Eurotahvil Piyasaları

Faiz artırımı sonrası ABD 10 yıllıkları getirileri 2.23% seviyelerine kadar yükselirken gün içinde dalga seyir ile 2.18% getiri seviyesi ile günü sonlandırdı. Almanya 10 yıllık tahvilin getirisi %0.38 seviyesinden günü kapatırken, Fransa on yıllık tahvilin getirisi %0.83 seviyesinden, İngiltere on yıllık tahvilin getirisi ise 7 baz puan daralarak %1.56 seviyesinden günü sonlandırdı.

Gelişmekte olan ülkelerin tahvillerinde ise özellikle enerji ihracatçısı olan LATAM ve Güney Afrika'da güçlü alımlar görülürken hem iç taraftaki risklerden hem de Rusya – Ukrayna savaşının çözüme kavuşturulamaması sebebiyle Türkiye Eurobondlarında güçlü satışlara neden oldu.. Özellikle hafta başından bu yana güçlü alım tarafında olan Türkiye tahvilleri diğer gelişmekte olan ülkelerden sert bir şekilde negatif ayrıştı. Getiri eğrisinin genelinde 16 – 25 baz puan bir genişleme görülürken orta vadeli kıymetlerde satış baskısının güç kazandığını görmekteyiz. 5 yıllık vadeli kıymet 7.78% 10 yıllık vadeli kıymet 8,19% seviyesindedir. 5 yıllık risk primi (CDS) 577 seviyesinden işlem görmektedir. Banka kıymetleri de hazine ile birlikte satıcılı durumdadır. Local tarafta alımlar sürerken , yabancı tarafta orta vadeli kıymetlerde satış baskısı sürmektedir.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

17 Mart Perşembe günü hisse senedi piyasalarına karışık seyir hakimdi. Rusya'nın Ukrayna ile görüşmelerin olumlu yönde gittiği haberinin yanlış olduğu yönündeki açıklaması gün çerisinde risk iştahında düşüşle beraber endekslerde satışa yol açtı. Akşam saatlerinde Rusya'nın kupon ödemelerine dair transfer işleminin yapıldığına yönelik haber akışı ise endekslerde yükselişi destekledi. İngiltere Merkez Bankası'nın piyasa beklentisi doğrultusunda karar alarak 25 baz puan faiz artırımı gerçekleştirmesi ardından FTSE 100 Avrupa bölgesi endekslerinden pozitif ayrıştı. Endekslerde işlem hacmi 30 günlük ortalamaya göre düşük kalmaya devam ederken VIX endeksi %4,99 oranında geriledi.

Dün sonuçlanan FED toplantısı ardından endekslerde yeniden Ukrayna – Rusya gerilimine yönelik haber akışı etkili olmaya başladı. Nasdaq günü %1,33 yükselişle tamamlarken Dow Jones %1,23 artış kaydetti. Rusya tarafından gelen henüz anlaşma olmadığı yönündeki açıklamanın etkisiyle 4335 puan seviyesine kadar gerileyen S&P 500 endeksi Rusya'nın ödemesinin yapıldığı haberi ardından gelen alımlarla yükseldi ve %1,23 primle 4411,67 puan seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Enerji %3,48, hammadde %1,95 ve tercihli tüketim malları sektörü %1,86yükseldi. Mc Donald's %0,28, WalMart %0,23 ve Verizon %0,25 geriledi. Dow %5,37, American Express %3,52, Caterpillar %2,60, Salesforce ise %2,35 oranında yükseliş kaydetti.

Euro Stoxx 50 %0,11 geriledi. FTSE 100 %1,24 ve CAC 40 %0,36 yükseldi. DAX endeksi ise günü %0,36 düşüşle 14388,06 puan seviyesinde tamamladı. %1,53 düşüşle finans endekste en fazla değer kaybeden sektör olurken tercihli tüketim malları %1,01, zorunlu tüketim malları %0,86 ve sanayi sektörü %0,56 geriledi. Konut %1,89, sağlık %0,92, telekomünikasyon sektörü ise %0,68 yükseldi. Symrise %2,41, Qiagen %1,97 ve Vonovia %1,89 primlendi. Hello Fresh %3,66, Continental %2,87, Siemens Energy ise %2,44 oranında düşüş kaydetti.

