

**Eurotahvil Piyasaları**

ABD hazine tahvilleri, varyant haberlerine rağmen, endekslerde alımların devamı ile satıcılı işlem gördü. Güne 1,46% bölgesinde başlayan on yıl vadeli tahvil gün geneline yayılan satışlarla 1,55% seviyesine kadar genişleyerek Kasım sonundan bu yana en yüksek seviyeyi gördü. Fed toplantısı sonrası getirilerin hafif aşağı geldiği kısa taraf 0,76% ile yıl içi zirvesini tazeledi. Yılın son hazine ihracında yedi yıl vadede \$56 milyar borçlanan hazine 1,48% ile beklentiden iki baz puan daha yüksek seviyeden borçlanma sağladı.

Türk hazine eurotahvilleri, iki günlük aranın ardından, daha hacimli işlem gördü. Açılışta 2-3 baz puan daralan getiriler, TL'de değer kaybının akşam saatlerine kadar devam etmesi ile yönünü satışa çevirdi. Noel tatili öncesine göre, orta ve uzun vadede getiriler hafif değişim gösterse de, beş yıl vadeli kıymet on baz puan bölgesinde genişleme göstererek 7,10%'dan kapanış yaptı. Ülke risk primi de yine Noel öncesine göre sekiz bps artarak 563 oldu.

Şirket kıymetlerinde lokal ilgisi kısa tarafta kalmayı sürdürdü. 2022 vadeli sermaye benzeri kıymetlere olan yönelim güçlü kalmaya devam ederken, bu tarafta likidite tekrar zayıfladı. Daha uzun vadelerde ise, ilgi oldukça sınırlı kalmaya devam etse de, hem senior hem sub kıymetlerde yıl sonunun da etkisiyle, arz çok zayıf kaldı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

ABD hisse senetleri, koronavirüs vakalarındaki artışın ekonomik toparlanmanın önüne geçebileceği spekülasyonlarının hafiflemesi ve teknoloji hisselerindeki düşüşlerin azalması ile hafif değerlendirilerek günü sonlandırdılar. Hızla yayılan yeni varyantın daha hafif semptomlara yol açtığına dair artan kanıtlarla, dünya çapındaki Covid-19 vakaları ikinci günde 1 milyonun üzerine çıkmasına rağmen Omicron korkuları hafifliyor.

S&P 500 rekor bir kapanışın kıyasından dönerek %0.15 oranında değerlendirirken, Dow Jones Sanayi Ortalaması da %0.25 primlenerek günü tüm zamanların en yüksek seviyesinin hemen altında bitirmeyi başardı. Yeniden açılan ticaretin temsilcisi olan Russell 2000 ise 200 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 2255 seviyesini aşamazken Nasdaq %0.1 oranında değer kaybederek kapanış yaptı. Dow Jones endeksinde %0.9 oranında değerlendirilen tüketim ve %0.76 yükselen hammadde sektörleri en iyi performansları sergilerken enerji %0.51 ve iletişim servisleri %0.33 oranında düşüş yaşayarak en kötü performans sergilediler. S&P 500 endeksinde ise altyapı ve sağlık sektörleri sırasıyla %0.64 ve %0.6 oranında değerlendirilerek endeksi yukarı taşıyan iletişim servisleri ve enerji sırasıyla %0.31 ve %0.63 düşüş yaşayarak endeksi aşağıya çeken sektörler oldular.

Hisse özelinde baktığımızda Micron'un en büyük rakiplerinden biri olan Samsung'un Xi'an kentindeki ana fabrikasının üretimini artan vakalar sebebiyle durdurulduğunu açıklamasının ardından Micron %3.48 oranında değerlendirilerek kendisini Samsung'a satmayı planladığını açıklayan Biogen açıklama sonrasında %9.46 oranında primlenerek dikkat çekti. Diğer değerlendirilen hisselerde ise Moderna %2.67, Lam Research %1.5 ve Nike %1.42 ile yüksek hacimli işlemler arasında yer aldı. Düşen hisseler arasında ise Bitcoin'de yaşanan geri çekilmeye paralel olarak Coinbase %3.34, kar realizasyonu ile karşı karşıya kalan Rivian %3.43 ve sonra olarak AMD %3.19 değer kaybederek dikkat çekti.

