

 Görüş

Tahvil:

- Dünkü toplantısında Fed faiz oranını değiştirmezken, açıklama metninde yapılan sınırlı değişimler piyasalarda önemli bir hareketlilik yaratmadı. Çin'deki koronavirüsün hızla yayılmakta olduğuna dair endişeler nedeniyle yatırımcılar güvenilir varlıklara yönelirken, buna bağlı olarak A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %1.5670 seviyesine geriledi.

Döviz:

- EUR/USD paritesinde 1.1000-1.0985 aralığı destek olmaya devam ediyor. 1.1025 seviyesindeki ilk direncin gün içinde aşılması halinde 1.1040 seviyesi güçlü olabilir. Bugün TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak. TCMB'nin 2020 yılı TÜFE tahmininde revizyona gidip gitmeyeceği, varsayımlarındaki olası değişiklikler ve para politikasının görünümüne ilişkin değerlendirmeleri TL piyasalarında hareketliliğe yol açabilir. USD/TRY kurunda 5.9500 ilk destek seviyesi olarak izlenebilir. Önemsemediğimiz ilk direnç seviyesi ise 5.9880. Bugün BoE faiz kararını açıklayacak. %0.75 olan faiz oranının değiştirilmesi beklenmiyor, ancak 9 üye içinde kaçınının indirim lehine oy kullanacağı GBP üzerinde etkili olabilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 119,100, 118,500 ve 118,150 puan destek; 120,370, 120,750 ve 121,000 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,579 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,575 ve US\$ 1,570 destek; US\$ 1,581 ve US\$ 1,586 ise direnç seviyeleri.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük Değişim (%)
USD/TRY	5.9535	0.26
EUR/TRY	6.5539	0.05
EUR/USD	1.1009	-0.10
MB O/N borçlanma faizi (%)		9.75
MB haftalık repo ihale faizi (%)		11.25
MB O/N borç verme faizi (%)		12.75
MB Ağırlıklı Ort Fon. Maliyeti (%)		10.90

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	119,689.48	-0.09	4.60
BIST-30	143,937.58	-0.04	3.68
BIST Bankacılık	173,457.47	-0.72	8.30
FTSE 100 EOD	7,483.57	0.04	-0.78
XETRA DAX	13,345.00	0.16	0.72
Dow Jones	28,734.45	0.04	0.69
S&P 500	3,273.40	-0.09	1.32
Altın	1,576.72	0.69	3.94

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.12, 2019 sonu değeri 8.70.

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.11, 2019 sonu değeri 1.06 (Detayları sayfa 3'te görülebilir).

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	16:30	4. çeyrek GSYH büyüme (% ÇÇ yıllıklandırılmış)	2.0	2.0	2.1
Euro Bölgesi	13:00	Ocak ayı tüketici güven	-	-	-8.1

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

Kaynak: ING, Thomson Reuters, Bloomberg



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün akşam sonuçlanan toplantısında Fed, beklenildiği üzere politika faiz oranını değiştirmeyerek %1.50 ile %1.75 aralığında tuttu. Karar, geçen ay olduğu gibi oy birliği ile alındı. Oldukça sınırlı değişiklik yapılan açıklama metni, piyasalarda önemli bir hareketlilik yaratmadı.

Açıklamasında Fed, Aralık toplantısından beri elde edilen verilerin, işgücü piyasasının güçlü kalmaya devam ettiğini ve ekonomik aktivitenin ılımlı oranda artmakta olduğunu gösterdiğini tekrarladı. Fed, hanehalkı harcamalarının ılımlı bir oranda arttığını (Aralık'taki metinde güçlü bir oranda denilmişti), iş dünyası sabit yatırımlarının ve ihracatın zayıf kalmaya devam ettiğini belirtti.

Açıklamada Komite'nin para politikasının mevcut duruşunun, ekonomik aktivitenin sürdürülebilir büyümesini, güçlü işgücü piyasası koşullarını ve Komite'nin simetrik %2'lik hedefine geri dönen (bir önceki metinde yakın olan denilmişti) enflasyonu desteklemek için uygun olduğunu değerlendirdiği belirtildi.

