

Eurotahvil Piyasaları

Geçen hafta gelen tarım dışı istihdam verileri ile 1.90% üstüne gelen ABD 10 yıllıkları haftanın ilk işlem gününde yatay bir seviye izleyerek %1,92 seviyesinden işlem gördü. EMEA tarafında ise Lagarde'in tahvil alımı programını bitirmeden faiz artırımını gelmeyecek söylemi getirilerde genişleme yol açtı. Almanya 10 yıllıkları %0,222 Fransa 10 yıllıkları %0,660 İtalya 10 yıllıkları %1,778 işlem görmektedir. İngiltere 10 yıllıkları ise EMEA'dan pozitif ayrılarak 1.406% seviyesinden işlem görmektedir.

Haftanın en önemli gelişmesi olacak olan ABD enflasyonu öncesi Türkiye Hazinesi eurobondları geliştirmekte olan ülkelerle birlikte satıcılı bir seyir izliyor. Bakanlığın Londra ziyaretinin sonuçlarından biri olarak da Eylül ayından sonra ilk defa eurobond ihraç etmesi bekleniyor. Getiri eğrisinde 1-5 baz puan genişleme görülürken satışların orta vadeli kıymetlerde yoğunlaştığını görmekteyiz. 5 yıllık vadeli kıymet 7.26 %; 10 yıllık vadeli kıymet 7,89% seviyesindedir. 5 yıllık risk primi (CDS) 544 seviyesini korumaktadır.

Şirket tarafı da yatay negatif bir görüntü devam etmektedir. Fakat kısa vadeli banka kıymetlerine lokal ve yabancı ilgiyi devam ettirmekle birlikte uzun vadeli sermaye benzeri kıymetlere olan lokal ilgi de artmaktadır. 2024- 2026 vadeli kıymetlerde ilginin yoğunlaştığını görmekteyiz.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Haftanın ilk işlem gününde hisse senedi piyasalarına karışık seyir hakimdi. Cuma günü ABD'de açıklanan istihdam verisi ardından piyasalar yeniden FED para politikasına odaklanırken haftanın en önemli verisi ABD'de Perşembe günü açıklanacak enflasyon rakamı olarak öne çıkıyor. Güçlü ABD istihdam verisi ardından piyasada 2022 yılı için 5 faiz artırım beklentisi güçlenirken, teknoloji hisselerindeki düşüş ABD'de endeksleri baskılayan faktör olarak öne çıktı.

Avrupa Birliği'nde görüşmelerin devam ettiği yasa tasarısı hakkında bugün yayınlanan yıllık raporunda açıklama yapan Facebook, ABD'ye data transferi sürecinde gerekli şartları sağlayamazsa Avrupa'da Facebook ve Instagram kullanımını durdurulabileceğine işaret etti. Geçtiğimiz hafta açıklanan bilanço ardından gerileyen hisse bugün de haberin etkisiyle günü %5,14 değer kaybıyla sonlandırdı. Teknoloji hisselerindeki satışın etkisiyle bölge endekslerinden negatif ayrılan Nasdaq günü %0,58 düşüşle tamamladı. S&P 500 %0,37 değer kaybıyla 4483,92 puan seviyesinde günü sonlandırdı. %1,30 yükselişle enerji endekste en iyi performansı sergileyen sektör olurken telekomünikasyon %2,24 geriledi. Karı artan ve satış beklentisini tahminlerin üzerinde açıklayan Tyson Foods %12,23 ile endekste en fazla değer kazanan hisse oldu. Havayolu ve gemi taşımacılığı hisselerinde de yükseliş görüldü. Norwegian Cruise Line %8,40, Royal Caribbean Cruises %8,49, Carnival Corporation %7,82 ve United Airlines %3,78 primlendi. Amazon'un şirketle ilgilendiği yönünde çıkan haberlerin ardından Peloton Interactive %20,93 oranında yükselişle günü tamamladı. Dow Jones endeksi ise enerji sektörü hisselerinde görülen yükselişin etkisiyle günü yatay tamamladı. Chevron %1,96 ve Boeing %2,65 yükselirken Merck %1,25, Microsoft ise %1,63 geriledi.

