

Eurotahvil Piyasaları

ABD hazine tahvilleri getiri eğrisinin tamamında pozitif seyretti. Özellikle kısa ve orta vadede alış ilgisi öne çıkarken, iki yıllık ABD hazine tahvil getirisi yaklaşık olarak beş baz puan genişleyerek %2.16, beş yıllık tahvil getirisi yaklaşık yedi baz puan genişleyerek %2.39 seviyesinden günü noktalarken, 10 yıllık tahvil getirisi ise on baz puan genişleyerek tekrar %2.38 seviyesine ulaştı. Uzun tarafta ise 30 yıllık tahvil getirisi dokuz baz puan genişleyerek %2.61 seviyesine yükseldi. Getiri eğrisinin yataylaşması ile geçtiğimiz günlerde beş yıl vadeli kıymet getirileri on yıl vadeli kıymet getirisinin üzerine çıkmışken, bugün itibarıyla üç yıllık ve on yıllık arasındaki fark da bir baz puanın altına geriledi ve 2007 yılından beri görmüş olduğu en düşük seviyeleri test etmiş oldu.

Avrupa bölgesi tahvillerinin genelinde satıcılı seyir hakimdi. Almanya 10 yıllık tahvilin getirisi dört baz puan genişleyerek %0.50 seviyesinden günü kapatırken, Fransa on yıllık tahvilin getirisi de dört baz genişleyerek %0.96 seviyesinden, İngiltere on yıllık tahvilin getirisi ise yedi baz puan genişleyerek %1.71 seviyesinden günü sonlandırdı.

Gelişmekte olan ülke kıymetlerinin tamamında satıcılı seyir hakimdi. Türk hazine eurotahvilleri de getiri eğrisinin tamamında satıcılı seyretti ve getiriler yükselmeye devam etti. Getiri eğrisi genelinde 5-13 baz puan genişleme gerçekleşti. Beş ve on yıl vade kıymetler sırasıyla %8.18 ve %8.55 seviyelerinde işlem görürken, uzun tarafta ise %8.42 seviyesinden günü sonlandırdı. 10 yıllık kıymet getirileri 30 yıllık kıymet getirisinin üzerine seyretmeye bu hafta da devam etti. Geçtiğimiz hafta perşembe günü Türkiye Hazinesinin 5.5 yıl vadeli \$2 milyar büyüklüğünde %8.625 gerçekleşen eurobond ihracı, ikincil piyasada yaklaşık \$0.50 primle 100.50 seviyelerinde işlem görürken %8.50 getiri seviyesinden günü noktalandı. Kıymet benzer vade hazine kıymetlerine göre yaklaşık 30-40bps primli işlem görmeyi sürdürdü. Güne 587 seviyesinden başlayan beş yıllık risk primi, iki baz puan daralarak, 585 seviyesinden günü noktalandı.

Banka ve şirket kıymetleri de hazine kıymetlerine güçlü kalmayı sürdürürken hafif negatif seyretti. Özellikle uzun süreli likiditenin azaldığı 24-26 vadeli senior banka kıymetlerinde, hazine kıymetlerinde yaşanan ciddi satışın ardından, getiriler hazinenin altında kalmaya devam etti. Kısa tarafta mevduata alternatif olarak sermaye benzeri kıymetler öne çıkmayı sürdürürken, uzun vadeli sermaye benzeri kıymetlere fonların ve bireysellerinin ilgisi devam etti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

22 Mart Salı günü ABD piyasaları pozitif bölgede seyretti. FED başkanı Powell'ın dünkü açıklamalarının daha şahin tonda olmasına rağmen etkisi çok kalıcı olmadı ve endekslerde bugün toparlanma görüldü. Dow Jones 254 puan primle 34807 seviyesinden, S&P 500 endeksi 50 puan değer kazancıyla 4511 seviyesinden ve Nasdaq 270 puan yükselerek 14108 puandan kapanış yaptı. S&P 500 endeksi 16 Şubat'tan bu yana ilk kez 200 günlük ortalama üzerinde kapanış yapmayı başardı. Nasdaq endeksi de 50 günlük ortalama üzerinde kapanış yaparak dikkat çekti.

Dow Jones endeksinde bilgi teknolojileri, finans ve endüstri sektörleri %1-1.5 arası primlerle en çok kazandıran sektörler oldu. Enerji ve sağlık sektörleri hafif değer kayıplarıyla kapanış yaptı. Boeing, dün Çin'de gerçekleşen uçak kazası sonrası değer kaybettiğinden sonra bugün kayıplarını geri aldı ve %2.8 primle en çok kazandıran hisse oldu. Kazada pilot hatası olabileceğine dair haberler yükselişe destek oldu. Pozitif bilanço rakamları sonrası Nike hisseleri %2.2 primle kapanış yaptı. JP Morgan, Intel, Salesforce ve Apple %2 üzerinde değer kazanan diğer hisseler oldu. Johnson&Johnson, United Health ve Caterpillar değer kaybeden hisselerde öne çıktı. S&P 500 endeksinde takdiresel tüketim, telekom ve finans sektörleri endekse en çok katkı sağlayan sektörler oldu. Günün eksiye kapatan tek sektör %0.7 değer kaybıyla enerji sektörü oldu. Tesla %7.9, Epam %6.9, Moderna %6.5, Wells Fargo %4.4, Ford %3.7 ve United Airlines %3.3 primlerle en çok kazandıran hisseler arasında yer aldı.

