

 Görüş

Tahvil:

- Çin'in düşük maliyetli yapay zeka modeli DeepSeek'e ilişkin haber akışı Pazartesi günü hisse senedi piyasalarında satışlara neden olurken, ABD tahvilleri güvenilir liman özelliği dolayısıyla talep görmüş ve faizler gerilemişti. Dün endişelerin nispeten azalırken, borsalar toplardı, ancak tahvil tarafının temkinli tutumunu koruduğu gözlemlendi. Cuma günü %4.62'den kapanan, Pazartesi günü %4.50'nin altına gerileyen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %4.52 seviyesinde bulunuyor.

Döviz:

- Bu akşam sonuçlanacak toplantısında FOMC'nin faizini sabit tutması bekleniyor. Açıklama metnindeki olası değişiklikler ve özellikle basın toplantısında Başkan Powell'ın yapacağı değerlendirmeler piyasa hareketlerinde önemli olacak. EUR/USD paritesinde 1.0400, 1.0365 ve 1.0335 seviyeleri destek; 1.0440, 1.0470 ve 1.0510 seviyeleri de direnç. Kanada Merkez Bankası'nın bugünkü toplantısında faiz oranlarını 25 baz puan düşürmesi bekleniyor. USD/TRY kurunda 35.74, 35.70 ve 35.65 seviyeleri destek; 35.80, 35.83 ve 35.87 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 10,091, 10,018 ve 9,937 seviyeleri destek; 10,170, 10,237 ve 10,277 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Yurt dışında bugün Tesla, Microsoft, Meta ve ASML bilançoları açıklanacak. Yurt içinde ise Garanti BBVA bilançosu yayımlanacak.

Emtia:

- US\$ 2,764 seviyesindeki ons altın fiyatında US\$ 2,755, US\$ 2,742, US\$ 2,726 destek; US\$ 2,773, US\$ 2,786 ve US\$ 2,800 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	35.6922	-0.13
EUR/TRY	37.2023	-0.72
EUR/USD	1.0428	-0.62
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**	10,121.77	1.24	2.96
BIST-30	11,244.53	1.57	4.54
BIST Bankacılık	15,569.05	1.73	6.97
FTSE	8,533.87	0.35	4.42
DAX	21,430.58	0.70	7.64
Dow Jones	44,850.35	0.31	5.42
S&P 500	6,067.70	0.92	3.16
Altın	2,763.11	0.80	5.31

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
ABD	22.00	FOMC faiz kararı (üst bant %)	4.50	4.50	4.50
Kanada	17.45	Kanada Merkez Bankası faiz kararı (%)	3.00	3.00	3.25

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Çin'in düşük maliyetli yapay zeka modeli DeepSeek'e ilişkin haber akışı Pazartesi günü hisse senedi piyasalarında satışlara neden olurken, ABD tahvilleri güvenilir liman özelliği dolayısıyla talep görmüş ve faizler gerilemişti. Dün endişelerin nispeten azalırken, borsalar toparladı, ancak tahvil tarafının temkinli tutumunu koruduğu gözlemlendi.

Cuma günü %4.62'den kapanan, Pazartesi günü %4.50'nin altına gerileyen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %4.52 seviyesinde bulunuyor.

Piyasalar akşamki FOMC toplantısının ardından Başkan Powell'in yapacağı basın toplantısındaki değerlendirmelerini bekliyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0430, USD/TRY kuru 35.7680, sepet ise 36.5280 seviyesinde bulunuyor.

Bu akşam sonuçlanacak toplantısında FOMC'nin faizini sabit tutması bekleniyor. Açıklama metnindeki olası değişiklikler ve özellikle basın toplantısında Başkan Powell'in yapacağı değerlendirmeler piyasa hareketlerinde önemli olacak. Swap piyasasındaki fiyatlamalar göre, faiz indirimi için gerekli koşulların Haziran ayına kadar oluşmayacağı düşüncesini yansıtıyor.

Aralık'ta beklenenden biraz daha düşük çıkan enflasyona rağmen istihdam piyasasının gücü Başkan Powell'in iletişimini temkinli tarafta tutabilir. Teknoloji hisselerindeki dalgalanmanın - her ne kadar dün duyarlılıkta dengelenme görülse de - ve Başkan Trump'ın ısrarlı düşük faiz çağrılarında Fed'in bağımsızlığı konusu basın toplantısında gündeme gelebilir. Bu durumda Powell'in, Fed'in siyasi baskıdan bağımsız olduğunu tekrarlaması beklenebilir.

EUR/USD paritesinde 1.0400, 1.0365 ve 1.0335 seviyeleri destek; 1.0440, 1.0470 ve 1.0510 seviyeleri de direnç.

Kanada Merkez Bankası'nın bugünkü toplantısında faiz oranlarını 25 baz puan düşürmesi bekleniyor. Odak noktasının Başkan Macklem'in ileriye dönük göstergeleri olması beklenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 259 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 35.74, 35.70 ve 35.65 seviyeleri destek; 35.80, 35.83 ve 35.87 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 35.7400-35.7000-35.6500 Direnç: 35.8000-35.8300-35.8700

EURUSD için Destek: 1.0400-1.0365-1.0335 Direnç: 1.0440-1.0470-1.0510



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

BIST100 endeksinde 10,091, 10,018 ve 9,937 seviyeleri destek; 10,170, 10,237 ve 10,277 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Yurt dışında bugün Tesla, Microsoft, Meta ve ASML bilançoları açıklanacak. Yurt içinde ise Garanti BBVA bilançosu yayımlanacak.

Bu sabah US\$ 2,764 seviyesindeki ons altın fiyatında US\$ 2,755, US\$ 2,742, US\$ 2,726 seviyeleri destek; US\$ 2,773, US\$ 2,786 ve US\$ 2,800 seviyeleri direnç.

Bu sabah US\$ 77.6 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 76.3 ve US\$ 75.5 seviyeleri destek; US\$ 78.5 ve US\$ 80 seviyeleri direnç.

BIST-100	2022	2023	2024/09	3 Yıl Ortalama	Cari
Fiyat/Kazanç (%)	6.07	8.57	9.54	8.1	11.55
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.55	1.23	1.69	1.5	1.65
Kar Marjı (%)	10.3	11.1	9.2	10.2	25.9
Aktif Karlılık (%)	6.1	5.2	4.1	5.1	9.7
Öz Sermaye Karlılığı (%)	32.7	25.0	22.6	26.7	26.5
Kaynak: Finnet					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
29 Ocak Çarşamba					
ABD	22.00	FOMC faiz kararı (üst bant %)	4.50	4.50	4.50
Kanada	17.45	Kanada Merkez Bankası faiz kararı (%)	3.00	3.00	3.25

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”.