

 Görüş

Tahvil:

- ABD'nin tüm ülkelerden çelik ve alüminyum ithalatına yönelik %25 oranında gümrük vergisi uygulanması kararının yarattığı baskının yanı sıra dünkü konuşmasında Fed Başkanı Powell'ın faiz oranlarını düşürmek için acele etmelerine gerek olmadığını söylemesi, tahvil faizlerindeki yükselişte etkili oldu. Dün %4.50'den %4.54'e yükselen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyeye yakın. Benzer şekilde yükselen ABD'nin 2 yıllık tahvil faizi bu sabah %4.30'da. Bugün ABD'de açıklanacak TÜFE verilerinin tahvil faizlerine yön vermesi beklenebilir.

Döviz:

- Bugün ABD'de açıklanacak TÜFE verileri öne çıkıyor. Hem manşet hem de çekirdek TÜFE'nin aylık bazda %0.3 gelmesi bekleniyor. EUR/USD paritesinde 1.0355, 1.0335 ve 1.0310 seviyeleri destek; 1.0400, 1.0435 ve 1.0470 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 36.06, 36.01 ve 35.96 seviyeleri destek; 36.14, 36.18 ve 36.22 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 9,840, 9,783 ve 9,738 seviyeleri destek; 9,947, 9,983 ve 10,029 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,890 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,881, US\$ 2,867, US\$ 2,853 destek; US\$ 2,909, US\$ 2,917 ve US\$ 2,926 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	36.022	0.08
EUR/TRY	37.3012	0.71
EUR/USD	1.036	0.52
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**	9,882.79	0.38	0.53
BIST-30	10,976.81	0.49	2.05
BIST Bankacılık	14,462.29	0.41	-0.64
FTSE	8,777.39	0.11	7.39
DAX	22,037.83	0.58	10.69
Dow Jones	44,593.65	0.28	4.82
S&P 500	6,068.50	0.03	3.18
Altın	2,898.34	-0.31	10.46

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
ABD	16.30	Ocak ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/2.9	0.3/2.9	0.4/2.9
	16.30	Ocak ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/3.1	0.3/3.1	0.2/3.2
	18.00	Fed Başkanı Powell yarı yıl sunumu yapacak.			
	19.00	Fed'den Bostic konuşacak.			
Euro Bölgesi	13.00	ECB'den Elderson ve Nagel (20.00) konuşacak.			

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

ABD'nin tüm ülkelerden çelik ve alüminyum ithalatına yönelik %25 oranında gümrük vergisi uygulanması kararının yarattığı baskının yanı sıra dünkü konuşmasında Fed Başkanı Powell'ın faiz oranlarını düşürmek için acele etmelerine gerek olmadığını söylemesi, tahvil faizlerindeki yükselişte etkili oldu.

Dün %4.50'den %4.54'e yükselen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde aynı seviyeye yakın. Benzer şekilde yükselen ABD'nin 2 yıllık tahvil faizi bu sabah %4.30'da. Bugün ABD'de açıklanacak TÜFE verilerinin tahvil faizlerine yön vermesi beklenebilir.

Dün ABD Hazinesi'nin düzenlediği ve US\$ 58 milyarlık borçlanma gerçekleştirdiği 3 yıllık tahvil ihalesine ise güçlü talep geldi.

Swap piyasaları bu yıl Fed'den ilk faiz indirimini Eylül toplantısında bekliyor. 2025 yılı için fiyatlanmakta olan toplan faiz indirim miktarı ise 34 baz puanda.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0379, USD/TRY kuru 36.1035, sepet ise 36.7785 seviyesinde bulunuyor.

Bugün ABD'de açıklanacak TÜFE verileri öne çıkıyor. Hem manşet hem de çekirdek TÜFE'nin aylık bazda %0.3 gelmesi bekleniyor. Gıda fiyatları (özellikle yumurta fiyatları) ve enerji maliyetleri artarken, araç fiyatları yükseliyor ve konut maliyetleri yapışkan kalmaya devam ediyor.

Bugün Fed Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde yarı yıl konuşmasını yapacak. ECB'den Elderson ve Nagel, BoE'den Green konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0355, 1.0335 ve 1.0310 seviyeleri destek; 1.0400, 1.0435 ve 1.0470 seviyeleri de direnç.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 253 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 36.06, 36.01 ve 35.96 seviyeleri destek; 36.14, 36.18 ve 36.22 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 36.0600-36.0100-35.9600 Direnç: 36.1400-36.1800-36.2200

EURUSD için Destek: 1.0355-1.0335-1.0310 Direnç: 1.0400-1.0435-1.0470



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST100 endeksinde 9,840, 9,783 ve 9,738 seviyeleri destek; 9,947, 9,983 ve 10,029 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Dün US\$ 2,943 seviyesini test ederek zirve seviyesini gören altının ons fiyatı, bu seviyeden gelen kar satışlarının yanı sıra Fed Başkanı Powell'ın faiz indirimlerinin daha yavaş olacağına dair piyasa beklentisini destekleyen açıklamalarının da etkisiyle geriledi.

Bu sabah US\$ 2,890 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,881, US\$ 2,867, US\$ 2,853 seviyeleri destek; US\$ 2,909, US\$ 2,917 ve US\$ 2,926 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 76.5 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 75.5 ve US\$ 74.1 seviyeleri destek; US\$ 77.5 ve US\$ 78.3 seviyeleri direnç.

BIST-100	2022	2023	2024/09	3 Yıl Ortalama	Cari
Fiyat/Kazanç (%)	6.07	8.57	9.54	8.1	11.42
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.55	1.23	1.69	1.5	1.62
Kar Marjı (%)	10.3	11.1	9.2	10.2	25.0
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 (TSi)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
12 Şubat Çarşamba					
ABD	16.30	Ocak ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/2.9	0.3/2.9	0.4/2.9
	16.30	Ocak ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.3/3.1	0.3/3.1	0.2/3.2
	18.00	Fed Başkanı Powell yarı yıl sunumu yapacak.			
	19.00	Fed'den Bostic konuşacak.			
Euro Bölgesi	13.00	ECB'den Elderson ve Nagel (20.00) konuşacak.			
İngiltere	18.00	BoE'den Green 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”.