

 Görüş

Tahvil:

- Cuma günü A.B.D.'de açıklanan istihdam verileri, Fed'in faiz artırımlarına yönelik piyasa beklentilerinde bozulmaya yol açmadı ve A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.80 ile son iki yılın en yüksek seviyesine yükseldi. Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %1.7620 seviyesinde bulunuyor. Yurt içinde Hazine bugün, 25 Ocak 2023 vadeli kuponsuz ve 2 Eylül 2026 vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek.

Döviz:

- A.B.D.'de Çarşamba günü açıklanacak kritik TÜFE verisinin yanı sıra bu hafta gündem yoğun. Yarın Fed Başkanı Powell, Senato'da bir açıklama yapacak. Çarşamba günü Bej Kitap, Perşembe günü ÜFE, Cuma günü de Aralık ayı perakende satışlar, sanayi üretimi, kapasite kullanım oranı ve Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.1310 ve 1.1290 seviyeleri destek, 1.1345 ve 1.1360 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. USD/TRY kurunda 13.6000 ve 13.4000 seviyeleri destek, 13.9000 ve 14.2000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 2,017 ve 1,979 puan destek; 2,053 ve 2,074 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,793 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,789 ve US\$ 1,782 seviyeleri destek, US\$ 1,801 ve US\$ 1,815 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|----------------------------------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 13.8710 | 0.36 |
| EUR/TRY | 15.7627 | 0.70 |
| EUR/USD | 1.1359 | 0.60 |
| MB O/N borçlanma faizi (%) | | 12.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | | 14.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | | 15.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 2,033.32 | 1.28 | 9.46 |
| BIST-30 | 2,256.55 | 1.67 | 11.43 |
| BIST Bankacılık | 1,691.16 | 3.65 | 5.98 |
| FTSE 100 | 7,485.28 | 0.47 | 1.36 |
| XETRA DAX | 15,947.74 | -0.65 | 0.40 |
| Dow Jones | 36,231.66 | -0.01 | -0.29 |
| S&P 500 | 4,677.03 | -0.41 | -1.87 |
| Altın | 1,795.63 | 0.39 | -1.79 |

* Yılbaşından bu yana
**Fiyat/Kazanç oranı 8.32 (2021 sonu değeri 7.60).
Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.41 (2021 sonu değeri 1.29). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSl) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--------------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| Türkiye | - | Hazine, 25 Ocak 2023 vadeli kuponsuz ve 2 Eylül 2026 vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek. | | | |
| Euro Bölgesi | 13:00 | Kasım ayı işsizlik oranı (%) | - | 7.2 | 7.3 |

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Cuma günü A.B.D.'de açıklanan Aralık ayı tarım dışı istihdam artışı 199 bin kişi ile 450 bin kişi olan ortalama beklentinin altında kaldı. Ancak önceki aylara ilişkin verilerde 141 bin kişilik yukarı yönde revizyona gidildi. İşsizlik oranı %4.2'den %3.9'a indi (beklenti %4.1 idi). Ortalama saatlik ücretlerdeki aylık artış %0.6 ile %0.4 olan ortalama beklentinin üzerinde geldi. Ücretlerdeki yıllık artış da %4.7 ile %4.2 olan ortalama beklentinin yukarısında gerçekleşti. Ücretlerde bir önceki ayın verilerinde yukarı yönde revizyon yapıldı. Özetle; beklentinin altında kalan tarım dışı istihdam verisi, enflasyona olası yansımaları açısından da takip edilen ücretlerdeki artışın beklentinin üzerinde olmasıyla ve işsizlik oranındaki düşüşle dengelendi ve piyasanın Fed'in faiz artırımlarına yönelik beklentilerinde bozulmaya yol açmadı. Buna bağlı olarak A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %1.80 ile son iki yılın en yüksek seviyesine yükseldi.

Bu sabah A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi vadeli işlemlerde %1.7620 seviyesinde bulunuyor. Yurt içinde Hazine bugün, 25 Ocak 2023 vadeli kuponsuz ve 2 Eylül 2026 vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek. Hazine yarın da 5 yıllık TLREF'e endeksli ve 7 yıllık değişken faizli tahvil ihaleleri gerçekleştirecek. Ocak'ta Hazine, 49.2 milyar TL'lik iç borç ödemesine karşılık toplam 45.8 milyar TL'lik iç borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1330, USD/TRY kuru 13.8225, sepet ise 14.7450 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Omicron varyantı kesinlikle bir tedirginlik unsuru. Ancak A.B.D. ekonomisi güçlü görünüyor, enflasyon baskıları ise yoğunlaşıyor. Geçen hafta yayımlanan Fed tutanaklarının ve piyasanın Fed faizinde artırım beklentilerinde değişikliğe yol açmayan istihdam verilerinin ardından bu hafta A.B.D.'de Çarşamba günü açıklanacak Aralık ayı TÜFE verisinin yıllık bazda %7'ye, çekirdek TÜFE'nin de %5.4'e yükselmesi söz konusu. A.B.D.'de TÜFE verisinin neredeyse son 40 yılın en yüksek seviyesine yaklaşması beklenirken, bu durumun Fed üzerinde de faiz artırımına başlaması için baskıları artıracığı düşünülebilir. A.B.D.'de Çarşamba günü açıklanacak haftanın en kritik verisi olan TÜFE verisinin yanı sıra gündem yoğun. Yarın Fed Başkanı Powell, Fed başkanlığına aday gösterilmesinin ardından konuya ilişkin Senato'nun Bankacılık Komitesi'nde açıklama yapacak. Çarşamba günü Bej Kitap, Perşembe günü Aralık ayı ÜFE, Cuma günü de Aralık ayı perakende satışlar, sanayi üretimi, kapasite kullanım oranı ve Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1310 ve 1.1290 seviyeleri destek, 1.1345 ve 1.1360 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

USD/TRY kurunda 13.6000 ve 13.4000 seviyeleri destek, 13.9000 ve 14.2000 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 13.6000-13.4000-13.2000 Direnç: 13.9000-14.2000-14.4000

EURUSD için Destek: 1.1310-1.1290-1.1270 Direnç: 1.1345-1.1360-1.1375



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Cuma günü yaklaşık %1.3 artan BIST-100 endeksinde 2,017 ve 1,979 puan destek; 2,053 ve 2,074 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,793 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,789 ve US\$ 1,782 seviyeleri destek, US\$ 1,801 ve US\$ 1,815 seviyeleri de direnç.

| BIST-100 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 7 Ocak |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 6.49 | 8.94 | 12.43 | 7.60 | 8.32 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 0.93 | 1.00 | 1.17 | 1.29 | 1.41 |
| Kar Marjı (%) | 9.50 | 6.72 | 6.00 | 9.54 | 9.54 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.17 | 1.93 | 1.43 | 2.56 | 2.56 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 14.53 | 12.01 | 9.48 | 17.36 | 17.36 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSt) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|--|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 10 Ocak Pazartesi | | | | | |
| Türkiye | - | Hazine, 25 Ocak 2023 vadeli kuponsuz ve 2 Eylül 2026 vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri düzenleyecek. | | | |
| Euro Bölgesi | 13:00 | Kasım ayı işsizlik oranı (%) | - | 7.2 | 7.3 |
| MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıdan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe | | | | | |

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”.