

**Eurotahvil Piyasaları**

Dün güvenli liman talebinin artmasıyla 1.72 seviyesine kadar gerileyen ABD 10 yıllık tahvil getirileri bugün yaklaşık 15 baz puan yükselişle 1.87 seviyesinde seyretti. FED başkanı Powell Senato'da yaptığı konuşmada Rusya-Ukrayna belirsizliğine rağmen Mart ayı için faiz artırımının uygun olacağını düşündüğünü açıklaması getirilerin yukarı hareketinin nedenleri arasında. 2 yıllık tahvil getirileri de yaklaşık 15 baz puanlık artışla tekrar 1.50 seviyesinin üzerine gelmiş durumda. Avrupa 10 yıllık getirilerinde de 10 baz puanlık yükselişler izlenirken Almanya 10 yıllık getirisi 0.02, İngiltere 10 yıllık getirisi 1.25 ve Fransa 10 yıllık getirisi de 0.48 seviyelerinden işlem gördü. Türkiye CDS seviyesinde önemli bir değişim olmazken kısa vadeli hazine kıymetlerinde satış baskısı sınırlı kalırken daha uzun vadeli kıymetlerde baskının güçlü olduğu takip edildi. Şirket kıymetlerinde ise yerli yatırımcıların talebiyle kısa vadeli Sr ve biraz daha uzun vadeli sub kıymetler güçlü durmaya çalıştı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

2 Mart Çarşamba günü ABD piyasalarında toparlanma izlendi. FED başkanı Powell'ın konuşmasında Mart ayında 25 baz puan faiz artışına işaret etmesi ve aynı zamanda ekonominin faiz artışlarını kaldırabilecek bir büyüme patikasında olduğunu belirtmesi pozitif fiyatlandı. Ayrıca petrol ve metal fiyatlarındaki yükseliş üretici şirket hisselerini yukarı taşıyarak endeksleri destek oldu. Dow Jones 596 puan primle 33891 seviyesinden, S&P 500 endeksi 80 puan yükselerek 4386 puandan ve Nasdaq 219 puan değer kazancıyla 13752 seviyesinden kapanış yaptı.

Dow Jones endeksinde tüm sektörler günü artıda tamamlarken ham madde, enerji ve endüstri sektörleri %3 civarı primlerle öne çıktı. Temel tüketim en zayıf kalan sektör oldu. Caterpillar, Intel, Dow, Travelers ve Chevron %3 ve üzeri primlerle endekste en çok kazandıran hisseler oldu. Boeing, Moskova'daki operasyonlarını durdurma kararı aldı. Bu kararda ayrıca teknik servis ve yedek parça hizmetinin kesilmesi de yer alıyor. Şirket hisseleri günü %1.5 primle sonlandırdı. S&P 500 endeksinde ise finans, ham madde, enerji, endüstri ve bilgi teknolojileri %2-2,5 arası değer kazançlarıyla endeksi yukarı taşıdı. HP, Paramount, Ford ve Micron en çok kazandıran hisseler arasında öne çıktı.

Avrupa piyasalarında seans açılışları genel itibarıyla negatif bölgede gerçekleşti ancak günün geri kalanında izlenen toparlanmayla %1 civarı primli kapanışlar görüldü. Artan emtia fiyatları sektör hisselerini desteklerken aynı zamanda enflasyonda artışın devamı beklentisiyle merkez bankalarının sıkılaştırma adımlarının ötelenmesi fiyatlandı. DAX endeksinde telekom %3, endüstri %3 ve bilgi teknolojileri %2 primle en çok kazandıran sektörler oldu. Alt yapı sektörü %6 ve tüketim sektörleri %2-3 civarı değer kayıplarıyla günü ekside kapatan sektörler olarak izlendi. Airbus, MTU Aero Engines, Bayer, BASF ve Deutsche Telekom %3 ve üzeri primlerle endekste en çok değer kazanan hisseler oldu. Airbus şirketinin Rusya havayolu şirketleri için destek hizmetlerini durdurduğu haberi öne çıktı.

Avrupa veri takviminde enflasyon verisi öne çıktı. Euro Bölgesi Şubat ayı enflasyon tahmini yıllık bazda %5.6 beklentisine karşın %5.8 açıklandı. Aylık bazda öncü enflasyon verisi %0.8 artış beklentisine aşarak %0.9 olarak açıklandı. ABD'de Şubat ayı ADP istihdam verisi 375 bin artış beklentisine karşın 475 bin artış yönünde açıklandı. Yarın ise takvim daha yoğun. Almanya, İngiltere ve Euro Bölgesi Şubat ayı hizmet ve kompozit PMI verileri sonrasında ABD'de haftalık işsizlik başvuruları, Şubat ayı hizmet ve kompozit PMI, ISM hizmet endeksi, Ocak ayı fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri takip edilecek.

