

**Eurotahvil Piyasaları**

ABD hazine tahvilleri, Rusya-Ukrayna gerginliğine dair manşetleri takip ederek işlem gördü. Tatil nedeniyle, dün spot piyasa yerine vadeli kontratlar üzerinden hafif alımlar olurken, dün akşam Putin'in açıklamalarına istinaden, bugün sabah Asya seansında alımlar hızlandı. On yıl vadeli tahvil 1.84% seviyesine kadar daralırken, kısa tarafta da 1.42% seviyesine çekilme oldu. Rus bankalarına uygulanacak ambargolar ve Rusya tarafından gelen nispeten olumlu açıklamalar, risk algısını toparlayarak tahvillerde satışa etki etti ve tahvil getirileri, dip seviyelerden 10-12 baz puan aralığında genişleyerek oldukça hızlı bir dönüş yaptı. Yapılan \$52 milyar değerinde iki yıl vadeli tahvil ihracına yine oldukça güçlü talep gelirken, 1.55% seviyesinden borçlanma gerçekleşti.

Türk hazine eurotahvilleri, risk iştahının azaltan haber akışının etkisiyle, güne satıcılı başladı. Getiriler dün kapanışa göre 5-7 baz puan genişlerken, olumsuz etki daha çok ülke risk primine yansiyarak 560 seviyesine yükselişe neden oldu. Ögleden sonra ise, biraz daha olumlu tonda işlemler ile getiriler daralsa da, kapanış öncesi tekrar satışlar yaşandı. Beş ve on yıl vadeli tahviller sırasıyla 7.30% ve 7.95% bölgesinde kapanırken, ülke risk primi daha iyi performans ile 546 seviyesine çekildi. Şirket tarafında lokal ilgisi Senior kıymetler özelinde yoğunlaşmaya devam etti. 2023-25 vade arası kıymetlerde likidite zayıf kalmaya devam etti, uzun taraf ise, lokal alımların desteği ve zayıf likidite ile yatay seyir izledi.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

22 Şubat Salı günü ABD piyasaları dünki tatil sonrası düşüşle açılış yaptı. Dün, Rusya devlet başkanı Putin'in Ukrayna'daki ayrılıkçı bölgeleri tanımasıyla artan gerginlik bugün de endeksleri aşağı çekti. Biden'ın Rusya'ya yaptırım açıklamaları sonrası kayıplar çok fazla artmadı ancak endeksler günü %1-1.5 civarı eksiye sonlandırdıç Dow Jones 482 puan gerileyerek 33596 seviyesinden, S&P 500 endeksi 44 puan değer kaybıyla 4304 puandan ve Nasdaq 166 puan gerilemeyle 13381 seviyesinden günü sonlandırdı. Dow Jones endeksinde tüm sektörler gün eksiye kapatırken, takdiresel tüketim %4.5, endüstri ve telekom %1.5 civarı kayıplarla öne çıktı. Bugün bilanço açıklayan Home Depot şirketinin karlılık oranı beklentileri karşılamadı ve şirket hisseleri %8.9 değer kaybıyla endekste en çok gerileyen hisse oldu. Boeing %4.9, Nike %3.3 ve Walt Disney %2.2 düşüşle onu takip etti. S&P 500 endeksinde de tüm sektörler günü kayıpla sonlandırdı. Takdiresel tüketim, enerji ve ham madde sektörleri en çok kaybettirenler oldu. Apple %1.8, Amazon %1.6, Meta Platforms %2, Netflix %3.6 ve Alphabet %0.8 değer kayıplarıyla kapanış yaptı.

Avrupa piyasaları gündemin en önemli konusu olan Rusya-Ukrayna gerginliği ile karışık bir seyir izledi. Seans açılışında bölge endekslerinde negatif açılışlar takip edildi. Özellikle öğleden sonra görülen toparlanma ile yatay eksi kapanışlar hakim oldu. DAX endeksinde temel tüketim %1.3 ve bilgi teknolojileri %0.8 değer kaybıyla en çok gerileyen sektörler olarak izlendi. Takdiresel tüketim %0.9 ve emlak %0.4 primle günü artıda kapatmayı başaran sektörler oldu. Volkswagen'in Porsche markası için halka arz planladığına dair haberin çıkmasıyla Porsche Holding %11.3 ve Volkswagen %7.8 primle kapanış yaptı. 2022 yılı için kar tahmini analist beklentilerini karşılamayan Fresenius SE hisseleri %8.4 değer kaybıyla dikkat çekti. HeidelbergCement, Beiersdorf ve Deutsche Post %3 civarı değer kayıplarıyla onu takip eden hisseler oldu. İngiltere FTSE 100 endeksinde alt yapı ve sağlık sektörleri %1 civarı değer kayıplarıyla en zayıf sektörler olarak takip edildi. Bilgi teknolojileri ve endüstri sektörleri ise %1 üzeri primlerle en çok kazandıran sektörler oldu.