Yeni varyant ile artan vaka sayılarına paralel olarak Avrupa endeksleri karışık seyir izlemeye devam etti. FTSE100 endeksi günü %0.66 oranında değerlendirilerek sonlandırırken Euro Stoxx 50 %0.63 ve DAX %0.7 oranında değer kaybı yaşadı. FTSE100 endeksinde sanayi %1.55 ile en çok değerlendirilen sektör olurken onu %1.27 ile gayrimenkul ve %1.19 ile alt yapı sektörleri izledi. Enerji ise %0.73 oranında değer kaybederek endeksin günü negatif sonlandıran sektörü oldu. DAX endeksinde ise yalnızca temel tüketim ürünleri ve alt yapı sektörleri sırasıyla %0.24 ve %0.10 oranında değerlendirilerek günü pozitif şekilde sonlandırmayı başarırken iletişim servisleri %1.63, IT %1.11 ve tüketim %1 oranında değer kaybederek en çok düşüş yaşayan sektörler oldular.

Bugün açıklanan ekonomik veriler arasında Avrupa Bölgesi M3 para arzı %7.6 beklentisinin altında %7.3 gelirken ABD tarafında Kasım ayı öncü toptan stoklar %1.5 beklentisinin altında %1.2 ve son olarak 2. el konut satışları %0.8 artış beklentisine karşın %2.2 oranında düşüş yaşadı. Yarın piyasalar Avrupa tarafında İngiltere ev fiyatları endeksinin takip ederken ABD'de haftalık işsizlik verileri ve Aralık ayı MNI Chicago PMI verisini izleyecek.

**Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)**

Bir süredir 95.800-96.600 bandında işlem gören USD endeksi, Londra'nın tatil olduğu iki günün ardından, tekrar hareketli bir seans geçirdi. Tatil dönemi olması nedeniyle azalan hacimler ve haber akışının zayıflaması yön konusunda kararsız seyir izlenmesinde etkili olurken, gün ortası itibarıyla USD satış baskısı ile işlem görerek 96.400'den 95.750 bölgesine geriledi. ABD tahvil getirilerinde yükselişe rağmen, USD'de alım talebi sınırlı kaldı ve endeks 96 seviyesinin hemen altında kapanış yaptı. Aralık ayı içinde birkaç sefer test ettiği 1.1360 zirvesini tekrar test eden EUR/USD kapanışı 1.1340 bölgesinde gerçekleşti.

Dün \$1,820 seviyesine yükselerek Aralık ayı zirvesini gören spot altın, bugün USD'de değer kaybına karşılık, ABD tahvil getirilerinin yükselmesi sonucu satış gördü. Varyanta dair gelişmeler ve faiz politikasına dair görüşlerin etkisiyle bir süredir dar bantta işlem gören altın ABD açılışı öncesi \$1,790'a kadar gerileyerek 100 günlük ortalamasını test etti, bu seviyeden alım görerek toparlandı ve kapanışı \$1,805 seviyesinden gerçekleşti.

Son on günlük süreçte dip seviyelerden güçlü alım gören petrol ABD seansına kadar yataya yakın performans izledi. ABD'de petrol stoklarında beklenenden daha fazla düşüş olması ile hızlı yükseliş gösteren Şubat vade WTI kontratı yaklaşık \$2 primlenerek \$77.50 seviyesine yükselse de, kısa sürede kazanımları geri verdi. USD'de yaşanan düşüşün tekrar destek olması ile kapanışı \$76.50 seviyesinden yapan petrol kontratı, son beş haftanın en yüksek kapanışını gerçekleştirdi.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	88.853	7.463
Brezilya 2030	93.973	4.500
Rusya 2030	113.536	1.872
Güney Afrika 2030	111.455	4.205
ABD 2029	98.375	1.553
Almanya 2029	101.825	-0.192

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	563	0
Brezilya	206	-1
Rusya	127	0
Güney Afrika	207	0

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	36,488.63	0.25
S&P 500	4,793.06	0.14
NASDAQ	15,766.22	-0.10
DAX	15,852.25	-0.70
FTSE 100	7,420.69	0.66
CAC 40	7,161.52	-0.27
NIKKEI	28,906.88	-0.56
Shanghai	3,597.00	-0.91
HANG SENG	23,086.54	-0.83
IBOVESPA	104,080.40	-0.75

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	76.490	0.67
Altın	1,804.930	-0.07
Gümüş	22.833	-0.81
Bakır	9,680.50	1.18

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1348	0.34
USD/JPY	114.99	-0.15
USD/CAD	1.2793	0.23
GBP/USD	1.3485	0.38
AUD/USD	0.7251	0.30
NZD/USD	0.6830	0.37
USD/CNH	6.3686	0.09
USD/TRY	12.6474	-6.79
USD/RUB	74.0379	-0.58
USD/ZAR	15.9369	-1.05

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	36,392.00	0.30
S&P 500 Mini	4,785.50	0.15
DAX	15,833.00	-0.80
EUR/USD	1.1369	0.41
TREASURY 10Y	130.17	-0.33