

**Eurotahvil Piyasaları**

Dün açıklanan Fed toplantı tutanakları sonrası önemli bir hareketlilik göstermeyen ABD hazine tahvilleri, bugün iki yönde hareketlilik gösterirken, Rusya-Ukrayna özelinde gerginliği artıran gelişmelerin etkisiyle, ABD seansında alıcılı işlem gördü. On yıl vadeli tahvil getirisi sekiz baz puan daralarak 1,95%'ye çekilirken, dün 1,63%'ye genişleyen kısa vadeli tahviller ise 1,50% bölgesinde işlem gördü. Toplantı tutanaklarında Mart ayı toplantısına dair vurgu yapılmaması ve jeopolitik risklerin tekrar öne çıkması sonucu, Mart ayı faiz artış beklentilerinde de gerileme olurken, birkaç gün öncesine kadar olan 50 baz puan artış fiyatlaması 25 baz puana geriledi.

Türk hazine eurotahvilleri gün genelinde yatay işlem gördükten sonra, Rusya-Ukrayna gerginliğine dair haber akışı sonucu, seans kapanışı öncesi yönünü satışa çevirdi. Düne göre 6-12 baz puan genişleyen getiri eğrisinde uzun tarafın performansı bir nebze daha zayıf oldu. Ülke risk primi de düne göre 6-7 bps yükselerek 531'den kapanış yaptı. Dün 7,25% seviyesinden ihraç olan 2027 vadeli Sukuk kıymeti bugün açılıştaki oldukça güçlü işlem görerek yaklaşık 40 baz puan daralma gösterirken, yükselişin büyük kısmını geri vererek kapanışı 7,08% seviyesinden gerçekleştirdi. Şirket tarafında ilgi daha zayıf oldu. Lokal fonlar yakın vadeli Senior kıymetlere ilgi göstermeyi sürdürürken, bireyseller yüksek getirili kıymetlerde aktif oldu. Yabancı arzı ise, daha çok finans dışı şirketler özelinde kaldı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

17 Şubat Perşembe günü hisse senedi piyasalarına satıcılı seyr hakimdi. Rusya'nın Ukrayna'nın sınır köyüne saldırdığı yönündeki haber akışı endekslerde satışa yol açarken artan jeopolitik riskler risk iştahında gerilemeye yol açtı. Rusya gün içerisinde yaptığı açıklamalarda Ukrayna'ya saldırmak gibi bir planın şu an için söz konusu olmadığını belirtti. Ancak ABD Başkanı Biden'ın olası bir saldırı riskinin hala çok yüksek olduğunu belirtmesiyle endekslerde toparlanma sınırlı kaldı. ABD Dışişleri Bakanı Blinken ile Lavrov'un önümüzdeki hafta Avrupa'da görüşmesi bekleniyor.

Dün açıklanan FED toplantı tutanakları ardından endeksler günü yükselişle tamamlarken bugün artan jeopolitik riskler nedeniyle satış görüldü. S&P 500 %2,12 düşüşle günü 4380,04 puan seviyesinde tamamladı ve endeks yeniden 200 günlük ortalamasının altına geriledi. Teknoloji %3,06, telekomünikasyon %2,96, finans sektörü ise %2,42 geriledi. Nasdaq negatif ayrışarak günü %2,88 ekside tamamlarken Dow Jones %1,78 geriledi. Bugün piyasa beklentisinden olumlu bilanço açıklayan WalMart %4,01 ile endekste en fazla değer kazanan hisse olurken, hisse geri alım programı tutarını yukarı revize eden Cisco %2,80 yükseldi. Salesforce %5,53, 3M %4,49, Caterpillar ise %4,37 geriledi. Piyasa beklentisinden olumlu bilanço açıklayan Nvidia, devam etmekte olan arz talep sorununa ilişkin endişelerin de etkisiyle %7,51 geriledi.

Euro Stoxx 50 %0,58, FTSE 100 %0,87 ve CAC 40 %0,26 geriledi. DAX endeksi ise günü %0,67 düşüşle 15267,63 puan seviyesinde tamamladı. Altyapı %2,87 ve zorunlu tüketim malları sektörü %0,66 oranında yükseliş kaydetti. Konut %1,90, sanayi %1,68, telekomünikasyon sektörü ise %1,51 geriledi. 2022 yılı için gelir beklentisini yukarı yönlü revize eden RWE %4,66 yükselişle endekste en fazla değer kazanan hisse oldu. Continental %3,29, Delivery Hero ise %3,16 primlendi. Infineon Technologies %2,61, Siemens ile Fresenius %2,13 ve Sartorius %2,09 oranında geriledi.