Avrupa Bölgesi ekonomik veri takviminde Almanya Şubat ayı IFO anketleri takip edildi. Anket her kalemde beklentinin üzerinde açıklandı. ABD tarafında ise Şubat ayı öncü PMI verileri öne çıktı. Üretim PMI 56 beklentisine karşın 57.5 ve hizmet PMI 53 beklentisine karşın 56.7 seviyesinde açıklandı. Yarın ise Avrupa Bölgesi Ocak ayı enflasyon son revizyonu ve ABD'de haftalık MBA Mortgage başvuruları takip edilecek.

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

USD'de Rusya- Ukrayna hattında haber akışının yön verdiği bir seans geride kaldı. Asya seansında piyasaya hakim olan tedirginlik ile USD talep görürken, kısıtlı ambargo ve Rusya'dan gelen açıklamaların etkisiyle, günün kalanında USD daha çok satıcılı işlem gördü. Gün içinde 95.850- 96.250 bandında işlem gören USD endeksi kapanış 96 seviyesinden yaptı, sabah saatlerinde 1.1290'a kadar gerileyen EUR/USD'de günü 0.25% kazanımla 1.1340 bölgesinde noktalandı.

Artan gerginliğin \$1,900 seviyesinin üzerine hareket yarattığı spot altın, haber akışına istinaden yenilediği gün içi zirvelerde kalıcı olamadı. \$1,914 seviyesine ulaşan spot altın, günün ikinci yarısında piyasanın biraz daha iyimser tonda işlem görmesi ile satış görerek \$1,891'e gerileme gösterdi. Seans sonuna doğru tekrar artan temkinli duruş altına alım getirerek \$1,900 seviyesinde kapanışa etki etti.

Petrol kontratları gün içinde oldukça yüksek oynaklıkla işlem gördü. Putin'in açıklamaları ile artan tansiyon petrol kontratlarında güçlü alıma etki ederek Nisan vade WTI kontratında \$95 seviyesinin test edilmesini sağladı, aynı vade Brent kontratı ise \$99.50 seviyesine kadar yükseldi. ABD tarafından ağır yaptırımlara dair bir gelişme olmaması ve İran ile yapılan görüşmelerin sona yaklaşması ve bu taraftan gelecek petrol arzının fiyatlanması ile satışlar yaşandı. Gün içi zirvesinden 3.70% gerilemesine rağmen, Brent petrol günü 1.25% kazanımla \$96.60 seviyesinde noktalandı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	86,460	7,883
Brezilya 2030	89,695	5,095
Rusya 2030	103,677	5,623
Güney Afrika 2030	105,974	4,950
ABD 2029	99,453	1,936
Almanya 2029	97,627	0,239

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	545	-1
Brezilya	227	-2
Rusya	346	-2
Güney Afrika	219	0

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	33.596,61	-1,42
S&P 500	4.304,76	-1,01
NASDAQ	13.381,52	-1,23
DAX	14.693,00	-0,26
FTSE 100	7.494,21	0,13
CAC 40	6.787,60	-0,01
NIKKEI	26.449,61	-1,71
Shanghai	3.457,15	-0,96
HANG SENG	23.520,00	-2,69
IBOVESPA	112.865,20	1,02

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	92,350	1,41
Altın	1.899,070	-0,38
Gümüş	24,131	0,97
Bakır	9.915,00	0,17

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1326	0,13
USD/JPY	115,06	-0,28
USD/CAD	1,2764	-0,09
GBP/USD	1,3584	-0,13
AUD/USD	0,7220	0,42
NZD/USD	0,6733	0,49
USD/CNH	6,3237	0,04
USD/TRY	13,8040	-0,81
USD/RUB	78,8158	1,61
USD/ZAR	15,0600	0,60

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	33.600,00	-1,20
S&P 500 Mini	4.314,00	-0,68
DAX	14.652,00	-0,41
EUR/USD	1,1332	-0,05
TREASURY 10Y	126,55	-0,10