

Eurotahvil Piyasaları

FED'in 2022 yılına dair faiz artış beklentilerinin artmasıyla beraber 1.90 seviyelerine kadar yükselen ABD 10 yıllık tahvil getirileri bugün yaklaşık 2 baz puan geriledi ve 1.85 seviyelerinden işlem gördü. ABD hazinesi 20 yıllık tahvil ihracında yaklaşık 20 milyar USD borçlanırken yaklaşık 2.5 kat talep geldi. Getirisi ise yaklaşık %2,21 oldu. 2 yıllık ABD tahvil getirileri de hal %1 seviyesinin üzerinde. Avrupa 10 yıllık tahvilleri genel olarak yatay negatif işlem görürken İngiltere kısmen ayrıştı. 10 yıllık getirisi yaklaşık 4 baz puan artarak 1,25 seviyesine gelirken Fransa ve Almanya 10 yıllık getirilerindeki değişim 1 bps ile sınırlı kaldı. Türkiye'de ise görece olumlu bir hava vardı. 5 yıllık CDS yaklaşık 10 puan gerileyerek 545 seviyesinin altına gelirken hazine kıymetleri ortalama 40c primli işlem gördü. Şirket kıymetlerinde ise kısa vadeli kıymetlere ilgi devam ediyor.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

19 Ocak Çarşamba günü, olumlu bilanço açıklamalarının yanında para politikasında sıkılaşma beklentileri piyasanın yön bulmakta zorlanmasına neden oldu. Seansın ilk saatlerinde değer kaybına uğrayan ABD hisse senedi endeksleri, ilerleyen saatlerde pozitif alana geçişe de bu seyrî koruyamadı ve günü %1 civarında kayıpla sonlandırdı.

S&P 500 endeksinde yer alan on bir sektörden dokuzu günü kayıpla tamamladı. %1,8 gerileyen tercihe bağlı tüketim ile %1,65 gerileyen finansallar en zayıf sektörler oldu. %0,7 yükselen temel tüketim ile %0,45 yükselen altyapı ise değer kazanan sektörler oldu.

Dow Jones endeksinde ise %2,2 gerileyen sanayi sektörü en zayıf sektör olurken onu %2,1 kayıpla finans sektörü takip etti. %1,64 yükselen temel tüketim ise değer kazanan tek sektör olarak öne çıktı. Bugün bilanço açıklayan Procter & Gamble endeksin en güçlü şirketi oldu. Caterpillar %3,6, Boeing %3,5, American Express %2,9 kayıpla endeksi aşağı çeken sektörler oldu. Seans ı %1,15 kayıpla tamamlayan Nasdaq, Kasım ayındaki zirvesinden bu yana yaklaşık %11,5 değer kaybetmiş oldu.

Bugün bilanço açıklayan şirketlerden Bank of America, 2021 yılı dördüncü çeyreğinde \$0,82 ile beklenti olan \$0,76'nın üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde faiz giderinden arındırılmış gelir kalemi ise \$22,06 milyar ile öngörülerin altında gerçekleşti. Şirket, bir önceki yılın aynı döneminde \$19,7 milyar geliri ile \$0,59 hisse başı kar açıklamıştı. Hisse senedi alım satım gelirleri yıllık bazda %3,3 artarak \$1,37 milyar, sabit getirili menkul kıymet satışları yıllık bazda %9,9 gerileyerek tahminlerin altında \$1,57 milyar olarak açıklandı. Net faiz geliri ise yıllık bazda %11 artarak \$11,52 milyar duyuruldu. Şirket CFO'su, banka gelirlerinin giderlerden daha hızlı arttığını söyledi. Bir önceki seansı \$46,26 seviyesinde sonlandıran hisse, bugün %0,4 primle \$46,44 seviyesinde tamamladı.

