2,43 yükselişle 5.148,9 puandan kapattı. Eurobondlarda karışık bir seyir görülürken, bu sabah Türkiye 5 yıllık CDS 571 seviyelerinde.

Bugün yurt dışı tarafta PMI verileri ön planda takip edilecek.

UsdTry 	EurTry 	2 Yıllık Gösterge Tahvil 	10 Yıllık Gösterge Tahvil 	BIST100 
18,86 0,00%	20,13 -0,21%	11,18 0,10	10,49 -0,18	5.149 2,43%

Usd/TL

Dün akşam saatlerinde Hatay'da 6,4 ve 5,8 büyüklüklerinde 2 deprem deprem meydana geldi. 6 can kaybı, 294 yaralının olduğu açıklandı.

Global piyasalarda ABD'de beklenti üstü gelen makro veriler ve FED'den gelen şahin açıklamalar geçtiğimiz haftanın gündemiydi. Haber akışı piyasaları risk iştahından uzaklaştırdı. Dolar Endeksi bu sabah 104 civarında bulunuyor. Bugün ABD'de PMI verileri ön planda takip edilecek.

Lokalde deprem gündemi oluşturuyor. Hazine ve Maliye Bakanlığı deprem nedeniyle atılan adımları paylaştı. İlgili illerde "mücbir sebep" hali ilan edildiğini açıkladı. Maliye Bakanlığı 2023 1.geçici vergi dönemine ilişkin geçici vergi beyannamelerinin alınmayacağını belirtti.

İçişleri Bakanlığı afetzedelerin taşınmasında fahiş fiyatın engellenmesi için nakliye fiyatı tarifesi belirledi.

Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı Murat Kurum depremin hasar verdiği yerlere yönelik yeni bir Master Plan çalışması yaptıklarını açıkladı. Kalıcı konutlara ilişkin bilgi verdi.

Perşembe günü TCMB faiz kararı açıklanacak, beklenti faizin 100 baz puan indirimle %8'e çekilmesi yönünde.

Yatay seyreden kur 18,86 civarında işlem görüyor. Aşağıda 18,83 ve 18,80; yukarıda 18,90 ve 18,94 gün içi öne çıkan teknik seviyeler.

TL Tahvil/Bono:

Hazine ve Maliye Bakanlığı dün düzenlediği iki ihalede toplam 15 milyar 235.6 milyon TL borçlandı. Sabit kuponlu tahvil ihalesinde(16.2.2028 itfali) basit faiz %9,29 oldu.Ekim 2029 itfali 6 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli devlet tahvilinin yeniden ihracında ise dönemsel faiz 10.6 % oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, bugün 5 yıl vadeli 6 ayda bir sabit kira ödemeli kira sertifikası ihracı gerçekleştirecek. Ayrıca 10 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, TÜFE'ye endeksli devlet tahvili yeniden ihraç edilecek.

ABD tahvil faizlerinin yukarı yönlü baskı altında seyir izlemesi gelişmekte olan ülke tahvillerini de etkiliyor. Lokal tarafta tahvillerde dün karışık seyir görüldü. Kısa vadelielerde yükseliş görülürken uzun vadelielerde düşüş görüldü. Yurtiçi piyasalar açısından depremin etkileri ve alınan tedbirler ön planda takip ediliyor

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller günü sırasıyla 10 baz puan artışla %11,18 ve 18 baz puan azalışla %10,49 ile tamamladı.

Hisse Senedi:

Dün oluşan seans içi geri çekilmelerini 5,000 seviyesinde bulunan ara destek noktası üzerinde karşılamayı başaran Borsa İstanbul'da, haftanın ilk işlem gününde % 2.43 oranında değer artışı gerçekleştirdiğini gözlemliyoruz.

Önümüzdeki sürece baktığımızda ise seans içi geri çekilmelerde 5,000 seviyesini ilk önemli destek noktası olarak izlemeyi sürdürüyoruz. 5,000 üzerinde dengelenmeyi başaracak hareketler ise piyasada 5,400 seviyesini hedefleyecek yükseliş eğiliminin devamını getirecektir.

Diğer taraftan aşağı yönde bir alt noktada ise son dönemdeki düşüş esnasında kapanış bazında oldukça başarılı bir destek olarak çalışan 4,700 bölgesini ana destek noktası olarak izlemeyi sürdürüyoruz.

EurUsd ↓ 1,0671 -0,20%	GbpUsd ↓ 1,2028 -0,12%	ONS Altın \$ ↓ 1.839 -0,32%	CDS 5Y ↑ 571 2	ABD 10 Yıllık ↑ 3,85 0,03
----------------------------------	----------------------------------	---------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------

Eur/Usd:

Küresel piyasalarda FOMC tutanakları öncesinde Fed'in daha fazla şahinleşeceği beklentisiyle risk iştahı düşüyor.

