

 Görüş

Tahvil:

- Dün Washington Post'ta yer alan haberde, Trump ekibinin her ülkeye uygulanacak, fakat yalnızca ulusal ya da ekonomik güvenlik açısından önemli kabul edilen kalemleri kapsayacak bir gümrük vergisi planı üzerinde çalıştığı belirtildi. Düşünüldenden daha az agresif bir uygulama olacağı düşüncesiyle bu haberin ardından borsalar yükseldi, Dolar değer kaybetti ve ABD tahvil faizleri geriledi. Ancak Trump bu haberi yalanladı. ABD Hazinesi bugün 10 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 39 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor. Arz nedeniyle ikincil piyasada satış görülürken, 10 yıllık tahvil faizi %4.6422 ile 2024 Mayıs ayından beri en yüksek seviyesine çıktı. Bu sabah ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4.62 seviyesinde.

Döviz:

- ABD'de JOLTS iş açılışları ve ISM hizmetler; Euro Bölgesi'nde TÜFE verileri açıklanacak. Yıllık TÜFE'nin %2.2'den %2.4'e yükselmesi ve çekirdek enflasyonun %2.7'de yatay seyretmesi bekleniyor. TÜFE'de yukarı yönlü sürpriz olması halinde EUR'da bir miktar değer kazanımı görülebilecekse de bu tepki geçici olabilir. EUR/USD paritesinde 1.0380, 1.0350 ve 1.0320 destek; 1.0435, 1.0460 ve 1.0480 seviyeleri de direnç. USD/TRY kurunda 35.30, 35.25 ve 35.17 destek; 35.36, 35.39 ve 35.42 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST100 endeksinde 10,024, 9,958 ve 9,867 seviyeleri destek; 10,108, 10,172 ve 10,257 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Emtia:

- US\$ 2,640 seviyesindeki ons altın fiyatında US\$ 2,629, US\$ 2,617, US\$ 2,607 destek; US\$ 2,655, US\$ 2,665 ve US\$ 2,672 seviyeleri direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	35.2927	-0.13
EUR/TRY	36.6513	0.52
EUR/USD	1.0390	0.80
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**	10,085.50	0.10	2.59
BIST-30	11,139.69	0.12	3.56
BIST Bankacılık	15,126.68	0.33	3.93
FTSE	8,249.66	0.31	0.94
DAX	20,216.19	1.56	1.54
Dow Jones	42,706.56	-0.06	0.38
S&P 500	5,975.38	0.55	1.59
Altın	2,635.33	-0.14	0.44

* Yılbaşından bu yana

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Euro Bölgesi	13.00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	0.4/2.4	-0.3/2.2
	13.00	Aralık ayı işsizlik oranı (%)	-	6.3	6.3
ABD	18.00	JOLTS iş açılışları (000)	7600	7740	7744
	18.00	Aralık ayı ISM hizmetler	53	53.5	52.1

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün Washington Post'ta yer alan haberde, Trump ekibinin her ülkeye uygulanacak, fakat yalnızca ulusal ya da ekonomik güvenlik açısından önemli kabul edilen kalemleri kapsayacak bir gümrük vergisi planı üzerinde çalıştığı belirtildi. Düşünülenden daha az agresif bir uygulama olacağı düşüncesiyle bu haberin ardından borsalar yükseldi, Dolar değer kaybetti ve ABD tahvil faizleri geriledi. Ancak Trump çıkan haberi dün yalanladı.

Dün ABD Hazinesi'nin US\$ 58 milyarlık üç yıl vadeli tahvil ihalesine zayıf talep geldi. ABD Hazinesi bugün düzenleyeceği 10 yıllık tahvil ihalesiyle US\$ 39 milyarlık, yarınki 30 yıllık ihale ile de US\$ 22 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor. Arz nedeniyle ikincil piyasada satış görülürken, 10 yıllık tahvil faizi %4.6422 ile 2024 Mayıs ayından beri en yüksek seviyesine çıktı. 30 yıllık tahvilin faizi de %4.8586 ile son 14 ayın en yüksek seviyesini gördü.

Bu sabah vadeli işlemlerde ABD'nin 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %4.26 ve %4.62 seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0415, USD/TRY kuru 35.3275, sepet ise 36.0511 seviyesinde bulunuyor.

Dün Trump'ın Washington Post'taki haberi yalanlaması sonrasında Dolar kayıplarının bir kısmını geri aldı. Bugün ABD'de JOLTS iş açılışları ve ISM hizmetler açıklanacak. İngiltere'de PMI inşaat yayımlanacak. Euro Bölgesi'nde öğle saatinde Aralık ayı TÜFE verileri açıklanacak. Yıllık TÜFE'nin %2.2'den %2.4'e yükselmesi ve çekirdek enflasyonun %2.7'de yatay seyretmesi bekleniyor. Yukarı yönlü bir sürpriz olması halinde EUR'da bir miktar değer kazanımı görülebilecekse de bu tepki geçici olabilir.

EUR/USD paritesinde 1.0380, 1.0350 ve 1.0320 seviyeleri destek; 1.0435, 1.0460 ve 1.0480 seviyeleri de direnç.

Kanada Başbakanı Trudeau istifa kararı aldı. Trudeau'nun - muhtemelen Mart'ta - yeni lider seçilene kadar görevini sürdürmesi bekleniyor. CAD'ın değer kazandığı görülüyor.

Bu sabah Türkiye'nin USD cinsinden 5 yıllık CDS primi 259 baz puanda bulunuyor. USD/TRY kurunda 35.30, 35.25 ve 35.17 seviyeleri destek; 35.36, 35.39 ve 35.42 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 35.3000-35.2500-35.1700 Direnç: 35.3600-35.3900-35.4200

EURUSD için Destek: 1.0380-1.0350-1.0320 Direnç: 1.0435-1.0460-1.0480



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün sınırlı yükselen BIST100 endeksinde 10,024, 9,958 ve 9,867 seviyeleri destek; 10,108, 10,172 ve 10,257 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

US\$ 2,640 seviyesindeki ons altın fiyatında US\$ 2,629, US\$ 2,617, US\$ 2,607 seviyeleri destek; US\$ 2,655, US\$ 2,665 ve US\$ 2,672 seviyeleri direnç.

US\$ 76.1 seviyesindeki Brent petrolde, US\$ 74.9 ve US\$ 73.5 seviyeleri destek; US\$ 76.5 ve US\$ 78.2 seviyeleri direnç.

BIST-100	2022	2023	2024/09	3 Yıl Ortalama	Cari
Fiyat/Kazanç (%)	6.07	8.57	9.54	8.1	11.31
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.55	1.23	1.69	1.5	1.61
Kar Marjı (%)	10.3	11.1	9.2	10.2	25.6
Aktif Karlılık (%)	6.1	5.2	4.1	5.1	9.5
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
7 Ocak Salı					
Euro Bölgesi	13.00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	-	0.4/2.4	-0.3/2.2
	13.00	Aralık ayı işsizlik oranı (%)	-	6.3	6.3
ABD	18.00	JOLTS iş açılışları (000)	7600	7740	7744
	18.00	Aralık ayı ISM hizmetler	53	53.5	52.1
İngiltere	12.30	Aralık ayı PMI inşaat	-	54.4	55.2

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”.