

Eurotahvil Piyasaları

Dün beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon rakamları sonrası FED'in Mart ayında 50 bp olmak üzere toplamda en az 6 faiz artışı yapacağı beklentisi artmış ve ABD 10 yıllık tahvil getirilerinin 2.06 seviyesine kadar yükseldiğini izlemiştir. ABD tarafından gelen Rusya'nın Ukrayna'ya operasyonunun önümüzdeki hafta olabileceğine dair açıklamaları bütün güvenli limanlarda olduğu gibi ABD 10 yıllık tahvil getirilerinde de alımları beraberinde getirdi. ABD 10 yıllık tahvil getirisi yaklaşık 10 baz puan geri çekilmeyle 1.93 seviyelerine kadar geldi. Avrupa 10 yıllık tahvillerinde ise haberin Avrupa seansı kapandıktan aynı etki yoktu ve Fed fiyatlamaları devam etmişti. İtalya, İspanya ve Portekiz 10 yıllık getirileri ortalama 5 baz puan yükselirken İngiltere, Fransa ve Almanya 10 yıllık getirilerinde de ortalama 2 baz puanlık yükselişler vardı. Türkiye tarafında da Avrupa ile benzer şekilde hafif satıcı bir seyir vardı. 5 yıllık CDS yaklaşık 3 baz puan yükselişle 512 seviyelerinden işlem görürken hafta boyunca alıcılı seyreden hazine kıymetlerinde z da olsa satış baskısı hissedildi. 5 yıl vadeli kıymet %7 seviyesine yakın işlem görürken 10 yıl vade kıymet ise %7.8 getiri seviyelerinde seyretti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Haftanın son işlem gününde hisse senedi piyasalarına karışık seyir hakimdi. ABD'de dün açıklanan enflasyon verisi ardından artan faiz artırım beklentisi ABD 10 yıllık kıymet getirilerinde artışa yol açarken endeksleri baskılamıştı. Bugün ABD'de endeksler güne pozitif başlasa da Rusya – Ukrayna geriliminin artmasıyla beraber endekslerde yeniden satıcı seyir hakim oldu. ABD ve İngiltere vatandaşlarına Ukrayna'yı terk etme yönünde tavsiyede bulunurken ABD Rusya'nın Ukrayna'ya karşı önümüzdeki haftadan itibaren askeri harekate başlayabileceğini belirtti.

Güne pozitif başlayan S&P 500 artan jeopolitik risklerin de etkisiyle geriledi ve günü %1,190 düşüşle 4418,56 puan seviyesinde tamamladı. Teknoloji %3,01, tercihli tüketim malları %2,83, telekomünikasyon sektörü ise %2,54 geriledi. Petrol fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle enerji sektörü %2,791 yükseldi. Benzer görünüm sergileyen Dow Jones %1,43 geriledi. Chevron %2,04, Verizon %0,53, Dow %0,23 ve Merck %0,10 primlendi. Salesforce %4,49, Boeing %2,95, Nike ise %3,0 geriledi.

Euro Stoxx 50 %1,00, FTSE 100 %0,15 ve CAC 40 %1,27 geriledi. DAX endeksi ise günü %0,42 düşüşle 15425,12 puan seviyesinde tamamladı. Telekomünikasyon %1,21, tercihli tüketim malları %0,92 ve altyapı sektörü %0,73 yükseldi. Teknoloji %1,83, hammadde %1,77, sağlık sektörü ise %1,59 geriledi. Mercedes Benz %6,72, BMW %2,73 ve Porsche %2,57 primlendi. Delivery Hero %11,81, Zalando %4,06, Sartorius ise %4,05 geriledi.