Euro Bölgesi'nde ise ECB Yönetim konseyi üyesi Olli Rehn faiz artış sürecinin yaza kadar devam etmesi gerektiğini belirtti. %2,5 olan faizin yaz sonuna kadar %3,7 seviyesine çıktıktan sonra gidişata göre 2023 de faiz indiriminin gündeme gelebileceğini bunu şu anda konuşmanın erken olacağını ifade etti. Euro Bölgesi'nde özellikle enerji fiyatlarının hafiflemesi ve mevsim koşullarının iyi seyrediyor olması ile Avrupa merkez bankasının bazı üyelerinin yaz aylarında enflasyon tarafında bir rahatlama beklentisini içeren güvencin açıklamaları da oluyor. Rehn, 2023 deki seyir açısından çekirdek enflasyona dikkat çekiyor ve bankanın mart ayında faizleri 50 baz puan daha artıracağını açıkladı. 2023 yılı büyümesinin de muhtemelen %1 civarında olacağını da belirtti.

Bugün Avrupa ve ABD tarafında açıklanacak PMI verileri paritenin yönü açısından önem arz ediyor. Ayrıca yarın FOMC toplantı tutanakları da yön tayini açısından önemli. Beklentimiz yataya yakın negatif seyrin devamı yönünde . Bu sabah 1,0670 seviyesindeki paritede 1,0597 ve 1,0562 seviyeleri gün içi destek; 1,0707 ve 1,0732 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Gbp/Usd:

İngiltere'de konut fiyatlarının şubatta yıllık bazda %6,3 yükseldiği açıklandı. TÜFE ocakta yıllık %10,1 olarak açıklanmıştı. Enflasyon ve artan faiz oranları nedeniyle hane halkının harcamalarının baskılanması sebebiyle şubatta ortalama konut fiyatlarının önceki aya göre 14 bin sterlin arttığı belirtildi. Bu artışın aylık bazda 2001 yılından bu yana şubat ayında görülen en düşük artış olduğu ifade edildi.

Fed yetkililerinin şahin tonda açıklamalarıyla azalan risk iştahı usd lehine fiyatlamaya yaratıyor. Dolar endeksi 104 seviyesinde. Bugün açıklanacak ABD PMI verileri piyasanın yönü açısından takip edilecek. Bu hafta Fed'in şubat faiz toplantı notlarında da şahin açıklamaların geleceğine ilişkin beklentiler küresel risk iştahını olumsuz etkiliyor.

Bu sabah 1,2023 seviyesinde bulunan paritede 1,1997 ve 1,1966 seviyeleri gün içi destek; 1,2045 ve 1,2087 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Bugün ABD verileri öncesi yatay-sınırlı negatif seyir bekliyoruz.

Altın:

Geçtiğimiz hafta ABD enflasyon verilerinin beklenti üstü gelmesi , şahinleşen FED ve artan faiz artış beklentileri ile risk iştahı baskılanmıştı. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde hafta boyunca yaşanan yükseliş eğilimi düzeltme sürecindeki ons altın fiyatlarını olumsuz yönde etkiledi.

Bugün açıklanacak ABD PMI verileri ons altın fiyatlaması üzerinde etkili olabilir.

Bugün veri akışına paralel bir seyir bekliyoruz. Orta ve uzun vade olumlu görüşümüzü koruyoruz.

Bu sabah 1.838 seviyesindeki paritede 1.832 ve 1.821 seviyeleri gün içi destek; 1,851 ve 1,870 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Eurobond:

FED yetkililerinin açıklamaları piyasalarda risk iştahını baskılarken, para politikasının seyri açısından makro veriler yakından takip ediliyor. Dün ABD'de piyasalar kapalıydı. Bugün PMI verileri yakından takip edilecek. Güçlü veri veya beklendiği kadar düşmeyen veri merkez bankalarını daha şahin olmaya itiyor. ABD'de açıklanacak veriler beklentilerden saptıkları ölçüde hareket yaratabilirler. Bugün de açıklanacak veriler piyasaları etkileyebilir. ABD tahvilleri yukarı yönlü baskı altında kalmaya devam ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,86 seviyesinde. Bu hafta 1 şubatta yapılan FOMC toplantı tutanakları açıklanacak. FED'in bir sonraki faiz toplantısı 21-22 mart tarihinde yapılacak. Gelişmiş ülke tahvilleri de satış baskısı altında.Yurtiçinde depremin etkileri devam ediyor. Depremin mali külfeti bir miktar baskı yaratıyor. 5 yıllık CDS günü 571 seviyesinde kapandı. Eurobondlar dün karışık seyretti. Birim fiyatlar, kılalarda +8 ile +10 cent; orta vadelielerde +2 ile +4 cent ; uzunlarda ise -3 ile -5 cent değişim gösterdi. Faizler ise sırasıyla 9,24%, 9,71% ve 9,10% oldu.