Procter & Gamble 2022 yılı 2. çeyreğinde hisse başı kar verisini beklenti olan \$1,65'in üzerinde \$1,66 olarak açıkladı. Veri 2021 2. çeyrekte \$1,64 ve 2022 1. çeyrekte ise \$1,61 idi. Söz konusu dönemde toplam gelir ise \$20,35 milyar beklentisinin üzerinde \$20,95 milyar oldu. Şirket, bir önceki yılın aynı döneminde \$19,7 milyar ve 2022 1. çeyrekte \$20,3 milyar gelir açıklamıştı. P&G, 2022 mali yılındaki organik gelirlerinde %2 ile %4 arasındaki büyüme beklentisini %4 ila %5 olarak güncellerken hisse başı kar beklentilerini sabit tuttu. Dün ABD seansını \$156,73 seviyesinde sonlandıran hisse, bugün %3,36 primle \$162 seviyesinden işlem gördü.

Morgan Stanley ise 2021'in son çeyreğinde \$2,08 ile \$1,94 beklentisinin üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde toplam gelir ise yıllık bazda %6,8 artışla \$14,52 milyar oldu ve \$14,44 tahminini aştı. Şirket bir önceki yılın aynı döneminde \$13,6 milyar gelir ile \$1,92 hisse başı kar açıklamıştı. Son çeyrekte hisse senedi işlemlerinden elde edilen gelir yıllık %13 artışla \$2,86 milyar olurken, sabit getirili menkul kıymet işlemlerinden elde edilen gelir yıllık %31 gerileme ile \$1,23 milyar oldu ve \$1,44 milyar tahmininin altında gerçekleşti. Varlık yönetimi birimi net geliri yıllık %10 artarak \$6,25 milyar oldu. Faiz dışı giderler \$9,64 milyar ile \$9,77 milyar tahmininin altında açıklanırken, net faiz geliri yıllık bazda %12 artışla \$2,09 milyar oldu. Provizyon miktarı son çeyrekte yıllık %25 artarak \$5 milyon seviyesinde açıklandı. AUM ise \$1,57 trilyon ile tahminlere paralel gerçekleşti. Salı günü seansı \$94,01 seviyesinde tamamlayan hisse, bugün %1,83 primle \$95,73 seviyesinde kapandı.

%0,35 primle kapanan İngiltere FTSE 100 endeksinde, %2,37 yükselen ham madde sektörü en güçlü sektör olurken onu %1,1 primle temel tüketim takip etti. %0,6 gerileyen sağlık ile sanayi sektörleri ise yükselişi sınırladı. Unilever %4,5, Rio Tinto %3,88, Antofagasta %3 primle en fazla değer kazanan şirketler arasında yer aldı. Endekste en yüksek ağırlığa sahip şirketlerden olan HSBC %0,68, GlaxoSmithKline ise %2 geriledi. %0,24 yükselen Almanya Dax endeksinde, %1,5 primle iletişim hizmetleri ve %0,9 primle ham madde sektörleri en güçlü sektörler olurken %1 gerileyen altyapı sektörü yükselişi sınırladı. Zalando %3,35, Sartorius %2,24, Delivery Hero %2,08 primle endeksin en güçlü şirketleri olarak öne çıktı.

Ekonomik verilerde, sabah saatlerinde İngiltere ve Almanya enflasyon rakamları öne çıktı. İngiltere'de Aralık ayı TÜFE, %0,3 beklentinin üzerinde %0,5 açıklanırken, yıllık bazda %5,4 ile %5,2 olan beklentiyi aştı. Almanya'da ise %5,3 ile beklenti karşılandı.

ABD'de MBA mortgage başvuruları %2,3 olarak açıklandı. Aralık ayında, konut başlangıçları %1,7 gerileme beklentisine karşın %1,4 artış göstererek son dokuz ayın en yüksek seviyesine ulaştı. İnşaat izinleri ise %0,8 gerileme beklentisine karşın %9,1 arttı.