Japonya'da bugün açıklanan verilere göre ihracat Ocak ayında %17,1 beklentisinin altında %9,6 artarken yıllık bazda ithalat artış hızı %39,6 ile %37,1 beklentisinin üzerinde gerçekleşti. ABD'de konut başlangıçları Ocak ayında aylık %4,1 gerilerken inşaat izinleri aynı dönemde %0,7 oranında artış kaydetti. Haftalık işsizlik başvuruları ise 248 bin kişi ile 218 bin tahmininin üzerinde gerçekleşirken bir önceki döneme kıyasla yükseliş kaydetti.

Yarın Japonya'da Ocak ayı tüketici enflasyonu ile İngiltere'de Ocak ayı perakende satış rakamları açıklanacak. ABD'de ise devam eden konut satışları ve Ocak ayı öncü göstergeler endeksi takip edilecek.

**Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)**

Jeopolitik risklerin artması ile ABD hazine tahvili ve altın gibi güvenli liman kıymetlere olan yönelime karşılık, USD'de hareket sınırlı kalmaya devam ediyor. Asya seansında 96 seviyesinin üzerine kısa süreliğine çıkan USD endeksi seansın kalanında yukarı hareketlerde satış görerek 95.800 bölgesinde kapanış yaptı. Hafta başında yine jeopolitik risklerin fiyatlanması ile 1.13 altına çekilen EUR/USD haftanın kalanında daha çok 1.1340 bandı üzerinde işlem görürken, bugün kapanışı 1.1360 bölgesinde yaptı. USD karşısında EM FX performansı daha dengeli olurken, G-10 para birimlerinde JPY ve CHF öne çıktı.

Spot altında yükseliş bugün de devam etti. Jeopolitik gelişmelerin yarattığı altın talebi sonucu, bugün daha da hızlanan alımlar ile Haziran 2021'den bu yana ilk kez spot altın \$1,900 seviyesine yükseldi. Reel getirilerde yükselişe rağmen, USD'nin performansa eşlik etmemesi altın fiyatındaki yükseliş için nedenlerden olsa da, jeopolitik gelişmeler, Merkez Bankası alımları, enflasyona karşı korunma gibi etkenler de altında son dönem zirvelerinin tazelenmesinde etkili oldu. Ocak sonundan bu yana \$100'ün üzerinde artış gösteren altın, beklentiden oldukça güçlü işlem görerek öne çıkan emtialardan oldu.

Rusya-Ukrayna hattında haber akışının yaratacağı etkinin aksine, petrol kontratları bugün satıcılı işlem gördü. İran ile yapılan görüşmelere dair pozitif haber akışı ve İran petrolünün de küresel arzta ekleneceği beklentileri satışta öne çıkan nedenlerden oldu. Son birkaç seansta \$95 seviyesini test eden Mart vade WTI kontratı bugün \$91 altına sarkarken, kapanışı yaklaşık 2% kayıpla \$91.80 seviyesinde yaptı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	86.899	7.809
Brezilya 2030	89.897	5.069
Rusya 2030	106.791	4.275
Güney Afrika 2030	106.459	4.875
ABD 2029	99.156	1.968
Almanya 2029	97.741	0.228

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	531	7
Brezilya	225	4
Rusya	250	31
Güney Afrika	212	3

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,295.28	-1.83
S&P 500	4,380.89	-2.10
NASDAQ	13,725.15	-2.82
DAX	15,267.63	-0.67
FTSE 100	7,537.37	-0.87
CAC 40	6,946.82	-0.26
NIKKEI	27,232.87	-0.83
Shanghai	3,468.04	0.06
HANG SENG	24,792.77	0.30
IBOVESPA	113,461.80	-1.49

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	91.770	-2.02
Altın	1,898.840	1.55
Gümüş	23.832	0.99
Bakır	9,929.00	-0.64

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1360	-0.11
USD/JPY	114.91	0.53
USD/CAD	1.2704	-0.13
GBP/USD	1.3620	0.25
AUD/USD	0.7188	-0.10
NZD/USD	0.6691	0.18
USD/CNH	6.3347	-0.04
USD/TRY	13.5850	0.10
USD/RUB	76.3855	-1.63
USD/ZAR	15.0026	-0.07

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,218.00	-1.82
S&P 500 Mini	4,375.50	-2.11
DAX	15,157.00	-1.41
EUR/USD	1.1366	-0.26
TREASURY 10Y	126.42	0.48