

Eurotahvil Piyasaları

Bugün açıklanan perakende verisi FED'in faiz artırım takviminde bir baskı yaratmayacağını düşünen piyasa koşulları ile ABD 10 yıllıklarının getirileri 4 baz puanlık bir düşüş ile %1,71 seviyesine geriledi. EMEA tarafı da Amerika ile aynı seyri izleyerek İngiltere 10 yıllıkları 1.108% Almanya 10 yıllıkları %-0,0894 Fransa 10 yıllıkları %0,286 İtalya 10 yıllıkları %1,214 işlem görmektedir.

İç tarafta azalan riskler ve dolar kurunun görece volatilesini kaybetmesi ile birlikte Türkiye Hazinesi Eurobondları diğer gelişmekte olan ülkelerden pozitif ayrışarak günü güçlü alıcılı tamamladı. Local ve yabancı tarafta alımın kısa vadeli de yoğunlaştığını görmekteyiz. Getiri eğrisinde kısa tarafta daralma 30 baz puan olurken, uzun tarafta 15 baz puanlık bir daralma gözlenmektedir. Beş yıl vadeli kıymet 7,26%, on yıllık 7,62% seviyesinde işlem görürken, ülke risk primi 545 seviyesinde yatay seyir izliyor.

Şirket tarafı da hazine eurobondları ile özellikle kısa tarafta güçlü lokal ilgisi ile güçlü alıcılı seyretti. Kısa vadeli sermaye benzeri banka kıymetlerine olan yoğun lokal ilgisi kıymetlerde likidite bulmayı zorlaştırıyor. Coca-Cola içeceğin USD bazında çıkardığı 7 yıllık eurobondu yeteri talep gelmemesi ile birincil piyasaya %4,75 getiri ile ihraç oldu.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

13 Ocak 2022 Perşembe günü majör Avrupa endeksleri genelinde alımlar görülürken, ABD endekslerinde özellikle Nasdaq öncülüğünde satıcı kapanışlar izledik. Omicron'un artış göstermesi ile beraber enflasyon ve devam eden tedarik zinciri sorunları dünya ekonomisini etkileyecek görüşü risk iştahında azalışa ve negatif fiyatlama sebepleri oldu. FED'in şahin duruşuna göre şekillenen piyasalarda ABD 10 yıllıklarının yukarı seyri hisse endekslerini etkiliyor. Dün açıklanan ve son 40 yılın en yüksek CPI tüketici enflasyonu rakamları sonrası bugün PPI üretici enflasyonu açıklanırken aylık olarak bir önceki aya göre gerileme izlenirken, yıllık olarak beklentiden düşük fakat bir önceki ay'a göre yükselerek 9,7% olarak gerçekleşti. Yarın seans öncesi açıklanacak olan JP.Morgan, Citigroup ve Wells Fargo, 4.Çeyrek bilanço açıklamaları ile sezona start verilecek.4.Çeyrek için de 21%'lik hisse başı kar-HBK büyüme beklentisi ve 12,9%'luk gelir artışı öngörülmekte.

ABD tarafında ekonomik veri olarak üretici enflasyonu PPI Yıllık 9,8% beklenirken 9,7% ve aylık 0,4% beklenirken 0,2% olarak açıklandı. Haftalık işsizlik başvuruları 200 bin beklentisinin üzerinde 230 bin ve Devam Eden Başvurular 1733 bin kişi beklenirken 1559 bin kişi olarak gerçekleşti.

SPCE kodlu Virgin Atlantic hisseleri \$500 Milyon'luk Dönüştürülebilir Tahvil ihracıyla daha çok borçlanmaya girmesi nedeniyle -18% e yakın değer kaybetti. Tesla -7% değer kaybederken Snap -10%'a yakın geriledi. Delta Havayolları ise karlılık ve geliri beklenti üzerinde gelmesiyle beraber tüm yıl için görünümünün de olumlu görüş belirtmesiyle beraber değer kazandı.

S&P 500 endeksinde defansif sektörler Altyapı, Temel tüketim en iyi performans sergileyen sektörler olurken, döngüsel sektörlerden Teknoloji ve Takdirsel Tüketim en çok kaybettiren sektör oldu. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 10 günlük ortalamanın 3% üzerinde gerçekleşti. Omicron varyantı etkisiyle volatil hareketler sergileyen havayolları bugün gelen alımlarla değer kazanırken, Delta 2,1%, United AL 3,5%, American AL 4,5% ve Southwest ise 1,3% artış gösterdi. Volatilite endeksi VIX de 15% oranında yükseliş görüldü ve 20,26'e ulaştı. FAANG hisselerine baktığımızda; Facebook -2%, -Apple 1,9%, Amazon -2,4%, Netflix -3,3% ve Google -2% yaklaşık performans ile günü sonlandırdı.