ABD'de bugün açıklanan verilere göre konut başlangıçları Şubat ayında aylık bazda %6,8 ile %3,8 beklentisinin üzerinde arttı ve bir önceki döneme kıyasla yükseliş kaydetti. İnşaat izinleri ise aynı dönemde aylık %1,9 oranında geriledi. Haftalık işsizlik başvuruları 214 bin kişi ile 220 bin kişi tahmininin altında açıklandı. Sanayi üretimi Şubat ayında aylık %0,5 artarken, imalat üretiminde artış hızı %1,2 oldu. Yarın ABD'de devam eden konut satışları, Japonya'da ise Şubat ayı tüketici enflasyonu rakamları takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Dün akşamki FED açıklamaları sonrası yönünü aşağı çeviren Dolar endeksi, bugün de değer kayıplarını arttırdı ve 98 seviyesinin altında günü sonlandırdı. Zayıf dolara paralel olarak EUR/USD paritesi 1,10 seviyelerinden 1,1137'ye kadar yükseldi. Günün kapanışı ise 1,1090 civarında gerçekleşti. Son dönemde zayıf seyrini hızlandıran Japon yeninde dünkü FED sonrası hafif toparlanma izleniyor. Açılışta 119 seviyelerini test eden USD/JPY paritesi 118,60 civarında kapanış yaptı. İngiltere Merkez Bankası bugünkü faiz kararında beklentiye paralel olarak 25 baz puan artış açıkladı ve 0,75% seviyesine çekmiş oldu. Karar sonrası GBP/USD paritesinde 1,32 seviyelerinden 1,3088'e kadar gerileme izlendi. Günün son işlemler ise 1,3150 seviyelerinden geçti.

FED korkusunu atlatan piyasada altın ve gümüş üzerindeki baskı da şahin yorumlanan bir FED mesajı olmayınca rahatlamış oldu. Ayrıca Kremlin'den gelen açıklamalarda henüz Ukrayna ile görüşmelerde ilerleme olmadığının belirtilmesi güvenli liman talebi yarattı. Altın %0,8 primle $1942 ve gümüş %1,1 primle $25,37 seviyelerinde kapanış yaptı. Son üç gündür gerileyen petrol fiyatlarında tekrar yön yukarı döndü ve sert yükselişlerle kapanış gerçekleşti. WTI petrol $103,75 ve Brent petrol $107 seviyelerinde işlem görerek %9'un üzerinde primle günü sonlandırdı. Endüstriyel metallerde yüksek volatilite devam ediyor. FED sonrası pozitif havanın artmasıyla bakır fiyatlarında yükseliş %2'ye yakın gerçekleşti ve $10243 seviyesinde kapanış gerçekleşti. Alüminyum fiyatları Rusya'nın görüşmelere dair olumsuz mesajı sonrası primlerini arttırdı ve %3,9 yükselişle günü sonlandırdı. Nikelde ise günlük taban seviyesi olan %8 değer kaybıyla $41945 seviyesinde kapanış gerçekleşti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	84,640	8,192
Brezilya 2030	90,309	5,020
Rusya 2030	49,008	64,085
Güney Afrika 2030	106,391	4,887
ABD 2029	97,203	2,190
Almanya 2029	96,291	0,380

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	583	16
Brezilya	204	-16
Rusya	1.698	-913
Güney Afrika	193	-5

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34.480,76	1,23
S&P 500	4.411,67	1,23
NASDAQ	13.614,78	1,33
DAX	14.388,06	-0,36
FTSE 100	7.385,34	1,28
CAC 40	6.612,52	0,36
NIKKEI	26.652,89	3,46
Shanghai	3.215,04	1,40
HANG SENG	21.501,23	7,04
IBOVESPA	112.918,11	1,63

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	103,390	8,79
Altın	1.937,290	0,52
Gümüş	25,296	0,82
Bakır	10.243,00	1,88

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1095	0,54
USD/JPY	118,65	0,07
USD/CAD	1,2618	0,47
GBP/USD	1,3152	0,02
AUD/USD	0,7379	1,22
NZD/USD	0,6885	0,69
USD/CNH	6,3647	-0,02
USD/TRY	14,7104	-0,58
USD/RUB	103,2157	-5,42
USD/ZAR	14,9061	0,09

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34.302,00	1,02
S&P 500 Mini	4.395,50	1,06
DAX	14.419,00	-0,20
EUR/USD	1,1130	0,81
TREASURY 10Y	124,30	0,05