Euro Stoxx 50 %0,83, FTSE 100 %0,76 ve CAC 40 %0,83 yükseldi. DAX endeksi ise günü %0,71 yükselişle 15206,64 puan seviyesinde tamamladı. Konut %0,74 ve hammadde sektörü %0,23 geriledi. Zorunlu tüketim malları %2,14, sanayi %1,57, finans sektörü ise %1,31 oranında yükseliş kaydetti. Hello Fresh %4,86, Delivery Hero %3,99 Airbus %2,38 ve Siemens %2,08 primlendi. Siemens Energy %1,19, Symrise %0,82, Vonovia ise %0,74 oranında düşüş kaydetti.

Çin'de bugün açıklanan verilere göre hizmet sektörü PMI endeksi Ocak ayında 51,4 puan ile 50,5 beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Almanya'da sanayi üretimi Aralık ayında %0,5 artış beklentisinin aksine %0,3 gerilerken yıllık bazda üretimde düşüş hızı %4,1 oldu. ABD'de bugün açıklanan önemli bir veri bulunmazken, yarın ABD Aralık ayı ticaret dengesi dışında açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

EUR/USD paritesi geçen haftaki sert yükseliş sonrası 100 günlük ortalamanın bulunduğu 1,1425 üzerinde tutunmaya çalışıyor. Güne 1,1450 civarında başlayan parite, tüm gün yatay eksi seyrederken 1,1440 seviyesinde kapanış yaptı. ECB başkanı Lagarde, Avrupa Parlamentosu'nda yaptığı konuşmada para politikasındaki değişikliklerin kademeli yapılacağını belirtti. GBP/USD paritesi de Euro'ya benzer şekilde 100 günlük ortalama destek bulmuş görünümünü. Geçen haftaki faiz artışı sonrası primlerini koruyamayan paritede bugün satıcılı seyir sonrası ABD seansında toparlanma görüldü ve 1,3530 seviyelerinde son işlemler geçti.

Petrol fiyatları 7 hafta üst üste yükseldikten sonra yeni haftaya gerilemeye başladı. Kar realizasyonu olarak değerlendirilebilecek düşüşte aynı zamanda İran'la nükleer anlaşmanın yakın olabileceği haberleri etkili oldu. WTI petrol %1'e yakın değer kaybıyla \$91,50 ve Brent petrol %0,4 gerileyerek \$92,90 seviyelerinde günü sonlandırdı. ABD'nin ikinci büyük rafinerisinde üretimin durması sebebiyle, petroldeki düşüşe rağmen, benzin fiyatlarında yükseliş görüldü. Doğalgaz fiyatlarında ise ABD'de hava şartları kaynaklı duran üretimin geri dönmesiyle gerileme izlendi. Aktif vade doğalgaz kontratı günü %6,3 değer kaybıyla \$4,28 seviyesinde sonlandırdı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	86.331	7.898
Brezilya 2030	91.206	4.882
Rusya 2030	107.934	3.878
Güney Afrika 2030	107.399	4.750
ABD 2029	95.203	1.916
Almanya 2029	97.777	0.221

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	545	-1
Brezilya	224	6
Rusya	202	-5
Güney Afrika	217	0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	35,265.98	0.50
S&P 500	4,511.60	0.25
NASDAQ	14,125.83	0.20
DAX	15,206.64	0.71
FTSE 100	7,573.47	0.76
CAC 40	7,009.25	0.83
NIKKEI	27,248.87	-0.70
Shanghai	3,429.58	2.03
HANG SENG	24,579.55	0.03
IBOVESPA	112,359.80	0.10

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	91.390	-1.00
Altın	1,821.970	0.76
Gümüş	23.057	2.40
Bakır	9,777.50	-0.65

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1439	-0.09
USD/JPY	115.07	0.17
USD/CAD	1.2663	0.74
GBP/USD	1.3534	0.02
AUD/USD	0.7127	0.78
NZD/USD	0.6639	0.38
USD/CNH	6.3617	0.03
USD/TRY	13.6015	-0.39
USD/RUB	75.4739	0.35
USD/ZAR	15.4983	-0.23

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	35,148.00	0.49
S&P 500 Mini	4,504.00	0.26
DAX	15,240.00	1.02
EUR/USD	1.1447	-0.08
TREASURY 10Y	126.89	0.10