

Eurotahvil Piyasaları

Enflasyon baskısı ve FED yetkilerinden 75 baz puan artışın telaffuz edilmesi tahvil piyasasında satış baskısına güç kazandırdı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 9 baz puan genişleyerek %2,94 seviyelerine ulaştı. Avrupa'da da genel olarak satıcı seyrin görüldü. 10 yıllık tahviller İngiltere'de 8 baz puan genişlemeyle %1,96, Fransa'da 5 baz puan genişleyerek %1,38 ve Almanya'da 7 baz puan genişleyerek %0,90 getirisi seviyelerinde fiyatlandı. Gelişmekte olan ülke eurotahvillerinde de satıcı seyrin görüldü. Türkiye 10 yıllık kıymette 12 baz puan civarı bir genişlemeyle %8,56 getirisi seviyelerinde işlemler geçti. Türkiye 5 yıllık CDS priminde ise düne göre 15 baz puan yukarıda 604 seviyelerinde ve son 1 ayın en yüksek seviyelerinde fiyatlama görüldü.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Bilanço sezonunun en yoğun haftalarından biri olan bu haftanın ikinci gününde faiz getirilerindeki yükselişe rağmen ABD hisse senedi piyasalarında primler öne çıktı. Uluslararası Para Fonu, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinden kaynaklanan ekonomik etkinin her yere yayılacağına söyleyerek 2022 ve 2023 için küresel büyüme tahminlerini düşürdü. S&P 500 endeksi üst üste iki haftadır değer kaybetmesine karşın, yatırımcılar Salı günü riskli varlıkla ilgi gösterdi. Dow Jones yaklaşık 500 puan veya %145 kazanırken, S&P 500 ve Nasdaq endeksleri sırasıyla %1,6 ve %2,15 primlendi. Avrupa endekslerinin ralliye katılmadığı seansta, FTSE 100 ve Euro Stoxx 50 endeksleri sırasıyla %0,2 ve %0,5 oranlarında değer kaybetti. DAX'ta kapanış ise yatay oldu.

S&P 500 endeksinde yer alan sektörler arasında sadece enerji hisseleri %1 oranında değer kaybederken, gayrimenkul ve iletişim hizmetleri sektörlerinde %2 civarında görülen kayıplar endeksi baskıladı. Takdiresel tüketim şirketleri ise %2,9 ile endeksi yukarı taşıdı. Hava yolu hisseleri, Ulaştırma Güvenliği İdaresi'nin artık uçaklarda maske zorunluluğu getirmediğini açıklamasının ardından yükseldi. Delta, United Airlines ve American Airlines'in hisseleri sırasıyla %2,15, %4,5 ve %5,7 primlendi. Teknoloji ve medya endüstrilerinde kötü etkilenen bazı isimler Salı günü yükseldi. Disney hisseleri %3,2 artarken, Netflix seans sonrasında açıklanacak bilanço açıklaması öncesinde %3,2 arttı. Microsoft ve Alphabet %2 civarında primlendi. Johnson & Johnson, Salı günü, hisse başına kazanç beklentilerinin üzerinde bir sonuç ile analist tahminlerinin altında kalan geliri, karşılık çeyreklik sonuçlar bildirdi. İlaç şirketi ayrıca 2022 için kazanç tahminini de düşürdü. Ancak hisseleri %3 artarak Dow'u destekledi. Seans sonrasında bilanço açıklamalarında bulunacak. Dow Jones endeksinde kazançlar arasında öne çıkanlar, Nike %4,1, Boeing %3,4, Intel %2,77 ve %2,7 ile 3M oldu.

DAX endeksinde yer alan on sektörden beşi günü kazanımlarla sonlandırdırken, sağlık ve gayrimenkul hisselerinde sırasıyla %1,28 ve %2 oranlarında görülen kayıplar endeksi baskıladı. Takdiresel tüketim ve teknoloji sektörleri sırasıyla %1,56 ve %0,8 oranlarında primlenerek endeksi destekledi. Alman gazetesine göre Continental, yerel çalışanların ve yöneticilerin ülkenin ihtiyaçlarına hizmet etmedikleri takdirde "sert cezai yaptırımlarla" karşı karşıya kalacaklarını savunarak geçen hafta sonunda Moskova'nın güneybatısındaki Kaluga tesisinde lastik üretimine yeniden başladı. Haberin Almanya kapanışının ardından gelmesine karşın, şirket hisseleri günü %4 artıda sonlandırdı ve endekste en kuvvetli performans şirket oldu. SAP ise bulut hizmetlerini sonlandırdırken ülkedeki şirket için ürünler için destek sunmayı bırakma planlarıyla Rusya'daki operasyonlarından düzenli bir şekilde çıkmak için adımlar atıyor. Hisse üzerindeki etki yatay oldu. Endekste yer alan otomotiv üreticilerinden Mercedes, Volkswagen ve BMW %1,5 ile %2,7 arasında değerlendirildi. Kayıplarıyla öne çıkan şirketler ise Merck %3,75 Deutsche Boerse %2,7, Airbus %1,66 oldu.

