

Eurotahvil Piyasaları

FED toplantısı tahvil piyasalarına da yön vermeye devam ediyor. Beklentiyeye paralel olarak 25 baz puan artış açıklanırken Powell'in konuşmasına kadar geçen sürede ABD 10 yıllık tahvil getirisi 2.23 seviyesine kadar yükselirken ABD seans sonuna doğru tekrar 2.16 seviyelerine gelmiş durumda. Son 2 yıldır ilk kez 5 yıllık kıymet getirisi 10 yıllık kıymet getirisinden daha yüksek olsa da seans sonuna doğru birbirine yakın seyretti. FED öncesi Avrupa 10 yıllıklarında da satış baskısı vardı. İngiltere 10 yıllık getirisi yaklaşık 5 baz puan artarken Fransa ve Almanya 10 yıllıkları da ortalama 5 baz puan değer kaybetti. Türkiye'de ise 5 yıllık CDS seviyesinde önemli bir değişiklik olmazken 560-570 bandında hareket ettiğini gördük. Hazine kıymetleri de ise dün olduğu gibi bugün de alıcılı bir seyir hakımı. 10 yıllık kıymet getirisi tekrar 8.20 seviyelerine gelirken 5 yıllık kıymet getirisi 7.85 seviyesine kadar gelmiş durumda. Şirket kıymetleri de hazine kıymetlerine paralel olarak alıcılı işlem gördü. Uzun vadeli sub kıymetlerinde alımların yoğunlaştığını izledik.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Haber akışının yoğun olduğu haftanın üçüncü gününde, Dünya hisse senedi piyasaları genelinde alıcılı bir seans geride bıraktı. Çin'in regülasyon tarafında piyasayı destekleyici adımları atacağını duyurması ile güne kuvvetli başlayan piyasalara, Ukrayna'nın kendi ordusuna sahip olmaya devam edebileceği bir anlaşma ihtimalinin eklenmesi ile ABD endekslerinde kuvvetli açılışlar görüldü. Ukrayna lideri Zelensky ayrıca ABD'den Ukrayna'nın bir kısmı veya potansiyel olarak tamamı üzerinde uçusak yasak bölge oluşturmasını ABD kongresine çevrim içi bağlanarak tekrardan talep etti. Bağlantının üzerinden bir süre sonra konuşan Başkan Biden, ABD'nin bu hafta onaylanan Ukrayna'ya \$800 milyon askeri ve insani yardım için nasıl harcayacağını ayrıntılı olarak açıkladı. Dow Jones endeksi, Fed'in açıklamasının ardındaneksiye döndükten sonra 519 puan veya %1,5 artarak 34,063'e yükseldi. S&P 500 %2,2, Nasdaq ise %3,7 oranında primlendi. Avrupa endekslerinde de yön yukarı oldu. CAC 40,DAX ve Euro Stoxx 50 endeksleri %4'e yakın primlenirken, FTSE 100 ise günü %1,62 oranında artıda kapattı.

S&P 500 endeksinde yer alan sektörler arasında altyapı ve enerji günü yatay negatif tamamlarken, diğer dokuz sektörde kapanışlar pozitif oldu. Takdiresel tüketim, teknoloji ve iletişim hizmetleri %3'ün üzerinde primlendi ve endeksi yukarı taşıdı. Dow Jones endeksinde ise sağlık, enerji ve temel tüketim hisselerinde %0,5'e kadar çıkan oranlarda kayıplar görüldü. Endekste yer alan Boeing, Nike ve Salesforce %5 civarında değerlendirildi. Kaybedenler arasında ise Wallgreens ve J&J sırasıyla %1,64 ve %0,92 oranları ile yer aldı.

DAX endeksinde yer alan on bir sektörden onu günü kazanımlarıyla tamamlarken, altyapı hisseleri %0,7 oranındaki değer kaybıyla günü ekside sonlandırdı. Takdiresel tüketim ve sanayi hisseleri %5 civarında primlenerek endeksi yukarı taşıdı. Temel tüketim ve hammadde alanlarında kazanımlar ise %4 civarında oldu. BMW, Ukrayna'daki durumun çip sorununu kötüleştirilme senaryosunda bile, otomotiv faaliyeti getirilerinin bu yıl güçlü kalacağını söyledi. Şirket hisseleri günü %4 oranında artıda tamamlarken, Mercedes Benz ve Volkswagen hisseleri sırasıyla %5 ve %3 oranlarında primlendi. Endekste en kuvvetli performansı %12 ile HelloFresh yatırımcılara sunarken, öne çıkan diğer isimler ise Deliver Hero %9,86, Deutsche Bank %7,21, Siemens %6,14 oldu.

