

**Eurotahvil Piyasaları**

Hazine getirileri, özellikle eğrinin uzun ucunda, yatırımcıların merkez bankasının fiyat baskılarını azaltmak için Mayıs ayında faiz oranlarını 50 baz puan artırıp artırmayacağına dair yeni ipuçları için Fed politikacılarının bu hafta yapacağı konuşmaları dört gözle beklerken yükseldi. 10 yıllıklarda gelinen seviye %2,86 oldu. Avrupa piyasaları bugün tatil olması nedeniyle yarın takip edilebilir. Türk hazine eurotahvillerinde yatay bir günü geride bıraktı. Beş yıllık ülke risk primi 588.7 seviyesinde sabit kaldı. İki ve beş yıllık tahvilleri sırasıyla %6.87 ve %7.95 seviyelerinden işlem görürken, uzun vade on yıllık kıymetin getirisi %8.42 seviyesinden günü hafif alıcılı sonlandırdı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

18 Nisan Pazartesi günü Avrupa Piyasaları Paskalya tatili nedeniyle kapalıydı. ABD endekslerinde ise gün içerisinde karışık bir seyir hakimdi. Gün sonunda endeksler yatay eksiye kapanış gerçekleştirdi. S&P 500 endeksinde teknik olarak 4495 seviyesinde yer alan 200 g.h.o. seviyesi direnç olmaya devam ediyor. Bugün endeks 4410 seviyesini test etse de kapanışta 4391.7 seviyesinde yer aldı. 4438 aşılması gereken ilk direnç seviyesi olarak görülebilir.

S&P 500 endeksinde Enerji %1.51, finansallar %0.61, takdiresel tüketim %0.34, BT %0.32 ve materyaller de %0.08 primlendi. Sağlık %1.12, zorunlu tüketim %0.81, altyapı %0.49 ve sinai %0.38 ile en fazla değer kaybeden sektörlerden oldular.

Volatilite endeksi VIX %2.33 değer kaybıyla 22.17 seviyesinden kapandı. 21.5 ve 21 seviyeleri önemli destekler konumunda. Bilanço açıklamalarında bugün Bank of America vardı. \$303 milyar piyasa değerine sahip Bank of America 2022 yılı ilk çeyreğinde \$0.80 ile beklenti olan \$0.74'in üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde faiz giderinden arındırılmış gelirler kalemi ise beklentilere paralel olarak \$23.23 milyar seviyesinde gerçekleşti. Şirket bir önceki yılın aynı döneminde \$22.9 milyar gelir ile \$0.86 hisse başı kar açıklamıştı. Hisse senedi alım satım gelirleri \$1.58 milyar olan beklentileri aşarak \$2.00 milyar, sabit getirili menkul kıymet satışları \$2.66 milyar olan beklentinin hafif altında gerçekleşerek \$2.65 milyar oldu. Net faiz geliri \$11.68 milyar olurken, beklenti \$11.72 milyar seviyesindeydi. Şirket CFO'su Rusya merkezli kuruluşların bilançoları için çok küçük bir etkiye bulunacağını, sermaye yapılarının oldukça güçlü olması sayesinde olumsuz şartlara rağmen kredi büyümesinin sürdürdüğünü belirtti. Şirket işlem gününü %3.4 civarı primle \$38.85 seviyesinden tamamladı. FAANG hisselerine baktığımızda; Meta Platforms (Facebook) %0.28, Apple %0.13, Amazon %0.71, Netflix %0.96 ve Google %0.75 performans ile günü sonlandırdı.

Bugün Çin tarafında Mart ayı Sinai üretim verisi %4 beklenti üstünde %5 açıklandı. Perakende satışlar ise beklenti %3 daralmadan daha kötü %3.5 daraldı. GSYİH 1. Çeyrek verisi beklenti %4.2 ve önceki veri %4'e göre daha iyi %4.8 büyüdü. Mart ayı sinai üretim verisi beklenti %6.2 üstünde %6.5 açıklandı. Ancak bir önceki ayın verisi olan %7.5 altında kaldı. Covid sebepli kapanma olumsuz etki etmiş görünüyor.

Yarın Japonya Şubat ayı kesinleştirilmiş Sinai üretim ve kapasite kullanımı verileri Asya seansında takip edilecek. ABD'de Mart ayı konut başlangıçları ve inşaat izinleri takip edilecek. ABD'de bilanço takviminde yarın ABD seans öncesinde Lockheed Martin ve Johnson & Johnson takip edilecek. ABD seans sonrasında da Netflix ve IBM bilançoları açıklanacak.