- Rusya Devlet Başkanı Putin'in ulusa sesleniş konuşmasını yapması bekleniyor
- 12:00 Euro Bölgesi - PMI İmalat Endeksi (beklenti: 49.3 önceki:48.8)
- 12:00 Euro Bölgesi - PMI Hizmet Endeksi (beklenti: 51.3 önceki: 50.8)
- 14:00 Hazine 5 yıl ve 10 yıl vadeli tahvil ihalesi düzenleyecek
- 17:45 ABD - PMI İmalat Endeksi (beklenti: 47.0 önceki: 46.9)
- 17:45 ABD - PMI Hizmet Endeksi (beklenti: 46.9 önceki: 46.8)
- 18:00 ABD - İkinci El Konut Satışları (beklenti: 4.11 milyon önceki: 4.02 milyon)

		20 Şub 2023	2022	2021	2020	2019	2018
Partiteler	Usd/TL	18,86	18,71	13,40	7,44	5,95	5,29
	Eur/TL	20,13	20,01	15,11	9,10	6,67	6,06
	Eur/Usd	1,0671	1,0697	1,1376	1,2217	1,1218	1,146
	Gbp/Usd	1,2030	1,2071	1,3533	1,3676	1,3246	1,275
Tahvil Bono	TL 2 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	11,18	9,97	22,70	14,96	11,78	19,73
	TL 10 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	10,49	9,83	24,32	12,90	12,21	16,48
	Türkiye CDS (baz puan)	571	512	564	303	282	362
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	3,85	3,88	1,51	0,92	0,92	1,92
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	5.149	5.509	1.858	1.477	1.144	913
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	5,81	6,65	8,22	12,34	8,49	7,0
	Dow Jones Endeksi	33.827	29.297	36.338	30.606	28.538	23.327
	Nasdaq Endeksi	11.787	10.466	15.645	12.888	8.973	6.635
	S&P Endeksi	4.079	3.745	4.766	3.756	3.231	2.507
	DAX	15.478	13.924	15.885	13.719	13.249	10.559
Emtia	Altın (TL)	1115,52	1099,17	780,96	454,24	290,30	218,14
	Altın (Usd)	1.839	1.827	1.830	1.901	1.518	1.282
	Gümüş (TL)	13,18	14,41	9,93	6,31	3,42	2,63
	Gümüş (Usd)	21,7	24,0	23,3	26,4	17,9	15,5
		Değişimler					
Partiteler	Usd/TL	0,8	39,6	80,3	25,0	12,4	39,6
	Eur/TL	0,6	32,5	66,0	36,4	10,0	33,3
	Eur/Usd	-0,2	-6,0	-6,9	8,8	-2,1	-4,5
	Gbp/Usd	-0,3	-10,8	-1,0	3,2	-2,1	-5,6
Tahvil Bono	TL Gösterge Bono (baz puan)	121	-1273	774	318	-795	633
	TL 10 Yıllık Tahvil (baz puan)	66	-1449	1142	69	-427	474
	Türkiye CDS (baz puan)	59	-52	261	21	-80	194
	ABD 10 Yıllık Tahvil (baz puan)	-3	237	60	0	-100	-77
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	-6,5	196,6	25,8	29,1	25,4	-20,9
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	-12,6	-19,0	-33,4	45,5	21,4	-36,3
	Dow Jones Endeksi	15,5	-19,4	18,7	7,2	22,3	-5,6
	Nasdaq Endeksi	12,6	-33,1	21,4	43,6	35,2	-4,1
	S&P Endeksi	8,9	-21,4	26,9	16,3	28,9	-6,2
	DAX	11,2	-12,3	15,8	3,5	25,5	-18,3
Emtia	Altın (TL)	1,5	40,7	71,9	56,5	33,1	37,3
	Altın (Usd)	0,6	-0,1	-3,7	25,2	18,4	-1,6
	Gümüş (TL)	-8,6	45,2	57,4	84,6	29,8	27,5
	Gümüş (Usd)	-9,3	2,9	-11,9	47,8	15,5	-8,7

Bu rapor, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Varlık Yönetimi Bölümü tarafından, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Satış Ekibi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. müşterileri için hazırlanmıştır. Bu rapor tarafsız ve dürüst bir bakış açısıyla düzenlenmiş olup, alıcısının menfaatlerine ve/veya ihtiyaçlarına uygunluğu gözetilmeksizin ve karşılığında maddi menfaat elde etme beklentisi bulunmaksızın hazırlanmış bir derlemedir. Bu raporda yer alan bilgi ve veriler, Bankamız tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup; bu kaynakların doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu rapor içerisindeki veriler değişkenlik gösterebilir. / Bu rapor yatırımcıların genel olarak bilgi edinmeleri amacıyla hazırlanmış olup, yatırımcıların bu rapordan etkilenmeyerek kararlarını vermeleri beklenmekte olup; işbu raporla Bankamız tarafından herhangi bir garanti verilmemektedir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımı sonucu oluşabilecek zararlardan dolayı Bankamız hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu rapor hiç bir şekilde menkul değerlerin satın alınması veya satılması için bir teklifi ile aracılık teklifini içermemektedir. / Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır ve tavsiyeler genel niteliktedir. Görüşler müşterilerimizin mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. / Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.