Yatırımcıların FED toplantısını takip ettiği haftada, karar piyasa beklentilerine paralel oldu ve 25 baz puanlık bir artış duyuruldu. Şubat ayı perakende verisi %0,4'de yer alan öngörülerin altında, %0,3 oranında açıklandı. İthal edilen ürünler endeksi ise %1,4 ile tahminlerin altında kaldı.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

FED toplantısının odak noktasında olduğu işlem gününde FED piyasa beklentisine paralel olarak 25 baz puan faiz artışına gitti. 1 üye 50 baz puan artış yönünde oy kullanırken 2022 yılı için 7 faiz artışı da öngörüler arasında. Rusya-Ukrayna savaşının ve yüksek enflasyonun en büyük sorun olduğu açıklanırken Powell'in konuşmalarında bazı toplantılarda 2 faiz artış olabileceği sinyali alındı. ABD 10 yıllık tahvil getirileri 2.20 seviyesinin üzerine çıkarken değerli metallerde FED sonrası oluşan baskı Powell'in konuşması ile beraber azaldı. Faiz kararı sonrasında \$1895 seviyelerine kadar gerileyen altın daha sonrasında kayıplarının tamamını geri aldı ve işlem gününü yaklaşık \$5 primle \$1925 seviyelerinden sonlandırdı. \$24,47 seviyesine kadar geri çekilen gümüş ise altınla paralel olarak kayıplarını geri alarak \$25 seviyesine yaklaştı. Dolar endeksi faiz kararı sonrasında anlık olarak 99 seviyelerini test ederken basın toplantısıyla beraber 98.40 seviyelerine kadar geri çekilmiş durumda. Yen dışında G10 para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kazanırken EURUSD tekrar 1.10 seviyesinin üzerine çıkmış durumda ve 1.1030 seviyelerinden işlem gördü.

ABD açıklanan petrol stok verisine göre ham petrol stoklarında yaklaşık 1.8 milyon varil azalma beklentisine karşılık 4.3 milyon varillik artış açıklanırken benzin stoklarında ise beklentilerden daha fazla bir geri çekilme vardı. Aktif vade ham petrol geri çekilmeye devam ederken %1.40 kayıpla \$95 seviyesinden işlem gününü sonlandırdı. Brent petrol tarafında da %3'e yakın bir kayıp söz konusuydu ve \$97.40 seviyesinden destek almaya çalıştı. LME kontratlarında bakır %1'in üzerinde primle işlem görürken yaklaşık 1 haftalık aradan sonra Nikel işlemleri başlasa da limit koşulu nedeniyle işlemler ine durduruldu.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	85,640	8,022
Brezilya 2030	89,473	5,139
Rusya 2030	35,981	121,641
Güney Afrika 2030	106,511	4,864
ABD 2029	97,234	2,187
Almanya 2029	96,219	0,387

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	567	-53
Brezilya	211	-14
Rusya	2.611	-271
Güney Afrika	197	-17

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34.063,10	1,55
S&P 500	4.357,86	2,24
NASDAQ	13.436,55	3,77
DAX	14.440,74	3,76
FTSE 100	7.291,68	1,62
CAC 40	6.588,64	3,68
NIKKEI	25.762,01	1,64
Shanghai	3.170,71	3,48
HANG SENG	20.087,50	9,08
IBOVESPA	111.112,40	1,98

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	94,840	-1,66
Altın	1.923,650	0,30
Gümüş	25,081	0,75
Bakır	10.054,00	1,51

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1034	0,71
USD/JPY	118,73	-0,36
USD/CAD	1,2679	0,68
GBP/USD	1,3147	0,81
AUD/USD	0,7293	1,35
NZD/USD	0,6841	1,03
USD/CNH	6,3627	0,30
USD/TRY	14,6131	0,58
USD/RUB	97,0429	9,19
USD/ZAR	14,9191	1,28

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34.041,00	1,84
S&P 500 Mini	4.364,50	2,60
DAX	14.494,00	4,15
EUR/USD	1,1070	0,84
TREASURY 10Y	124,27	-0,31