Ekonomik veri akışının sakin olduğu haftanın ikinci işlem gününde ABD konut başlangıçları öne çıktı. Mart ayı konut başlangıçları bir önceki ayın ve tahminlerin üzerinde 1793 bin olarak duyuruldu. Konut izinlerinde de trend benzer olurken, seviye 1873 bin olarak açıklandı. Aylık bazda ABD konut satışları ve haftalık bazdaki MBA Mortgage başvuruları yarın yatırımcılar tarafından takip ediliyor olacak.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

EUR/USD paritesinde zayıf seyrin devam ediyor. Bullard'ın 75 baz puanlık faiz artışının ihtiyaç halinde değerlendirilmesi gerektiğini belirtmesi ile 1,0760'lara gerileyen parite gün içinde 1,08 üzerine test etse de kalıcı olmadı ve günü 1,0790 civarında sonlandırdı. Son haftalarda sert değer kaybıyla dikkat çeken Japon yeninde bugün tekrar hızlı bir düşüş takip edildi. USD/JPY paritesi 128,97'ye kadar yükselerek 2002 yılından bu yana en yüksek seviyeyi görmüş oldu. Kapanış da günün zirvesine yakın gerçekleşti. Altın ve gümüşü çünkü primlerini geri verdi ve sert satış baskısıyla günü tamamladı. Spot altında %1,5 değer kaybıyla \$1948 ve gümüşte %3'e yakın düşüşle \$25,15 seviyelerinde son işlemler geçti.

Petrol fiyatlarında son günlerde izlene yükseliş bugün bir düzeltme ile karşılandı. IMF'in global büyüme tahminini aşağı çekmesi talep endişesi yaratarak petrol fiyatlarını baskılayan faktörlerden biri oldu. Hem Brent hem WTI petrolde %5'in üzerinde değer kayıplarıyla kapanış görüldü. Brent \$107,10 ve WTI petrol \$102,40 seviyelerinde günü sonlandırdı. Son günlerde rekor tazeleyen tarımsal emtialarda bugün kar satışı olarak değerlendirilebilecek bir satış baskısı takip edildi. Pamuk fiyatları %3,4 gerilerken buğday %2 ve şeker %2,6 değer kaybıyla dikkat çekti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	82,691	8,565
Brezilya 2030	87,881	5,384
Rusya 2030	24,376	131,888
Güney Afrika 2030	102,094	5,506
ABD 2029	90,969	2,940
Almanya 2029	91,505	0,906

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	604	16
Brezilya	215	-4
Rusya	1.500	#N/A N/A
Güney Afrika	226	7

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34.911,20	1,45
S&P 500	4.462,21	1,61
NASDAQ	13.619,66	2,15
DAX	14.153,46	-0,07
FTSE 100	7.160,28	-0,20
CAC 40	6.534,79	-0,83
NIKKEI	26.985,09	0,69
Shanghai	3.194,03	-0,05
HANG SENG	21.027,76	-2,28
IBOVESPA	115.198,40	-0,42

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	102,380	-5,39
Altın	1.948,490	-1,54
Gümüş	25,153	-2,75
Bakır	10.304,50	-0,10

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0789	0,06
USD/JPY	128,88	-1,47
USD/CAD	1,2623	-0,07
GBP/USD	1,2999	-0,15
AUD/USD	0,7376	0,37
NZD/USD	0,6729	-0,01
USD/CNH	6,4192	-0,65
USD/TRY	14,6565	-0,11
USD/RUB	80,7673	0,44
USD/ZAR	14,9922	-2,26

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34.780,00	1,36
S&P 500 Mini	4.438,75	1,19
DAX	14.171,00	-0,17
EUR/USD	1,0813	0,04
TREASURY 10Y	118,89	-0,63