

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D.'de beklentiden iyi gelen 4. çeyrek büyüme verisi sonrasında ekonomik görünümüne yönelik endişeler bir miktar hafiflese de, Fed'in faiz artırımlarının tam etkisinin gecikmeli olarak hissedilebileceği düşünülmekte. Dünyü veriler sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.

Döviz:

- A.B.D.'de beklentiden iyi gelen veriler sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükselirken, A.B.D. ekonomisinde yumuşak iniş olabileceği düşüncesinin USD'ye sınırlı da olsa destek verdiği görüldü. A.B.D.'de Aralık ayı kişisel gelirler, kişisel harcamalar, PCE çekirdek deflatör, bekleyen konut satışları ve Ocak ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.0855, 1.0830 ve 1.0805 seviyeleri destek; 1.0890, 1.0930 ve 1.0960 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. USD/TRY kurunda 18.78, 18.75 ve 18.73 seviyeleri destek; 18.83, 18.85 ve 18.88 seviyeleri de direnç.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 5,153, 5,091 ve 5,065 puan destek; 5,244, 5,316 ve 5,349 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- US\$ 1,924 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,916 ve US\$ 1,909 seviyeleri destek; US\$ 1,929 ve US\$ 1,937 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	18.7963	0.11
EUR/TRY	20.4785	-0.20
EUR/USD	1.0889	-0.24
MB O/N borçlanma faizi (%)		7.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)		9.00
MB O/N borç verme faizi (%)		10.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	5,231.02	-1.26	-5.05
BIST-30	5,764.46	-1.62	-3.03
BIST Bankacılık	4,304.48	-3.49	-14.38
FTSE 100	7,761.11	0.21	4.15
XETRA DAX	15,132.85	0.34	8.68
Dow Jones	33,949.41	0.61	2.42
S&P 500	4,060.43	1.10	5.75
Altın	1,928.99	-0.87	5.73

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 6.89 (2022 sonu değeri 7.25).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.95 (2022 sonu değeri 2.06). 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 kişisel gelirler	0.2	0.2	0.4
	16:30	Aralık ayı kişisel harcamalar	-	-0.1	0.1
	16:30	Aralık ayı PCE çekirdek deflatör (aylık %)	0.2	0.3	0.2
	18:00	Ocak ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	64.6	64.6	64.6

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



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan 2022 yılı son çeyrek GSYH büyümesi %2.9 ile %2.6 olan ortalama beklentinin üzerinde gerçekleşti. Her ne kadar A.B.D. ekonomik görünümüne yönelik endişeler dünkü verinin ardından bir miktar hafiflese de, Fed'in faiz artırımlarının tam etkisinin gecikmeli olarak hissedilebileceği düşünülmekte. Aralık ayında dayanıklı mal siparişleri verisi de %5.6 ile %2.5 olan ortalama beklentinin oldukça üzerinde geldi. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları da beklentinin altında gelerek istihdam piyasasının sıkı kalmaya devam ettiğini gösterdi. Bu veri, Fed'in faiz oranını daha uzun süre yüksek seviyede tutmasına destek verebilir şeklinde piyasada yorumlandı. Beklentiden iyi gelen A.B.D. verileri sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükseldi.

Dün %4.12'den %4.18'e yükselen A.B.D.'nin 2 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %4.19 seviyesinde bulunuyor. 10 yıllık tahvil faizi de %3.50'den %3.52'ye yükseldi. Öğleden sonra A.B.D.'de açıklanacak veri gündemi, tahvil faizleri üzerinde etkili olabilir.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.0870, USD/TRY kuru 18.8080, sepet ise 19.6350 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

A.B.D.'de dün açıklanan verilerin beklentiden iyi gelmesi sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükselirken, A.B.D. ekonomisinde yumuşak iniş olabileceği düşüncesinin USD'ye sınırlı da olsa destek verdiği görüldü. Bugün A.B.D.'de Aralık ayı kişisel gelirler, kişisel harcamalar, PCE çekirdek deflatör, bekleyen konut satışları ve Ocak ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi açıklanacak.

EUR/USD paritesinde 1.0855, 1.0830 ve 1.0805 seviyeleri destek; 1.0890, 1.0930 ve 1.0960 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TCMB dün yayımladığı Enflasyon Raporu'nda, 2023 ve 2024 yıl sonu enflasyon tahminlerini sırasıyla %22.3 ve %8.8 oranlarında sabit tuttu. TCMB, kur korumalı mevduatta (KKM) dövizden dönen tutar için faiz üst sınırını kaldırdı. Yakın dönemde ilgili KKM faizlerinde ne kadar yükseliş olacağı izlenecek.

USD/TRY kurunda 18.78, 18.75 ve 18.73 seviyeleri destek; 18.83, 18.85 ve 18.88 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 18.7800-18.7500-18.7300 Direnç: 18.8300-18.8500-18.8800

EURUSD için Destek: 1.0855-1.0830-1.0805 Direnç: 1.0890-1.0930-1.0960



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %1.26 azalan BIST-100 endeksinde 5,153, 5,091 ve 5,065 puan destek; 5,244, 5,316 ve 5,349 puan ise direnç seviyeleri.

Dün A.B.D. verilerinin beklentiden iyi gelmesi sonrasında A.B.D. tahvil faizleri yükselirken, ons altın fiyatı geriledi.

Bu sabah US\$ 1,924 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,916 ve US\$ 1,909 seviyeleri destek; US\$ 1,929 ve US\$ 1,937 seviyeleri ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2019	2020	2021	2022	26 Ocak
Fiyat/Kazanç (%)	8.89	14.94	8.22	7.25	6.89
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.07	1.18	1.30	2.06	1.95
Kar Marjı (%)	7.74	5.16	9.00	13.77	13.78
Aktif Karlılık (%)	1.94	1.33	2.46	4.90	4.90
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.29	9.07	16.93	29.86	29.86
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
27 Ocak Cuma					
A.B.D.	16:30	Aralık ayı kişisel gelirler	0.2	0.2	0.4
	16:30	Aralık ayı kişisel harcamalar	-	-0.1	0.1
	16:30	Aralık ayı PCE çekirdek deflatör (aylık %)	0.2	0.3	0.2
	18:00	Aralık ayı bekleyen konut satışları (aylık %)	-	-1.0	-4.0
	18:00	Ocak ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	64.6	64.6	64.6

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”.