

Eurotahvil Piyasaları

FED toplantısında piyasalar faiz artışı konusunda beklentilerden daha şahin bir açıklamanın gelip gelmeyeceğine odaklanırken haftanın ilk işlem gününde ABD ve Avrupa 10 yıllık tahvilleri alıcılı işlem gördü. ABD hazinesi 2 yıllık tahvil ihracında yaklaşık 65 milyar borçlanırken ortalama getiri %0.99 oldu. ABD 10 yıllık tahvil getirisinde ise az da olsa bir geri çekilme vardı ve işlem günün %1.75 seviyesinden sonlandırdı. İngiltere, Almanya ve Fransa 10 yıllık tahvil getirileri ortalama 4 baz puan geri çekilirken diğer Avrupa 10 yıllıkları hafif alıcılı seyretti. Artan Rusya-Ukrayna gerginliği sonrasında hisse senedi piyasalarında satış baskısı hakim olurken Türkiye'de tahvil piyasaları güçlü durmaya çalıştı. 5 yıllık CDS ABD hisse senedi piyasaları açılışından sonra yukarı yönlü hareketini hızlandırdı ve işlem gününü yaklaşık 15 puan artışla 540 seviyelerinden sonlandırdı. Hazine kıymetlerinde ise uzun tarafta kayıpla \$1'in üzerine çıkarken kısa va orta vadeli hazine kıymetlerinde satış baskısı daha sınırlı oldu.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Haftanın ilk işlem gününde hisse senedi piyasalarına karışık seyir hakimdi. Piyasaların FED kararına odaklandığı haftada riskli varlıklarda satış devam ederken bilanço dönemi de devam ediyor. Rusya – Ukrayna geriliminin de etkisiyle artan jeopolitik riskler de endekslerde baskı yaratmaya devam ediyor. Çeşitli ülkeler Ukrayna'dan vatandaşlarını çıkarma yolunda karar alırken Putin Ukrayna'ya saldırı hazırlığında olmadığını belirtti. Ancak ABD'nin 8500 askeri olası bir duruma karşı hazır bulunduğunu açıklaması ve özellikle NATO üyesi ülkeler ile devam etmekte olan diplomasi trafiği süreci gündemde tutmaya devam ediyor. Avrupa endekslerinde negatif kapanış görülürken ABD endeksleri kapanış öncesi görülen alımlarla günü pozitif alanda sonlandırdı.

Gün içerisinde değer kaybeden S&P 500 kapanış öncesi gelen alımlarla toparlanarak günü %0,29 değer kazancıyla 4410,50 puan seviyesinde tamamladı ve yeniden 4400 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Endekste işlem hacmi 30 günlük ortalamanın yaklaşık %95 üzerinde gerçekleşirken altyapı %1,03 ile en fazla değer kaybeden sektör oldu. Sağlık ve zorunlu tüketim malları sektörü ise %0,35 geriledi. Benzer görünüm sergileyen Dow Jones günü %0,30 yükselişle tamamladı. Visa %1,98, Johnson & Johnson %1,15 ve Merck %1,44 geriledi. Home Depot %4,21, Nike %2,13 ve Travelers Cos %3,83 primlendi. Bugün seans sonrası bilanço açıklayacak IBM ise günü %0,41 düşüşle tamamladı.

Euro Stoxx 50 %4,14, FTSE 100 %2,63 ve CAC 40 %3,97 geriledi. DAX endeksi ise %3,80 düşüşle günü 15011,13 puan seviyesinde tamamladı. Endekste tercihli tüketim malları %4,87, teknoloji %4,80 ve sanayi %4,65 düşüşle en fazla değer kaybeden sektörler oldu. Endekste yer alan 40 hissenin tamamında değer kaybı görüldü. Delivery Hero %8,07, Hellofresh %7,60, Deutsche Bank %6,26 ve Infineon Technologies %6,15 oranında geriledi.

Japonya'da bugün açıklanan öncü verilere göre Ocak ayında hizmet sektörü PMI endeksi 46,6 puana gerilerken imalat sektörü endeksi 54,6 puan değerini aldı. Aynı dönem için Almanya'da imalat sektörü PMI endeksi 60,5 ile 57 puan tahmininin üzerinde açıklandı. Servis sektörü endeksi ise 52,2 puana yükselerek sektörün yeniden genişleme sürecine girdiğini gösterdi. Euro Bölgesi'nde imalat sektörü endeksi 59,0, İngiltere'de ise hizmet sektörü endeksi 53,3 puan değerini aldı. ABD'de Ocak ayı imalat sektörü PMI endeksi 55,0 puan ile 56,7 beklentisinin altında kaldı ve bir önceki döneme kıyasla gerileme kaydetti. Hizmet sektörü endeksi ise 50,9 puan olarak açıklandı.

