

 Görüş

Tahvil:

- Dün %4.92 ile 2008 yılından beri en yüksek seviyesini gören İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.81 civarında dengelendi. Üst düzey bir İngiliz Hazine yetkilisinin "mali kurallara uymanın müzakere edilemez" olduğunu belirten yorumu, tahvilde satışların yatışmasına yardımcı oldu. ABD istihdam verileri, tahvil faizlerinin yönünü belirlemesi açısından kritik olacak. Verilerin beklentiden iyi gelmesi halinde tahvil faizlerinde yükseliş görülebilir. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.69 seviyesinde.

Döviz:

- ABD'de istihdam verilerinin beklentiden güçlü gelmesi halinde Fed'in yıl ortasından önce faiz indirimine gitmeyeceği düşüncesi destek bularak Dolar değer kazanabilir. Bugün ABD'de ayrıca, Michigan Üniversitesi Güven Endeksi de yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0280, 1.0250 ve 1.0225 seviyeleri destek; 1.0320, 1.0345 ve 1.0375 seviyeleri de direnç. İngiltere tahvil faizlerindeki yükseliş dün GBP/USD paritesinin 1.2239 ile 2023 yılının Kasım ayından beri en düşük seviyesini görmesinde etkiliydi. Tahvil faizlerinin yükseldiği seviyeden bir miktar gerilemesi sonrasında parite 1.2290 seviyesine yaklaştı. USD/TRY kurunda 35.38, 35.35 ve 35.31 seviyeleri destek; 35.45, 35.48 ve 35.52 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 9,970, 9,930 ve 9,883 seviyeleri destek; 10,070, 10,109 ve 10,159 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,679 seviyesindeki ons altın fiyatında US\$ 2,672, US\$ 2,662, US\$ 2,651 destek; US\$ 2,688, US\$ 2,694 ve US\$ 2,714 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 35.3291 | 0.14 |
| EUR/TRY | 36.3647 | -0.20 |
| EUR/USD | 1.0298 | -0.19 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 46.00 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 47.50 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 49.00 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|-----------------|
| BIST-100** | 10,000.72 | 1.11 | 1.73 |
| BIST-30 | 11,047.98 | 1.11 | 2.71 |
| BIST Bankacılık | 15,109.31 | 2.98 | 3.81 |
| FTSE | 8,319.69 | 0.83 | 1.79 |
| DAX | 20,317.10 | -0.06 | 2.05 |
| Altın | 2,670.19 | 0.31 | 1.77 |

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| ABD | 16.30 | Aralık ayı tarım dışı istihdam değişimi (000) | 160 | 165 | 227 |
| | 16.30 | Aralık ayı işsizlik oranı (%) | 4.2 | 4.2 | 4.2 |
| | 16.30 | Aralık ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %) | 0.3/4.0 | 0.3/4.0 | 0.4/4.0 |
| | 18.00 | Ocak ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 76 | 74 | 74 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün %4.92 ile 2008 yılından beri en yüksek seviyesini gören İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.81 civarında dengelendi. Üst düzey bir İngiliz Hazine yetkilisinin "mali kurallara uymanın müzakere edilemez" olduğunu belirten yorumu, tahvilde satışların yatışmasına yardımcı oldu. Tahvil faizlerindeki yükseliş mali boşluğu aşındırıldığından, güncellenmiş tahminlerin hükümetin mali kuralı karşılama yolunda olmadığını göstermesi halinde bir miktar mali konsolidasyon sağlama olasılığının daha yüksek olduğu anlamına geliyor. Bu konsolidasyon, daha yüksek vergiler ya da daha düşük harcamalar anlamına geliyor ve bu aşamada genellikle ikincisi daha olası görülüyor.

ABD'de eski Başkanı Carter'ın cenazesi dolayısıyla ilan edilen resmi tatil nedeniyle dün ABD hisse senedi piyasaları açılmadı, tahvil piyasası ise erken kapandı. Öğleden sonra ABD'de açıklanacak istihdam verileri tahvil faizlerinin yönünü belirlemesi açısından da kritik olacak. İstihdam verilerinin beklentiden iyi gelmesi halinde tahvil faizlerinde yükseliş görülebilir. Bu sabah vadeli işlemlerde ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.69 seviyesinde.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0295, USD/TRY kuru 35.4225, sepet ise 35.9450 seviyesinde bulunuyor.

ABD'de öğleden sonra açıklanacak tarım dışı istihdamın 165 bin kişi artması, işsizlik oranının %4.2'de sabit kalması bekleniyor. İstihdam verilerinin beklentiden güçlü gelmesi halinde Fed'in yıl ortasından önce faiz indirimine gitmeyeceği düşüncesi destek bularak Dolar değer kazanabilir. Bugün ABD'de ayrıca, Michigan Üniversitesi Güven Endeksi de yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0280, 1.0250 ve 1.0225 seviyeleri destek; 1.0320, 1.0345 ve 1.0375 seviyeleri de direnç.

İngiltere tahvil faizlerindeki yükseliş dün GBP/USD paritesinin 1.2239 ile 2023 yılının Kasım ayından beri en düşük seviyesini görmesinde etkiliydi. Tahvil faizlerinin yükseldiği seviyeden bir miktar gerilemesi sonrasında parite 1.2290 seviyesine yaklaştı.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 267 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 35.38, 35.35 ve 35.31 seviyeleri destek; 35.45, 35.48 ve 35.52 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 35.3800-35.3500-35.3100 Direnç: 35.4500-35.4800-35.5200

EURUSD için Destek: 1.0280-1.0250-1.0225 Direnç: 1.0320-1.0345-1.0375



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.1 yükselen BIST100 endeksinde 9,970, 9,930 ve 9,883 seviyeleri destek; 10,070, 10,109 ve 10,159 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

US\$ 2,679 seviyesindeki ons altın fiyatında US\$ 2,672, US\$ 2,662, US\$ 2,651 seviyeleri destek; US\$ 2,688, US\$ 2,694 ve US\$ 2,714 seviyeleri direnç.

US\$ 77.6 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 76.9 ve US\$ 75.4 seviyeleri destek; US\$ 78.5 ve US\$ 79.6 seviyeleri direnç.

| BIST-100 | 2022 | 2023 | 2024/09 | 3 Yıl Ortalama | Cari |
|---------------------------------|------|------|---------|----------------|-------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.07 | 8.57 | 9.54 | 8.1 | 11.33 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.55 | 1.23 | 1.69 | 1.5 | 1.6 |
| Kar Marjı (%) | 10.3 | 11.1 | 9.2 | 10.2 | 25.6 |
| Aktif Karlılık (%) | 6.1 | 5.2 | 4.1 | 5.1 | 9.4 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 32.7 | 25.0 | 22.6 | 26.7 | 25.8 |

Kaynak: Finnet



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---------------------|------------|---|-------------|-------------------|-------------|
| 10 Ocak Cuma | | | | | |
| ABD | 16.30 | Aralık ayı tarım dışı istihdam değişimi (000) | 160 | 165 | 227 |
| | 16.30 | Aralık ayı işsizlik oranı (%) | 4.2 | 4.2 | 4.2 |
| | 16.30 | Aralık ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %) | 0.3/4.0 | 0.3/4.0 | 0.4/4.0 |
| | 18.00 | Ocak ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 76 | 74 | 74 |
| | 18.04 | Fed'den Goolsbee 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”.