

 Görüş

Tahvil:

- Piyasalarda yapay zekâ başlıklı haber akışının yanı sıra ABD Başkanı Trump'ın 1 Şubat'tan itibaren Kanada'ya ve Meksika'ya uygulamaya koyması beklenen gümrük vergisi tarifesiyle (%25 oran) ilgili gelişmeler izleniyor. Dün %4.5163'ten kapanan ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %4.54 seviyesine yakın seyrediyor.

Döviz:

- Dünkü toplantısında ECB, beklendiği gibi mevduat faizini %3.00'ten %2.75'e indirdi. Bugün ABD'de Aralık ayı kişisel gelirler, kişisel harcamalar, PCE fiyat endeksi ve Ocak ayı MNI Chicago PMI verileri yayımlanacak. Fed'den Bowman, ECB'den Villeroy konuşacak. EUR/USD paritesinde 1.0380, 1.0365 ve 1.0335 seviyeleri destek; 1.0435, 1.0470 ve 1.0515 seviyeleri de direnç. Fitch'in Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor. USD/TRY kurunda 35.82, 35.78 ve 35.74 seviyeleri destek; 35.89, 35.93 ve 35.97 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 10,035, 9,979 ve 9,938 seviyeleri destek; 10,140, 10,180 ve 10,237 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- ABD'nin Kanada'ya ve Meksika'ya gümrük vergileri uygulayacağı endişeleri, altının güvenilir liman özelliği dolayısıyla talep görmesine neden oldu. Bu sabah US\$ 2,800 seviyesini geçen altının ons fiyatı rekor seviyesini gördü. Ons altın fiyatında US\$ 2,786, US\$ 2,777, US\$ 2,759 seviyeleri destek; US\$ 2,814, US\$ 2,827 ve US\$ 2,841 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	35.7677	-0.09
EUR/TRY	37.1611	-0.23
EUR/USD	1.039	-0.29
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**	10,082.10	0.05	2.56
BIST-30	11,214.89	-0.01	4.26
BIST Bankacılık	15,244.79	-0.97	4.74
FTSE	8,646.88	1.04	5.80
DAX	21,727.20	0.41	9.13
Dow Jones	44,882.13	0.38	5.50
S&P 500	6,071.17	0.53	3.22
Altın	2,793.88	1.31	6.48

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	Fitch'in Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor.			
ABD	16.30	Aralık ayı kişisel gelirler	0.4	0.4	0.3
	16.30	Aralık ayı kişisel harcamalar	0.4	0.5	0.4
	16.30	Fed'den Bowman konuşacak.			
	17.45	Aralık ayı çekirdek PCE fiyat endeksi (aylık %/YY %)	0.2/2.8	0.2/2.8	0.1/2.8
	17.45	Ocak ayı MNI Chicago PMI	41	40	36.9



Tahvil Piyasası

Görüş:

Piyasalarda yapay zeka başlıklı haber akışının yanı sıra ABD Başkanı Trump'ın 1 Şubat'tan itibaren Kanada'ya ve Meksika'ya uygulamaya koyması beklenen gümrük vergisi tarifesiyle (%25 oran) ilgili gelişmeler izleniyor.

Dün ECB'nin faiz indiriminin ardından Almanya'nın ve bazı diğer Avrupa ülke tahvillerinin faizleri gerilerken, ABD'nin 10 yıllık tahvil faizinin de onları takip ederek %4.4840 ile 20 Aralık'tan beri en düşük seviyesine gerilediği görüldü. Ancak açıklanan ABD verilerinin ülke ekonomisinin gücüne yönelik düşünceleri değiştirmemesi sonrasında ABD tahvil faizleri yükseldi. Dün %4.5163'ten kapanan ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde %4.54 seviyesine yakın seyrediyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0411, USD/TRY kuru 35.8600, sepet ise 36.5950 seviyesinde bulunuyor.

Dünkü toplantısında ECB, beklendiği gibi mevduat faizini %3.00'ten %2.75'e indirdi. ECB'nin açıklama metninin Aralık ayı metni ile neredeyse aynı olduğu söylenebilir. İleriye dönük yönlendirmede herhangi bir değişikliğe gitmeyen ECB'nin toplantıdan toplantıya yaklaşımını sürdürdüğü görülüyor.

Bugün ABD'de Aralık ayı kişisel gelirler, kişisel harcamalar, PCE fiyat endeksi ve Ocak ayı MNI Chicago PMI verileri yayımlanacak. Fed'den Bowman, ECB'den Villeroy konuşacak.

EUR/USD paritesinde 1.0380, 1.0365 ve 1.0335 seviyeleri destek; 1.0435, 1.0470 ve 1.0515 seviyeleri de direnç.

Hazine Müsteşarlığı bugün Şubat-Nisan dönemi iç borçlanma stratejisini yayımlayacak. Piyasalar kapandıktan sonra bu gece yarısı uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor. Fitch, Türkiye'yi yatırım yapılabilir seviyenin 3 basamak altı olan "BB-" kredi notuyla ve "durağan" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 257 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 35.82, 35.78 ve 35.74 seviyeleri destek; 35.89, 35.93 ve 35.97 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 35.8200-35.7800-35.7400 Direnç: 35.8900-35.9300-35.9700

EURUSD için Destek: 1.0380-1.0365-1.0335 Direnç: 1.0435-1.0470-1.0515



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yatay kapanan BIST100 endeksinde 10,035, 9,979 ve 9,938 seviyeleri destek; 10,140, 10,180 ve 10,237 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

ABD'nin Kanada'ya ve Meksika'ya gümrük vergileri uygulayacağı endişeleri, altının güvenilir liman özelliği dolayısıyla talep görmesine neden oldu. Bu sabah US\$ 2,800 seviyesini geçen altının ons fiyatı rekor seviyesini gördü. Ons altın fiyatında US\$ 2,786, US\$ 2,777, US\$ 2,759 seviyeleri destek; US\$ 2,814, US\$ 2,827 ve US\$ 2,841 seviyeleri direnç.

Brent petrol fiyatındaki yükselişte, ABD'ye ham petrol ihraç eden en büyük iki ülke olan Meksika'ya ve Kanada'ya yarın ABD tarafından açıklanması beklenen gümrük vergileri konusu etkili oldu. Bu sabah US\$ 77.1 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 76.6 ve US\$ 75.5 seviyeleri destek; US\$ 78.2 ve US\$ 79.3 seviyeleri direnç.

BIST-100	2022	2023	2024/09	3 Yıl Ortalama	Cari
Fiyat/Kazanç (%)	6.07	8.57	9.54	8.1	11.70
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.55	1.23	1.69	1.5	1.65
Kar Marjı (%)	10.3	11.1	9.2	10.2	25.1
Aktif Karlılık (%)	6.1	5.2	4.1	5.1	9.7
Öz Sermaye Karlılığı (%)	32.7	25.0	22.6	26.7	26.2

Kaynak: Finnet



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
31 Ocak Cuma					
Türkiye	-	Fitch'in Türkiye ile ilgili değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor.			
ABD	16.30	Aralık ayı kişisel gelirler	0.4	0.4	0.3
	16.30	Aralık ayı kişisel harcamalar	0.4	0.5	0.4
	16.30	Fed'den Bowman konuşacak.			
	17.45	Aralık ayı çekirdek PCE fiyat endeksi (aylık %/YY %)	0.2/2.8	0.2/2.8	0.1/2.8
	17.45	Ocak ayı MNI Chicago PMI	41	40	36.9
Euro Bölgesi	17.30	ECB'den Villeroy 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”.