Karar öncesinde %1.6130 seviyesinde olan A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, günü %1.5940 seviyesinden tamamladı. Çin'deki koronavirüsünün hızla yayılmakta olduğuna dair endişeler nedeniyle yatırımcılar güvenilir varlıklara yönelirken, buna bağlı olarak A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %1.5670 seviyesine geriledi.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1012, USD/TRY kuru 5.9655, sepet ise 6.2680 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dünkü Fed açıklamalarının ardından USD'de önemli bir değişim gözlenmedi. Çin'deki koronavirüsünün yaratacağı ekonomik etkiye ilişkin kaygılar ise gündemdeki yerini koruyor.

Bugün A.B.D.'de 4. çeyrek GSYH büyüme, 4. çeyrek kişisel harcamalar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Euro Bölgesi'nde ise Ocak ayı güven endeksleri yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1000-1.0985 aralığı destek olmaya devam ediyor. 1.1025 seviyesindeki ilk direncin gün içinde aşılması halinde 1.1040 seviyesi güçlü olabilir.

Bugün TCMB Enflasyon Raporu yayımlanacak. Ekim ayındaki raporda 2020 yıl sonu TÜFE tahmini %8.2 olarak belirtilmişti. TCMB'nin 2020 yılı TÜFE tahmininde revizyona gidip gitmeyeceği, varsayımlarındaki olası değişiklikler ve para politikasının görünümüne ilişkin değerlendirmeleri TL piyasalarında hareketliliğe yol açabilir.

USD/TRY kurunda 5.9500 ilk destek seviyesi olarak izlenebilir. Önemsediğimiz ilk direnç seviyesi ise 5.9880.

Bugün İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz kararını açıklayacak. %0.75 olan faiz oranının değiştirilmesi beklenmiyor, ancak 9 üye içinde kaçının indirim lehine oy kullanacağı GBP üzerinde etkili olabilir.

USDTRY için Destek: 5.9500-5.9335-5.9250 Direnç: 5.9750-5.9880-6.0000

EURUSD için Destek: 1.1000-1.0985-1.0960 Direnç: 1.1025-1.1040-1.1060



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yatay kapanan BIST-100 endeksinde 119,100, 118,500 ve 118,150 puan destek; 120,370, 120,750 ve 121,000 puan ise direnç seviyeleri.

Koronavirüs salgınının kısa sürede Çin ekonomisini etkileyebileceği açıklamaları altının ons fiyatının yükselmesine neden oldu. Bu sabah US\$ 1,579 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,575 ve US\$ 1,570 destek; US\$ 1,581 ve US\$ 1,586 ise direnç seviyeleri.

BIST-100	2016	2017	2018	2019	Mevcut (29/01/2020)
Fiyat/Kazanç (%)	9.27	9.17	6.39	8.70	9.12
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.10	1.36	0.93	1.06	1.11
Kar Marjı (%)	9.77	11.38	9.56	7.22	7.16
Aktif Karlılık (%)	1.96	2.39	2.17	1.98	1.96
Öz Sermaye Karlılığı (%)	12.71	15.44	14.56	12.61	12.56

Kaynak: Bloomberg



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
30 Ocak Perşembe					
A.B.D.	16:30	4. çeyrek GSYH büyüme (% ÇÇ yıllıklandırılmış)	2.0	2.0	2.1
	16:30	4. çeyrek kişisel harcamalar	-	2.0	3.2
	16:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (bin kişi)	-	215	211
İngiltere	15:00	İngiltere Merkez Bankası faiz kararı (%)	0.75	0.75	0.75
Euro Bölgesi	13:00	Ocak ayı ekonomik güven	101.9	101.8	101.5
	13:00	Ocak ayı sanayi güven	-	-8.8	-9.3
	13:00	Ocak ayı tüketici güven	-	-	-8.1

Kaynak: TCMB, ING, Thomson Reuters, Bloomberg

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 Menkul 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 Menkul Değerler bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Menkul Değerler 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”.