

 Görüş

Tahvil:

- Dün A.B.D.'de ADP özel sektör istihdam artışının piyasanın beklentisinin üzerinde gelmesi ve haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklentinin altında kalması, tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi %3.92'den %4'e yükseldi. Fed'den Mart'ta 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine verilen olasılık ise %68.5'e geriledi.

Döviz:

- Bugün tarım dışı istihdam artışının piyasanın beklentisinden belirgin şekilde yukarıda gerçekleşmesi halinde A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş ve USD'de değer kazanımı görülebilir. Verilerin beklentiden kötü gelmesi halinde ise USD'de değer kaybı gözlenebilir. A.B.D.'de ayrıca fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve ISM hizmetler; Euro Bölgesi'nde TÜFE verileri yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.0905, 1.0880 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.0950, 1.0975 ve 1.0995 seviyeleri direnç. USD/TRY kurunda 29.81, 29.78 ve 29.75 seviyeleri destek; 29.87, 29.90 ve 29.93 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde, 7,500, 7,429 ve 7,365 puan destek; 7,635, 7,720 ve 7,770 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 2,046 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,036 ve US\$ 2,028 seviyeleri destek; US\$ 2,051 ve US\$ 2,058 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	29.7490	0.19
EUR/TRY	32.5586	0.11
EUR/USD	1.0943	0.20
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**	7,547.84	1.83	1.04
BIST-30	8,140.68	2.15	1.50
BIST Bankacılık	8,711.45	2.62	-0.07
FTSE 100 EOD	7,723.07	0.53	-0.13
XETRA DAX	16,617.29	0.48	-0.80
Dow Jones	37,440.34	0.03	-0.66
S&P 500	4,688.68	-0.34	-1.70
Altın	2,043.26	0.12	-0.94

* Yılbaşıdan bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 5.93 (2023 sonu değeri 5.87).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.81 (2023 sonu değeri 1.79). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	16.30	Aralık ayı tarım dışı istihdam (000 kişi)	160	175	199
	16.30	Aralık ayı işsizlik oranı (%)	3.8	3.8	3.7
	18.00	Aralık ayı ISM hizmetler	52.2	52.5	52.7
Euro Bölgesi	13.00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)		0.2/2.9	-0.6/2.4

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam artışının piyasanın beklentisinin üzerinde gelmesi ve haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklentinin altında kalması A.B.D. tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. Veriler sonrasında Fed'den Mart ayında 25 baz puanlık faiz indirimi geleceğine verilen olasılık %68.5'e gerilerken, 2024 yılında yapılması beklenen toplam faiz indirimi miktarı da 150 baz puandan 137 baz puana geriledi.

Dün %3.92'den %4 seviyesine yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde dünkü kapanış seviyesine yakın seyrediyor.

Bugün öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak resmi istihdam verilerinin beklentiden belirgin şekilde yüksek gelmesi halinde tahvil piyasasında satış görülebilir. Verinin beklentinin altında kalması durumunda ise tahvillerde alım gözlenebilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0925, USD/TRY kuru 29.8425, sepet ise 31.2290 seviyesinde bulunuyor.

Günün en kritik verisi A.B.D.'de açıklanacak Aralık ayı istihdam verileri olacak. Piyasanın beklentisi tarım dışı istihdamda 175 bin kişilik artış olduğu yönünde. İşsizlik oranının %3.7'den %3.8'e yükselmesi bekleniyor. Ortalama saatlik ücretlerdeki değişim ise enflasyona olası etkisi açısından değerlendirilecek. Tarım dışı istihdam artışının piyasanın beklentisinden belirgin şekilde yukarıda gerçekleşmesi halinde A.B.D. tahvil faizlerinde yükseliş ve USD'de değer kazanımı görülebilir. Verilerin beklentiden kötü olarak değerlendirilecek şekilde gelmesi halinde ise USD'de değer kaybı gözlenebilir. Bugün A.B.D.'de veri gündemi yoğun. İstihdam verilerinin yanı sıra fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve ISM hizmetler verileri açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ise Aralık ayı TÜFE verileri yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0905, 1.0880 ve 1.0850 seviyeleri destek; 1.0950, 1.0975 ve 1.0995 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Bu sabah Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 312 baz puanda.

USD/TRY kurunda 29.81, 29.78 ve 29.75 seviyeleri destek; 29.87, 29.90 ve 29.93 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 29.8100-29.7800-29.7500 Direnç: 29.8700-29.9000-29.9300

EURUSD için Destek: 1.0905-1.0880-1.0850 Direnç: 1.0950-1.0975-1.0995



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.83 artan BIST-100 endeksinde, 7,500, 7,429 ve 7,365 puan destek; 7,635, 7,720 ve 7,770 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 2,046 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 2,036 ve US\$ 2,028 seviyeleri destek; US\$ 2,051 ve US\$ 2,058 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2020	2021	2022	2023	4 Oca
Fiyat/Kazanç (%)	14.17	8.46	7.09	5.87	5.93
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.18	1.30	2.06	1.79	1.81
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
5 Ocak Cuma					
A.B.D.	16.30	Aralık ayı tarım dışı istihdam (000 kişi)	160	175	199
	16.30	Aralık ayı işsizlik oranı (%)	3.8	3.8	3.7
	16.30	Aralık ayı ortalama saatlik ücretler (aylık %/YY %)	-	0.3/3.9	0.4/4.0
	18.00	Kasım ayı fabrika siparişleri	2.4	2.4	-3.6
	18.00	Kasım ayı dayanıklı mal siparişleri	-	5.4	5.4
	18.00	Aralık ayı ISM hizmetler	52.2	52.5	52.7
Euro Bölgesi	13.00	Aralık ayı TÜFE (aylık %/YY %)		0.2/2.9	-0.6/2.4

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”.