Yarın Almanya'da Ocak ayına ilişkin IFO anket sonuçları ile ABD'de Ocak ayı Conference Board tüketici güveni takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Çarşamba günü açıklanacak olan Fed toplantısından önce ekonomik takvim yoğun olsa da Rusya-Ukrayna gerginliği piyasalara yön veren gelişme oldu. ABD'de Ocak ayına ait PMI rakamları beklentilerin altında kalırken gelişmekte olan ülke para birimleri arasında Ruble dolara karşı en çok değer kaybeden para birimi oldu. Rusya'da Ruble'nin değer kaybını önlemek için yabancı para alımı durdurulurken USDRUB paritesi %2'ye yakın primle 79 seviyesinin hemen altında işlem gördü. USDRUB paritesi gün içerisinde 79.50 seviyesine kadar yükselmişti. Gelişmekte olan ülke para birimleri arasında Ruble'den sonra ZAR %1.20 ile en çok değer kaybeden para birimi konumunda. 15.30 seviyelerinden işlem gören USDZAR paritesi 100 günlük ortalamasını test ederken yukarı yönlü hareketin devamı durumunda 15.75 seviyesinde bulunan 50 günlük hareketli ortalama gündeme gelecektir. Dolar endeksi 96 seviyesinin üzerine çıkmaya çalışıyor. 96.02 seviyesinde bulunan 50 günlük ortalama ilk ve en önemli direnç noktası konumunda. G10 para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kaybederken Euro tarafında kayıplar sınırlı. GBP ise %0.50 kayıpla 1.35 seviyesinin altına geldi. 1.3460 ve 1.3420 seviyesinde bulunan 50 günlük hareketli ortalama aşağı yönlü hareketin devam etmesi durumunda takip edilecek destek noktaları olacaktır.

Dolar endeksindeki kazanımlara rağmen altın güvenli liman talebinin artmasıyla güçlü durmaya çalışıyor ve \$1840 desteğinde tutunuyor. FED toplantısında beklentilerden daha şahin bir açıklama ve ABD 10 yıllık tahvil getirilerindeki olası yükselişler FED sonrası altın üzerinde baskı yaratabilir. \$1840 ve \$1820 olası geri çekilmelerde değerli metal için takip edilecek önemli destek noktaları olacaktır. Gümüş altına göre daha zayıf ve tekrar \$24 seviyesinin altına geldi. \$23.80 seviyelerinden işlem gören değerli metal için \$23.60 ve \$23.25 seviyesinde bulunan 100 günlük ortalama önemli destek noktaları olarak karşımıza çıkıyor. Altın dışındaki diğer emtialarda da genel olarak satış baskısı hakimdi. Aktif vade ham petrol %2'nin üzerinde kayıpla \$83.50 seviyelerinden işlem görürken hala aşırı alım bölgesine çok yakın. Brent petrol de benzer şekilde %2'ye yakın kayıpla \$86.30 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. LME kontratlarında nikel %6'ya yakın kayıpla en çok değer kaybeden olurken bakır ise +2'nin üzerinde kayıpla 9728 seviyesinden işlem gördü.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	88.234	7.576
Brezilya 2030	91.703	4.810
Rusya 2030	108.123	3.838
Güney Afrika 2030	107.976	4.675
ABD 2029	96.578	1.756
Almanya 2029	101.099	-0.110

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	541	14
Brezilya	226	8
Rusya	255	48
Güney Afrika	215	9

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,305.88	0.12
S&P 500	4,400.34	0.05
NASDAQ	13,810.32	0.30
DAX	15,011.13	-3.80
FTSE 100	7,297.15	-2.63
CAC 40	6,787.79	-3.97
NIKKEI	27,588.37	0.24
Shanghai	3,524.11	0.04
HANG SENG	24,656.46	-1.24
IBOVESPA	107,838.90	-1.01

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	83.780	-1.60
Altın	1,840.800	0.30
Gümüş	23.937	-1.48
Bakır	9,728.00	-2.14

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1322	-0.19
USD/JPY	113.94	-0.23
USD/CAD	1.2625	-0.35
GBP/USD	1.3490	-0.46
AUD/USD	0.7146	-0.54
NZD/USD	0.6700	-0.25
USD/CNH	6.3336	0.12
USD/TRY	13.5246	-0.52
USD/RUB	78.7950	-1.35
USD/ZAR	15.2780	-1.14

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,180.00	0.07
S&P 500 Mini	4,391.00	0.02
DAX	15,225.00	-2.22
EUR/USD	1.1333	-0.18
TREASURY 10Y	128.30	-0.01