

Eurotahvil Piyasaları

Haftanın son işlem gününde yatırımcıların güvenli limanlara talebine paralel olarak hem Avrupa hem de ABD 10 yıllıklarında kazanımları takip ettik. ABD 10 yıllık getirisi yaklaşık 6 baz puan gerileyerek 1.58 seviyelerinden işlem görürken Avrupa 10 yıllık getirilerinde de ortalama 2 baz puanlık geri çekilmeler izlendi. Çin'de tatil dönemi sona ererken başta Apple'a üretim yapan şirketlerin çalışanlarına işe geri dönmeleri uyarısı yapması ve bazı büyük otomotiv şirketlerinin üretimi verdikleri aranın bir süre devam edeceği haberleri başta ABD hazine tahvilleri olmak üzere güvenli limanlara gelen alımın en önemli nedeni konumunda. Türkiye'de ise 5 yıllık CDS 258 seviyesine kadar yükselirken kısa vadeli kıymetlerde \$1, uzun vadeli kıymetlerde ise yaklaşık \$1.5 kayıplar izlendi. Türkiye hazinesinin dün ihraç ettiği 2025 vade kıymet ilk işlem gününde yatay seyrederken yine dün ihraç olan 10 yıl vadeli kıymet yaklaşık 50c kayıpla işlem gördü. Şirket kıymetlerinde de hazine kıymetlerine paralel olarak satıcılı bir gün izlendi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

07 Şubat Cuma günü hisse senedi piyasalarına satıcılı seyrin hakimiydi. ABD'de bugün açıklanan tarımdışı istihdam verisi istihdamın Ocak ayında da güçlü kalmaya devam ettiğini gösterdi. Ancak, virüsten etkilenenlerin sayısının artması ile birlikte risk iştahı geriledi. FED bugün yaptığı açıklamada virüsün küresel ekonomi için 'yeni bir risk faktörü' olabileceğine işaret etti. Toyota ve Honda gibi şirketlerin Çin'deki operasyonlarını geçici bir süre durdurma kararı alması da olası ekonomik etkilere yönelik endişelerin artmasına neden oldu.

Haftayı yükselişe geçiren ve dün 3347,96 ile rekor tazeleyen S&P 500 virüse yönelik endişelerin artmasıyla %0,54 geriledi ve haftayı 3327,69 puan seviyesinde tamamladı. Hammaddede %1,47, sağlık %0,82 ve IT sektörü %0,98 geriledi. Zorunlu tüketim malları %0,18, telekomünikasyon sektörü ise %0,11 yükseldi. Sanayi sektöründeki değer kaybının etkisiyle negatif ayrışan Dow %0,94 oranında düşüş kaydetti. Dow %2,38, Caterpillar %2,83 ve IBM %2,14 geriledi. Verizon %0,84, United Technologies %0,40, Coca Cola %0,34, Microsoft ise %0,14 primlendi.

Euro Stoxx 50 %0,18, FTSE 100 %0,51 ve CAC 40 %0,14 geriledi. DAX endeksi ise %0,45 düşüşle günü 13513,81 puan seviyesinde tamamladı. Finans %0,48, konut %0,46 ve telekomünikasyon sektörü %0,36 yükseldi. Tercihli tüketim malları %1,58, zorunlu tüketim malları %1,54, sağlık sektörü ise %0,81 geriledi. Deutsche Bank %2,14, RWE %0,87 ve MTU Aero Engines %0,73 primlendi. Daimler %2,70, BMW %2,47, Volkswagen ise %2,34 geriledi.