Avrupa piyasaları sıkılaştırma sinyalleri ile finans sektörü öncülüğünde yükseldi. Yükselen faizlere rağmen teknoloji sektörünün de toparlanması dikkat çekti. Majör endekslerde %1 civarı primlerle kapanış gerçekleşti. İngiltere FTSE 100 endeksi Rusya-Ukrayna savaşı başladığından beri ilk kez 50 günlük ortalaması üzerinde kapanış yaptı. DAX endeksinde tüm sektörler günü artıda tamamladı. Finans, takdiresel tüketim ve alt yapı sektörleri %1.5-2 civarı primlerle öne çıktı. Deutsche Bank %5.6, Puma %3.2, Airbus %2.8, BMW ve Hannover Rueck %2 değer kazançlarıyla endekste en çok yükselen hisseler olarak izlendi. İngiltere FTSE 100 endeksinde de finans %2.5 primle en çok kazandıran sektör oldu. Onu, emlak ve temel tüketim sektörleri takip etti. Enerji, telekom ve ham madde sektörleri %0.5 ve üzeri kayıplarla en zayıf sektörler oldu.

Bugünkü veri takviminde sadece ABD Richmond FED üretim endeksi öne çıktı. Endekste beklenti 2 seviyesindeyken 13 seviyesinde açıklandı. Yarn ise İngiltere Şubat ayı enflasyonu, ABD haftalık Mortgage başvuruları ve Şubat ayı yeni konut satışları takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Dün yaklaşık %0.26 değer kazanan Dolar endeksi, güne 98.50 seviyesinden başladı ve hafif negatif seyrederken ile 98.44 seviyesinden günü noktalandı. USD Gelişmekte olan ile para birimleri karşısında karışık seyrederken, en çok değer kazananlar %1.47 ile COP ve %0.95 ile HUF olurken, en çok değer kaybedenler -%0.30 ile MYR ve -%0.20 ile TWD oldu. G10 ülke para birimlerine karşı da karışık seyir izleyen USD'ye karşı en çok değer kazananlar %1.10 ile NZD, %0.92 ile AUD olurken, en çok değer kaybedenler ise %1.08 ile JPY ve %0.14 ile NOK oldu. Güne 1.1016 seviyesinden başlayan EURUSD paritesi, %0.10 artıda 1.10 seviyesinin üzerinde tutunarak 1.1027 seviyesinden günü noktalandı. GBPUSD paritesi de pozitif seyretti ve %0.68 değer kazanarak 1.3258 seviyesinden işlem gününü noktalandı.

Spot altın, güne \$1935 seviyesinden başladı ve %0.72 eksiye \$1922 seviyesinden günü noktalandı. Güne 25.20 seviyesinden başlayan gümüş, altında paralel olarak %1.67 eksiye \$25 seviyesinin altına gerileyerek 24.78 seviyesinden günü sonlandırdı. LME metallerinde genelinde negatif seyir hakimdi. Bakır %0.26, Alüminyum %0.47, Nikel %10.26 değer kaybederken, Kurşun %0.77 değer kazandı. Mayıs vade WTI petrol, arz endişelerinin hafiflemesiyle değer kaybetmeye devam etti. Günün %0.85 eksiye \$109 seviyesinden sonlandırdı. Benzer şekilde hareket eden Mayıs vadeli Brent petrol, ABD kapanışında %0.21 eksiye \$115.36 seviyesinden günü noktalandı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	83,201	8,452
Brezilya 2030	89,322	5,157
Rusya 2030	43,092	86,387
Güney Afrika 2030	104,738	5,121
ABD 2029	95,547	2,383
Almanya 2029	95,162	0,500

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	585	0
Brezilya	219	-1
Rusya	1.500	#N/A N/A
Güney Afrika	209	0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34.807,46	0,74
S&P 500	4.511,61	1,13
NASDAQ	14.108,82	1,95
DAX	14.473,20	1,02
FTSE 100	7.476,72	0,46
CAC 40	6.659,41	1,17
NIKKEI	27.224,11	1,48
Shanghai	3.259,86	0,19
HANG SENG	21.889,28	3,15
IBOVESPA	117.272,44	0,00

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	111,760	-0,32
Altın	1.921,660	0,00
Gümüş	24,835	0,22
Bakır	10.268,00	-0,26

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1028	-0,01
USD/JPY	120,78	0,02
USD/CAD	1,2573	-0,02
GBP/USD	1,3264	0,02
AUD/USD	0,7465	-0,07
NZD/USD	0,6963	-0,01
USD/CNH	6,3763	0,00
USD/TRY	14,8261	-0,02
USD/RUB	110,0500	-3,11
USD/ZAR	14,8249	-0,10

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34.709,00	0,79
S&P 500 Mini	4.505,00	1,18
DAX	14.457,00	0,63
EUR/USD	1,1056	0,06
TREASURY 10Y	122,75	-0,36