İngiltere'de bugün açıklanan verilere göre ekonomik büyüme ilk çeyrekte çeyreklik bazda %1,0, yıllık bazda ise %6,5 seviyesinde gerçekleşti. ABD'de ise Şubat ayı öncü Michigan Üniversitesi güven endeksi 61,7 puan ile 67 puan beklentisinin altında kaldı.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Piyasalar dün açıklanan ABD enflasyon rakamından sonra FED'in önümüzdeki dönemde daha şahin olacağına dair beklentilerle yön bulurken ABD seans kapanışına yakın gelen Rusya'nın olası Ukrayna operasyonunun gerçekleşebileceğine dair haberlerle güvenli limanlara eğilimin arttığını gördük. Enflasyon rakamı sonrasında FED'in 6 veya daha fazla faiz arttıracağına fiyatlanması altın üzerinde kısa süreli baskı yaratmış ve \$1820 desteğine kadar bir geri çekilme izlenmişti ancak RUSYA-Ukrayna gerginliğinin tırmanması ve ABD tarafından gelen olası Rusya saldırısının önümüzdeki hafta olabileceğine dair açıklama altının yukarı yönlü hareketini tetikledi. Altın yaklaşık \$35 primle \$1860 seviyesinden işlem gününü sonlandırırken jeopolitik risklerin önümüzdeki dönemde daha da artması yukarı yönlü hareketi hızlandıracaktır. Gümüş fiyatlarında da %2'ye yakın bir hareket var ve \$23.60 direnci test ediliyor. \$24 psikolojik sınırı ve 24.36 seviyesindeki 200 günlük ortalama gümüş için takip edilecek direnç noktaları olacaktır. Dolar endeksindeki yukarı yönlü harekete rağmen Jeopolitik risklerin artması petrolü de yukarı taşıyor. Aktif vade ham petrol yaklaşık %4 primle \$93 seviyelerinden işlem gününü kapatırken gün içerisinde \$94.66 seviyeleri test edilmişti. Brent petrol ise 2014 yılından beri ilk kez \$95 seviyesinin üzerine çıktı.

Dolar endeksi güvenli liman talebiyle 96 seviyesinin üzerine çıkarken G10 para birimlerinden sadece diğer güvenli limanlardan Yen dolara karşı değer kazanıyor. USDJPY paritesi 115 seviyesine gerilerken diğer G10 para birimleri ve gelişmekte olan ülke para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kaybediyor. Ruble %3'e yakın kayıpla en çok değer kaybeden durumda ve USDRUB paritesi 77 seviyesinin üzerine çıktı. EURUSD paritesi de yaklaşık %1 kayıpla 1.1340 seviyelerinden işlem görürken 1.1326 seviyesinde bulunan 50 günlük ortalama da kırılırsa satış baskısı artabilir.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	87.971	7.629
Brezilya 2030	90.225	5.020
Rusya 2030	107.789	3.890
Güney Afrika 2030	106.821	4.832
ABD 2029	99.609	1.918
Almanya 2029	97.107	0.292

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	511	3
Brezilya	231	14
Rusya	222	29
Güney Afrika	212	3

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,738.06	-1.43
S&P 500	4,418.64	-1.90
NASDAQ	13,791.15	-2.78
DAX	15,425.12	-0.42
FTSE 100	7,661.02	-0.15
CAC 40	7,011.60	-1.27
NIKKEI	27,696.08	0.42
Shanghai	3,462.95	-0.66
HANG SENG	24,906.66	-0.07
IBOVESPA	113,617.60	0.22

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	93.950	4.53
Altın	1,860.770	1.86
Gümüş	23.615	1.79
Bakır	9,860.50	-3.84

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1344	-0.74
USD/JPY	115.30	0.62
USD/CAD	1.2744	-0.20
GBP/USD	1.3553	-0.03
AUD/USD	0.7135	-0.45
NZD/USD	0.6644	-0.43
USD/CNH	6.3682	-0.07
USD/TRY	13.5150	-0.11
USD/RUB	77.2632	-2.90
USD/ZAR	15.2108	-0.27

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,633.00	-1.44
S&P 500 Mini	4,409.25	-1.96
DAX	15,399.00	-0.66
EUR/USD	1.1351	-0.93
TREASURY 10Y	126.61	0.65