

 Görüş

Tahvil:

- Gözler, A.B.D. TÜFE verilerine çevrildi. Piyasaların tepkisini, çekirdek TÜFE gerçekleşmesine ağırlık vererek göstermesi beklenebilir. Çekirdek TÜFE'nin beklentinin üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'in ilk faiz indirimini Mart yerine Mayıs toplantısında yapabileceği düşüncesi artabilir ve bu durum tahvil faizlerinin yükselmesine neden olabilir. Çekirdek TÜFE'nin beklentiyile uyumlu ve/veya beklentinin altında gerçekleşmesi halinde ise ilk faiz indiriminin Mart'ta olacağı beklentisi güçlenebilir.

Döviz:

- A.B.D.'de Aralık ayı TÜFE verileri ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0970, 1.0955 ve 1.0925 seviyeleri destek; 1.1005, 1.1035 ve 1.1065 seviyeleri direnç. A.B.D.'de SEC, ilk kez doğrudan Bitcoin'e yatırım yapan borsa yatırım fonlarını (ETF) onayladı. Bugün TCMB'nin New York'ta gerçekleştireceği yatırımcı toplantısından yansımalar önemli olacak. USD/TRY kurunda 29.95, 29.93 ve 29.90 seviyeleri destek; 30.00, 30.03 ve 30.05 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,819, 7,765 ve 7,658 puan destek; 7,958, 8,010 ve 8,112 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,034 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,028 ve US\$ 2,017 seviyeleri destek; US\$ 2,038 ve US\$ 2,044 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	29.9519	0.29
EUR/TRY	32.8756	0.43
EUR/USD	1.0971	0.37
MB O/N borçlanma faizi (%)		41.00
MB haftalık repo ihale faizi (%)		42.50
MB O/N borç verme faizi (%)		44.00

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	7,874.16	1.78	5.41
BIST-30	8,565.27	1.99	6.79
BIST Bankacılık	9,816.88	2.47	12.62
FTSE 100 EOD	7,651.76	-0.42	-1.05
XETRA DAX	16,689.81	0.01	-0.37
Dow Jones	37,695.73	0.45	0.02
S&P 500	4,783.45	0.57	0.29
Altın	2,023.40	-0.31	-1.90

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.19 (2023 sonu değeri 5.87).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.89 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
Türkiye	-	TCMB ve Hazine, New York'ta yabancı yatırımcılarla toplantılar gerçekleştirecek.			
A.B.D.	16.30	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.1/3.1	0.2/3.2	0.1/3.1
	16.30	Aralık ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.2/3.8	0.3/3.8	0.3/4.0
	16.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	215	210	202

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Gözler, günün hatta haftanın en önemli verisi olan A.B.D. TÜFE verilerine çevrildi. Piyasanın beklentisi Aralık'ta manşet TÜFE'nin %0.2, yıllık TÜFE'nin 3.2 olacağı yönünde. Fed'in yakından takip ettiği çekirdek TÜFE'de ise aylık bazda %0.3 artış bekleniyor. Çekirdek TÜFE'nin yıllık bazda %4'ten %3.8'e gerileyeceği düşünülüyor. Piyasaların tepkisini, çekirdek TÜFE gerçekleşmesine daha fazla ağırlık vererek göstermesi beklenebilir. Çekirdek TÜFE'nin beklentinin üzerinde gerçekleşmesi halinde Fed'in ilk faiz indirimini Mart yerine Mayıs toplantısında yapabileceği düşüncesi artabilir ve bu durum tahvil faizlerinin yükselmesine neden olabilir. Çekirdek TÜFE'nin beklentiyle uyumlu ve/veya beklentinin altında gerçekleşmesi halinde ise ilk faiz indiriminin Mart'ta olacağı beklentisi güçlenebilir.

A.B.D. Hazinesi bugün düzenleyeceği 30 yıllık tahvil ihalesi ile US\$ 21 milyarlık borçlanma yapmayı planlıyor.

