

Eurotahvil Piyasaları

Hafta sonunda Rus bankalarına uygulanmaya başlayan yeni ambargoların yarattığı olumsuz hava ile yeni haftaya başlayan piyasalar, risk algısının zayıflaması ile ABD tahvillerinde tekrar alımları öne çıkardı. Cuma kapanışı %1,96 bölgesinde yapan on yıl vadeli tahvil gün genelinde %1,89-1,92 bandında işlem gördükten sonra, ABD seansında %1,83 seviyesine daralırken, kısa vadeli tahviller, Fed'in mevcut koşullarda daha güvercin bir faiz politikası izleyeceği beklentisiyle alınarak 14 baz puan daraldı.

Türk hazine eurotahvilleri güne değer kaybıyla başlasa da, Perşembe yaşanan satışlara kıyasla, daha pozitif bir seans geçirdi. Lokallerin alım ilgisinin yanı sıra, yabancıların hazine kıymetlerinde gösterdiği zayıf arz fiyatları destekledi. Açılışa daha düşük getiri ile işlem gören kıymetler seansı, Cuma kapanışa göre 6-7 baz puan genişleyerek noktalandı. Beş ve on yıl vadede getiriler sırasıyla %7,63 ve %8,15 seviyesinde kapanış yaparken, seans açılışında 590 baz puana yükselen ülke risk primi 585 seviyesinde seansı sonlandırarak, hazine kıymetlerine kıyasla, zayıf performans gösterdi.

Şirket tarafında lokal ilgisi kısa tarafta kalmaya devam etse de, 2023-24 vadelerinde banka kıymetlerinin, hazine tahvillerine göre daha düşük getiri ile işlem görmesi iliyi sınırladı. Bireysel yatırımcıların da, piyasa koşulları nedeniyle, daha zayıf hacimlerde işlem yapması ile uzun vade sermaye benzeri kıymetlerde fiyatlar hafif aşağı geldi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Rusya ve Ukrayna arasında yaşanan gerginliğin devamında, hafta sonu çeşitli bölgelerden gelen Rusya'ya uygulanacak olan yaptırım haberlerine Rusya'dan karşılık gelmesi, küresel piyasalarda moralleri bozarak satışlara neden oldu. ABD endeksleri gün içinde pozitif alana geçmeyi denese de uzun süreli olmadığı görüldü. VIX endeksinde, seans içinde %20'ye varan yükseliş kaydedildi. Rusya'da hisse senedi işlemlerinin durdurulması, İngiltere'de işlem gören ürünlerde sert düşüşe neden olurken önde gelen Avrupa endeksleri günü %0,5 ila 1,4 arasında kayıpla sonlandırdı.

Kapanışa doğru gelen alımlarla bir miktar toparlanan S&P 500 endeksi, günü %0,24 kayıpla sonlandırdı. Endekste yer alan on bir sektörün yedisinde değer kaybı yaşandı. Emlak ve finans sektörleri sırasıyla %1,77 ve %1,45 kayıpla endeksi aşağı çeken sektörler oldu. %2,57 primle enerji sektörü ise en güçlü sektör olarak öne çıktı.

Benzer görünüm sergileyen Dow Jones endeksinde ise dokuz sektörden sadece ikisi günü yükselişle tamamladı. %2,58 değer kazanan enerji sektörü burada da en güçlü sektör oldu. %1,82 gerileyen finansallar en zayıf sektör olarak göze çıktı. JP Morgan %4,17, Goldman Sachs %2,52, McDonald's %1,88 geriledi. Chevron %2,58, Boeing ise %1,92 primle endeksin en fazla yükselenleri oldu.

İngiltere FTSE 100 endeksinde, on iki sektörden beşinde değer kaybı görülmesine karşın endeks, günü %0,42 kayıpla sonlandırdı. %2,6 gerileyen finans ile %2,24 gerileyen enerji en zayıf sektörler olarak göze çıktı. %2,44 yükselen altyapı ile %2 yükselen sanayi ise kayıpları sınırlayan sektörler oldu. Endekste en yüksek ağırlığa sahip olan şirketlerden Shell %1,42, HSBC %4,35 değer kaybına uğrarken AstraZeneca %3,78 yükselişle öne çıktı. %0,73 değer kaybeden Almanya Dax endeksinde, finans %2, tercihe bağlı tüketim %1,14 kayıpla en zayıf sektörler olurken altyapı sektörü %3,16 primle en güçlü sektör oldu. Deutsche Bank %5,2, Volkswagen %3,93, Continental %3,41 değer kaybetti.