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

ABD Dolar'ı, İsrail'deki huzursuzluk ve Ukrayna'da yoğunlaşan savaşın ortasında yükselen emtia fiyatlarının doların sığınak statüsünü kuvvetlendirmesi ile birlikte G10 para birimleri karşısında değerlendirildi. Güne 100.52 seviyesinden başlayan dolar endeksi, ABD kapanışına doğru %0,3 civarı primlerle 100 seviyesinin üzerinde kalıcılığını yatırımcılara gösterdi. Endeksin 2020'nin en yüksek seviyesi olan 102.99'u ve 2017'nin en yüksek seviyesi olan 103.82'yi test edip edemeyeceği önümüzdeki günlerde takip edilebilecek seviyeler. Paskalya tatili nedeniyle bugün kapalı olan Avrupa piyasalarının yarın göstereceği tepki önemli olacak. G10 primleri arasında Avustralya ve Yeni Zelanda Doları %0,6 civarı kayıplarla öne çıkarken, EURUSD ve GBPUSD paritelerinde kayıplar sırasıyla %0.25 ve %0.4 oranlarında oldu.

Jeopolitik riskler spot Altını seans genelinde desteklemesine karşın, kapanışa doğru kazanımlar korunamadı ve kapanış yatay pozitif oldu. Geçtiğimiz haftayı 1.58% yükselişle 1978 seviyesinde kapatan değerli metalde, 2000 seviyesi direnç olarak izlenebilir. Spot gümüşte ise gün içerisindeki primli seyir büyük oranda korundu. ABD kapanışına doğru primler %1,2 civarında idi. LME metalleri yarın işlem görmeye tekrardan başlayacak.

Çin'in beklentilerin üzerinde paylaştığı birinci çeyrek milli hasıla rakamları kuvvetli talebi ortaya koyarken, jeopolitik risklerin arz tarafında yarattığı baskıların tekrardan yenilenmesi ile emtia fiyatlarının genelinde yön yukarı oldu. Mısırın yükselen fiyatı Pazartesi sabahı başka bir dönüm noktasına ulaştı. Temmuz mısır vadeli sözleşmeleri Pazartesi günü kile başına \$ 8 üzerinde işlem gördü ve Eylül 2012'den bu yana en yüksek seviye oldu. Güçlü talep, sondajcılarının arzı genişletme yeteneğini test ederken, ABD Mayıs doğal gaz kontratı 2008'den bu yana ilk kez \$8 üzerine çıkarak 13 yılın en yüksek seviyesine çıktı. Kapanış ise %6 civarı kazanımlarla 7.73 seviyesinden oldu. Aktif vade WTI kontratında benzer seyir öne çıktı ve primler %1 civarında gerçekleşti.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	83.411	8.441
Brezilya 2030	88.089	5.351
Rusya 2030	24.912	129.154
Güney Afrika 2030	102.696	5.404
ABD 2029	91.672	2.853
Almanya 2029	92.116	0.837

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	589	0
Brezilya	220	0
Rusya	1,500	#N/A N/A
Güney Afrika	219	0

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,411.69	-0.11
S&P 500	4,391.69	-0.02
NASDAQ	13,332.36	-0.14
DAX	14,163.85	0.62
FTSE 100	7,616.38	0.47
CAC 40	6,589.35	0.72
NIKKEI	26,799.71	-1.08
Shanghai	3,195.52	-0.49
HANG SENG	21,518.08	0.67
IBOVESPA	115,687.25	0.00

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	108.210	1.18
Altın	1,978.910	0.00
Gümüş	25.863	-0.01
Bakır	10,315.00	0.16

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0781	-0.01
USD/JPY	126.99	0.00
USD/CAD	1.2614	0.00
GBP/USD	1.3016	-0.02
AUD/USD	0.7349	0.00
NZD/USD	0.6732	0.03
USD/CNH	6.3797	-0.03
USD/TRY	14.6472	-0.05
USD/RUB	82.5361	0.39
USD/ZAR	14.6750	-0.14

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,313.00	-0.13
S&P 500 Mini	4,386.75	-0.02
DAX	14,195.00	0.80
EUR/USD	1.0809	-0.42
TREASURY 10Y	119.64	-0.25