Avrupa tarafında ABD'den daha iyimser bir hava ve primli hareketler izlendi. Yatırımcı iyimserliğinde değişimin göstergesi olan işlem hacimleri son 10 günlük ortalamanın yaklaşık 16% üzerinde gerçekleşti. DAX endeksi 0,13%'e yakın primle pozitif alanda kapatırken, Altyapı ve Takdirsel Tüketim hisseleri en fazla değer kazananalar arasında başı çekerken, Sağlık sektörü -1,65% kayıp ile en çok kaybettiren sektör konumundaydı. Endekste yer alan 23 hisse değer kazanırken 17 hisse de değer kaybetti.

Yarın ABD veri takvimi oldukça yoğun olacak; Perakende Satışlar, İthalat fiyat Endeksi, Endüstriyel Üretim, Kapasite Kullanım, İş Envanterleri, Michigan Uni. Beklentiler anketi en önemli veriler arasında.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Piyasaların hareketinde önemli etkiye sahip FED ve faiz artırma ajandası bugün de öne çıkan başlık oldu. Beklentilerin altında yükselen ÜFE enflasyon verisi öncesinde 94,8 seviyesinde fiyatlanan Dolar endeksi, veri sonrasında 94,66 seviyelerine kadar geriledi. Hisse senedi piyasalarının kapanışına doğru ise endeks, enflasyon verisi öncesi seviyesine geri geldi ve günü yatay tamamladı. FED'de önemli yere sahip Lael Brainard'ın potansiyel ilk faiz artışı için Mart ayını işaret etmesi hisse özelinde risk iştahını bozarken, dolar üzerindeki etki oldukça sınırlı oldu. G10 para birimleri arasında sadece Norveç kronuna karşı kuvvetlenen ABD doları, %0,48 ile en fazla Japon Yen'i karşısında değer kaybetti. EURUSD paritesinde 1,14'ünde kırılması ile düşüş trendinden çıkma potansiyelini gösteren Euro'da takip edilecek bir sonraki önemli seviye 100 günlük hareketli ortalamanın bulunduğu 1,151. Parite gün içinde en yüksek 1,148 seviyesini görmüş olsa da ABD kapanışına doğru 1,1455 seviyesinde hafif primle hareket etti. Boris Johnson, pandeminin başlarında karantina kurallarının uygulandığı dönemde bir partiye katıldığını kabul ettikten ve hükümetin kendi mesafe kurallarını fiilen çiğnediğini kabul ettikten sonra, hem kendi Muhafazakar Partisi içinden hem de muhalifler arasında giderek artan istifaya çağrılıyla karşı karşıya. Trader'ların İngiltere Merkez Bankasını ve hükmet yapısındaki potansiyel değişiklikleri yakından takip etmeye devam ediyor. Gün içinde 1,3737'de yer alan 200 günlük hareketli ortalamasını test eden GBPUSD paritesi günü yatay tamamladı.

Satıcı havanın gün içinde baskın olduğu ons altında görülen en düşük seviye 1812 olurken, kapanışa doğru 1820 seviyesi korundu ve kapanışta %0,25 civarında geri çekildi. Gümüşte görülen hafif kayıplara karşın kapanışın 23'ün üzerinde olması olumluydu. 14 günlük RSI indikatörünün aşırı alım bölgesinden döndüğü aktif vade WTI petrol ise yükselişine ara verdi %1,4 civarında değer kaybetti. Mart vade Brent kontratı ise %1 oranında geri çekildi ve kapanışı 83,8'den yaptı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	87,970	7,619
Brezilya 2030	91,962	4,772
Rusya 2030	112,175	2,323
Güney Afrika 2030	109,812	4,422
ABD 2029	97,109	1,696
Almanya 2029	100,935	-0,094

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	545	0
Brezilya	219	8
Rusya	160	0
Güney Afrika	201	0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	36.113,62	-0,49
S&P 500	4.659,03	-1,42
NASDAQ	14.806,81	-2,51
DAX	16.031,59	0,13
FTSE 100	7.563,85	0,16
CAC 40	7.201,14	-0,50
NIKKEI	28.489,13	-0,96
Shanghai	3.555,26	-1,17
HANG SENG	24.429,77	0,11
IBOVESPA	105.633,80	-0,05

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	81,450	-1,44
Altın	1.821,980	-0,23
Gümüş	23,078	-0,29
Bakır	9.958,50	-1,05

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1454	0,10
USD/JPY	114,11	0,46
USD/CAD	1,2513	-0,03
GBP/USD	1,3706	0,04
AUD/USD	0,7279	-0,07
NZD/USD	0,6861	0,16
USD/CNH	6,3628	0,00
USD/TRY	13,5825	-2,19
USD/RUB	76,4447	-2,41
USD/ZAR	15,4078	-0,65

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	35.974,00	-0,51
S&P 500 Mini	4.650,00	-1,40
DAX	16.000,00	0,07
EUR/USD	1,1466	0,02
TREASURY 10Y	128,81	0,18