Japonya'da bugün açıklanan verilere göre hanehalkı harcamaları Aralık ayında yıllık bazda %4,8 düşüşle %1,7 beklentisinin üzerinde daraldı. Aynı dönemde öncü göstergeler endeksi 91,6 ile 91,3 tahmininin üzerinde açıklandı. Almanya'da ihracat Aralık ayında aylık bazda %0,1 ile %0,5 beklentisinin altında arttı. İthalat ise %0,3 artış beklentisine karşın %0,7 oranında geriledi. Sanayi üretimi aylık bazda %3,5, yıllık bazda ise %6,8 düşüş kaydetti. ABD'de tarımdışı istihdam Ocak ayında 225 bin ile 165 bin kişi beklentisinin üzerinde açıklandı. İşsizlik oranı %3,6 ile %3,5 tahminini aşarken, işgücüne katılım oranı %63,4'e yükseldi. Ortalama saatlik kazançlar Ocak ayında aylık bazda %0,2 ile %0,3 beklentisinin altında arttı. Ücretlerde yıllık bazda artış hızı ise %3,1 oldu.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Haftanın son işlem gününde piyasalar ABD tarafında açıklanan Ocak ayına ait tarım dışı istihdam verisini takip etti. İstihdam verisi 165K olan beklentinin üzerinde 225K olarak açıklanırken saatlik ücretler ise %0,1 seviyesinden %0,2 seviyesine yükselmiş, beklenti %0,3 artış yönündeydi. Beklentilerden oldukça iyi gelen istihdam verisi sonrasında dolar endeksinde yukarı yönlü hareketler hızlanırken koronavirüs kaynaklı endişeler güvenli limanlara talebi artırıyor. Yen dışında G10 para birimlerinin tamamı dolar karşı değer kaybetmiş durumda. 98.70 ile Ekim ayından beri en yüksek seviyelere ulaşan dolar endeksinde 14 günlük RSI indikatörü 70 seviyesinde ve aşırı alım bölgesine ulaştı. EURUSD paritesi de yaklaşık %0,35 kayıpla işlem görürken geri çekilmenin devam etmesi durumunda 1.09 psikolojik sınırı, sonrasında ise Ekim ayında test edilen ve yılın en düşüğü olan 1.0880 seviyeleri takip edilecek destek noktaları olacaktır. Başta FED olmak üzere koronavirüs salgınının ekonomiye etkilerinin şimdilik ölçülemediği ve küresel büyüme rakamlarına olumsuz etkilerinin olacağına dair açıklamalar ise güvenli limanlara alım getiriyor. Dolar endeksindeki kazanımlara rağmen USDJPY paritesi 109.75 seviyesine gerilerken 109.25 seviyesinde bulunan 50 günlük hareketli ortalama takip edilecek en önemli destek noktası konumunda.

Gün içerisinde \$1560 seviyesine kadar geri çekilen değerli metal işlem gününde kayıplarını geri almayı başardı ve yaklaşık \$5 primle \$1570 seviyelerinden haftayı kapattı. Petrol tarafında ise üretim kesintisinin uzatılma talebi fiyatlamayı etkiliyor. Çin'de başlayan koronavirüs salgısı sonrasında küresel petrol talebinin azalacağı beklentisi ile Mart ayında sonlanması beklenen petrol üretim kesintisinin yıl sonuna uzatılma talebine Rusya'nın vereceği cevap beklenirken aktif vade ham petrol yaklaşık %1 kayıpla \$50.45 seviyelerinden işlem görmekte. Aktif vade Brent petrol ise %0,70'e varan kayıpla \$54.60 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. Olumsuz hava koşullarının başta Tayland olmak üzere şeker üretimine zarar vereceği beklentileri sonrasında ise aktif vade şeker kontratı %1'in üzerinde primle işlem görüyor ve 15c seviyesini gün içerisinde test etti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	114.674	5.526
Brezilya 2030	108.881	3.355
Rusya 2029	112.536	2.783
Güney Afrika 2030	109.528	4.683
ABD 2029	101.563	1.577
Almanya 2029	103.952	-0.387

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	258	16
Brezilya	100	4
Rusya	64	#N/A N/A
Güney Afrika	178	3

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	29,108.08	-0.92
S&P 500	3,329.14	-0.50
NASDAQ	9,524.29	-0.50
DAX	13,513.81	-0.45
FTSE 100	7,466.70	-0.51
CAC 40	6,029.75	-0.14
NIKKEI	23,827.98	-0.19
Shanghai	2,875.96	0.33
HANG SENG	27,404.27	-0.33
IBOVESPA	113,966.40	-1.06

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	50.330	-1.22
Altın	1,572.280	0.36
Gümüş	17.735	-0.50
Bakır	5,663.00	-1.26

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0946	-0.34
USD/JPY	109.73	0.24
USD/CAD	1.3299	-0.11
GBP/USD	1.2887	-0.34
AUD/USD	0.6677	-0.79
NZD/USD	0.6402	-0.87
USD/CNH	7.0090	-0.44
USD/TRY	6.0240	-0.60
USD/RUB	64.1532	-1.28
USD/ZAR	15.0883	-1.15

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	29,057.00	-0.92
S&P 500 Mini	3,327.75	-0.52
DAX	13,464.50	-0.74
EUR/USD	1.0970	-0.29
TREASURY 10Y	131.08	0.39