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

ABD tarafında özel sektör istihdam değişimi verisi takip edilecek günün en önemli verisi olurken Rusya-Ukrayna arasındaki ateşkes görüşmelerinin 2. Turunun bu akşam yapılacağı açıklandı. Rusya-Ukrayna gerginliğinden gelecek olan haber akışı piyasalara yön verirken diğer taraftan Merkez Bankalarının atacağı adımlar da yavaşlayacak gibi duruyor. Her ne kadar FED'in şahin üyeleri yüksek enflasyona vurgu yapmaya devam edip faiz artırım sürecinin yavaşlamaması gerektiğini düşünürken FED vadelerine göre 2022 yılı için toplam faiz artış beklentisi 5'in altına gelmiş durumda. Güvenli liman talebiyle dün ABD 10 yıllık tahvil getirileri 1.70 seviyelerine kadar ger bugün satış baskısının hissedildiğini gördük. Değerli metallerde de benzer şekilde kayıplar izlendi. Altın yaklaşık \$15 kayıpla \$1930 seviyelerinden işlem görürken \$1930 ve \$1920 seviyeleri geri çekilmenin devam etmesi konusunda karşımıza çıkacak destek noktaları olacaktır. Dün %4'e yakın primle \$25.40 seviyelerinden işlem gören gümüş bugün gün içerisinde \$24.85 seviyesine kadar geri çekilse de kayıplarının bir kısmını geri aldı ve yatay hareketle \$25.35 seviyelerinden işlem gördü. ABD'de açıklanan petrol stoklarına göre ham petrol stokları yaklaşık 2.3 milyon varil artış beklentisine karşılık 2.6 milyon varil azalırken benzin stoklarında ise beklentilerden daha az bir geri çekilme var. Aktif vade ham petrol yaklaşık \$10 primle \$112 seviyesinden işlem görürken OPEC toplantısından da beklentiler paralel olarak üretimi sınırlı artırma kararı çıktı. Brent petrol fiyatları da \$115 seviyesine ulaşırken son zamanların en yüksek test edilmiş oldu. LME kontratlarında bakırın yükselişi devam etti ve yaklaşık \$100 primle \$10166 seviyelerinden işlem gördü. Aktif vade Comex bakır kontratı da yaklaşık %1.5 primle \$468 seviyelerindeydi.

Gün içerisinde 97.82 seviyesine kadar yükselen dolar endeksi işlem gününün hafif kayıpla 97.40 seviyelerinden işlem görürken emtia yükselişine paralel olarak emtia para birimlerinden CAD, AUD ve NZD'nin dolara karşı değer kazandığını izledik. Başta Yen olmak üzere güvenli limanlar ise dolara karşı değer kaybedenler arasında. EURUSD paritesi de yatay hareketle 1.1125 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. USDJPY \$115.60 seviyesine kadar yükselirken olası bir geri çekilmede \$115.30 seviyesinde bulunan 50 günlük ve \$115 seviyesinde bulunan 100 günlük ortalama takip edilecek destek noktaları olacaktır.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	84,090	8,297
Brezilya 2030	90,790	4,946
Rusya 2030	26,184	172,953
Güney Afrika 2030	105,982	4,940
ABD 2029	99,859	1,891
Almanya 2029	99,768	0,019

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	599	0
Brezilya	225	-2
Rusya	554	#N/A N/A
Güney Afrika	230	1

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	33.891,35	1,79
S&P 500	4.386,54	1,86
NASDAQ	13.752,02	1,62
DAX	14.000,11	0,69
FTSE 100	7.429,56	1,36
CAC 40	6.498,02	1,59
NIKKEI	26.393,03	-1,68
Shanghai	3.484,19	-0,13
HANG SENG	22.343,92	-1,84
IBOVESPA	115.216,30	1,83

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	111,250	7,58
Altın	1.926,180	-0,98
Gümüş	25,279	-0,39
Bakır	10.166,00	1,04

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1124	-0,01
USD/JPY	115,53	-0,53
USD/CAD	1,2637	0,84
GBP/USD	1,3405	0,60
AUD/USD	0,7296	0,61
NZD/USD	0,6789	0,49
USD/CNH	6,3226	-0,06
USD/TRY	14,0879	-1,28
USD/RUB	102,0632	6,00
USD/ZAR	15,3140	0,70

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	33.839,00	1,72
S&P 500 Mini	4.379,25	1,75
DAX	14.042,00	0,76
EUR/USD	1,1127	0,00
TREASURY 10Y	127,13	-1,25