Yarın, Euro Bölgesi TÜFE, ABD haftalık işsizlik başvuruları ve mevcut konut satışları takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Yüksek enflasyon rakamları piyasalara yön vermeye devam ediyor. İngiltere'de bugün beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon rakamları son 30 yılın yeni en yüksekini belirlerken başbakan Johnson'ın üzerindeki baskı da artıyor. FED'in 2022 yılı için 4 faiz artışına artık kesin gözüyle bakılırken 5. faiz artışı ya da Mart ayındaki olası ilk faiz artışının 50 bps olması yönünde görüşler de ağırlık kazanıyor. FED beklentileri altın fiyatlarına yansımış durumda ancak özellikle Rusya-Ukrayna gerginliği güvenli liman talebini artırmış durumda. \$1820 seviyesinden destek alan altın güvenli liman talebinin artmasıyla yaklaşık \$30 primle \$1840 seviyesinden işlem gününü sonlandırdı. \$1860 ve \$1880 seviyeleri değerli metal için takip edilecek önemli direnç noktaları olarak öne çıkıyor. Altındaki yukarı yönlü harekete paralel olarak gümüş fiyatlarında da benzer hareket var. \$24 psikolojik sınırı aşılırken 24,63 seviyesindeki 200 günlük ortalama gümüş için en önemli direnç noktası konumunda. 2022 yılına ait petrol talep beklentilerinin artması ve Irak-Türkiye petrol hattında yaşanan kesintinin de fiyatlar üzerindeki desteğiyle aktif vade ham petrol son 7 yılın yeni en yüksekine ulaştı ve \$86,60 seviyelerinden işlem gördü. Gün içerisinde \$88 seviyesi de test edilmişti. Aktif vade Brent petrol fiyatı da benzer hareketle \$88 seviyesinin üzerine çıkmış durumda.

Dolar endeksinde az da olsa bir geri çekilme var ve 95,50 seviyelerinden işlem görüyor. G10 para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kazanırken GBPUSD tekrar 1,36 seviyesinin üzerine çıktı ve 3 günlük satış baskısının ardından 1,3620 seviyelerinden işlem gördü. EURUSD paritesi de 1,1322 seviyesinde bulunan 50 günlük hareketli ortalamasından destek aldı ve işlem gününü 1,1340 seviyelerinden sonlandırdı. Gelişmekte olan ülke para birimleri arasında ise dolara karşı %1'in üzerinde değer kazanan ZAR dikkat çekiyor. 15,30 seviyesinden işlem gören USDZAR paritesi 100 günlük ortalamasının hemen üzerinde tutunmaya çalışıyor.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	87.088	7.763
Brezilya 2030	91.664	4.818
Rusya 2030	110.895	2.797
Güney Afrika 2030	108.179	4.647
ABD 2029	95.906	1.832
Almanya 2029	100.137	-0.015

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	544	-13
Brezilya	221	-6
Rusya	180	-20
Güney Afrika	209	-7

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	35,163.47	-0.58
S&P 500	4,555.18	-0.48
NASDAQ	14,421.75	-0.59
DAX	15,809.72	0.24
FTSE 100	7,589.66	0.35
CAC 40	7,172.98	0.55
NIKKEI	27,467.23	-2.80
Shanghai	3,558.18	-0.33
HANG SENG	24,127.85	0.06
IBOVESPA	108,277.30	1.51

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	86.670	1.45
Altın	1,842.360	1.58
Gümüş	24.175	3.00
Bakır	9,841.50	1.71

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1353	0.25
USD/JPY	114.24	0.32
USD/CAD	1.2489	0.20
GBP/USD	1.3625	0.21
AUD/USD	0.7222	0.52
NZD/USD	0.6795	0.37
USD/CNH	6.3496	0.17
USD/TRY	13.4255	0.79
USD/RUB	76.1482	1.13
USD/ZAR	15.3009	1.44

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	35,047.00	-0.60
S&P 500 Mini	4,546.50	-0.54
DAX	15,794.00	0.10
EUR/USD	1.1366	0.23
TREASURY 10Y	127.63	0.20