A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4 seviyesinde bulunuyor.

FEDWATCH'a göre, Fed'den Mart ayında 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine verilen olasılık %70.5, 2024 yılında yapılması beklenen toplam faiz indirimi miktarı da 141 baz puan.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0985, USD/TRY kuru 29.9925, sepet ise 31.4655 seviyesinde bulunuyor.

Bugün A.B.D.'de Aralık ayı TÜFE verileri ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. ECB Ekonomik Bülteni yayımlayacak. Fed'den Barkin, ECB'den de Vujcic konuşacak. A.B.D.'de çekirdek PCE deflatörü son altı aydır aylık bazda TÜFE'ye kıyasla daha olumlu bir görünüm sergiliyor, ancak düşen benzin fiyatları ve daha olumlu konut kira verileri göz önüne alındığında TÜFE'nin de bu ay yumuşak bir görünüm sergilemesi beklenebilir. Çekirdek TÜFE'nin Mayıs 2021'den bu yana ilk kez yıllık bazda %4'ün altına inmesi, Fed'e enflasyonun sürdürülebilirlik yolunda ilerlediği ve 2024 ortasına kadar %2 hedefine ulaşacağı konusunda daha fazla güven verebilir.

A.B.D.'de SEC, ilk kez doğrudan Bitcoin'e yatırım yapan borsa yatırım fonlarını (ETF) onayladı ve 11 fonun işlem görmeye başlamasına izin verdi. Bu sabah Bitcoin US\$ 46 bin seviyesinin hemen üzerinden işlem görüyor.

EUR/USD paritesinde 1.0970, 1.0955 ve 1.0925 seviyeleri destek; 1.1005, 1.1035 ve 1.1065 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bugün TCMB'nin JPMorgan'ın New York merkezinde gerçekleştireceği yatırımcı toplantısından yansımalar önemli olacak. TCMB Başkanı Erkan, para politikası konulu bir sunum yapacak. Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek de "Maliye Politikası ve Hazine'nin Finansman Görünümü" başlıklı online sunum gerçekleştirecek. Yaklaşık 200 yatırımcının katılması bekleniyor. Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 303 baz puanında. USD/TRY kurunda 29.95, 29.93 ve 29.90 seviyeleri destek; 30.00, 30.03 ve 30.05 seviyeleri de direnç.

USDTRY için Destek: 29.9500-29.9300-29.9000 Direnç: 30.0000-30.0300-30.0500

EURUSD için Destek: 1.0970-1.0955-1.0925 Direnç: 1.1005-1.1035-1.1065



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.78 artan BIST-100 endeksinde, 7,819, 7,765 ve 7,658 puan destek; 7,958, 8,010 ve 8,112 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 2,034 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,028 ve US\$ 2,017 seviyeleri destek; US\$ 2,038 ve US\$ 2,044 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	10 Oca
Fiyat/Kazanç (%)	14.17	8.46	7.09	5.87	6.19
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.89
Kar Marjı (%)	5.29	8.96	13.68	14.02	14.02
Aktif Karlılık (%)	1.33	2.46	4.91	5.46	5.46
Öz Sermaye Karlılığı (%)	9.07	16.93	29.87	32.30	32.30
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
11 Ocak Perşembe					
Türkiye	-	TCMB ve Hazine, New York'ta yabancı yatırımcılarla toplantılar gerçekleştirecek.			
A.B.D.	16.30	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)	0.1/3.1	0.2/3.2	0.1/3.1
	16.30	Aralık ayı çekirdek TÜFE (aylık %/YY %)	0.2/3.8	0.3/3.8	0.3/4.0
	16.30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	215	210	202
	20.40	Fed'den Barkin konuşacak.			
Euro Bölgesi	12.00	ECB Ekonomik Bülteni yayımlayacak.			
	12.30	ECB'den Vujcic 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”.