Rusya haberlerinin gölgesinde kalan ekonomik takvimde ABD toptan satış stokları dikkat çekti. Önceki ay %2,3 olan veri için Ocak ayı öncü veri %1,3 beklentisinin altında, %0,8 artış gösterdi. Günün diğer dikkat çeken verisi olan Dallas Fed İmalat Aktivite endeksi ise 4,3 olan beklentinin üzerinde 14 olarak açıklandı. Yarıncı takvimde Çin, Almanya ve ABD PMI İmalat verileri öne çıkıyor.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

ABD ve Avrupa'nın, Rusya'ya karşı yaptırımlar konusunda birlik halinde attığı adımlar sonucu artan güvenli liman talebi, USD'nin güçlü açılış yapmasında etkili oldu. Asya seansında 97.400 seviyesine yükselen USD endeksi, Avrupa açılışı öncesi başlayan satışların seans geneline yansımaları ile kazanımların büyük kısmını geri verse de, Cuma kapanışa göre %0,2 primle 96.800 seviyesinde kapanış yaptı. Açılışa 1.1106'ya kadar çekilerek bu yıl gördüğü en düşük seviyeyi tazeleyen EUR/USD kapanışı yine 1.12 üzerinde yaparken, G-10 para birimleri arasında en iyi performans CHF ve JPY'nin oldu. Gün içinde %35 bölgesinde yükseliş gösteren USD/RUB ise seansı %15 primle 98 seviyesinde noktalandı.

Altın fiyatları, tekrar azalan risk algısına karşılık, yaşanan yükselişi sürdürmekte zorlandı. Açılışı yaklaşık \$40 primle \$1930 seviyesinde yapan spot altın seansın kalanını kararsız bir seyir izleyerek geçirdi. \$1891-1916 bandında işlem gördükten sonra kapanışı 1% primle \$1907 seviyesinde gerçekleştiren altın, Perşembe günü gördüğü zirvenin yaklaşık %3.3 altında kapanış yaptı.

Rusya'ya uygulanan ambargoların derinleşmesi enerji fiyatlarını da yukarı çekti. Cuma kapanışa göre %7 primle \$101.25 bölgesinde açılış yapan Mayıs vade Brent kontratı, birçok varlıkta olduğu gibi, kar satışları görürken, ABD ve diğer petrol üreticilerinin petrol stoklarını kullanıma açacağı haberleri de satış yaratarak kapanışın \$98 bölgesinde olmasına etki etti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	85.063	8.127
Brezilya 2030	90.773	4.946
Rusya 2030	48.005	66.369
Güney Afrika 2030	104.868	5.103
ABD 2029	100.328	1.839
Almanya 2029	98.693	0.130

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	583	10
Brezilya	225	-2
Rusya	554	0
Güney Afrika	229	1

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	33,817.99	-0.71
S&P 500	4,360.90	-0.54
NASDAQ	13,701.78	0.05
DAX	14,461.02	-0.73
FTSE 100	7,458.25	-0.42
CAC 40	6,658.83	-1.39
NIKKEI	26,526.82	0.19
Shanghai	3,462.31	0.32
HANG SENG	22,713.02	-0.24
IBOVESPA	113,141.90	1.39

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	95.930	4.74
Altın	1,908.760	1.03
Gümüş	24.470	0.81
Bakır	9,883.50	0.11

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1215	-0.47
USD/JPY	114.96	0.51
USD/CAD	1.2687	0.20
GBP/USD	1.3410	0.01
AUD/USD	0.7263	0.51
NZD/USD	0.6763	0.30
USD/CNH	6.3121	0.03
USD/TRY	13.8681	-0.35
USD/RUB	108.7505	-22.99
USD/ZAR	15.3900	-1.52

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	33,764.00	-0.68
S&P 500 Mini	4,356.50	-0.54
DAX	14,296.00	-1.68
EUR/USD	1.1221	-0.42
TREASURY 10Y	127.41	0.98