

Eurotahvil Piyasaları

Haftanın ilk işlem gününde güvenli liman talebi etkisiyle ABD tahvilleri getiri eğrisi boyunca primlendi. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 8 baz puan gerileme ile 2.82% seviyesinde, 2 yıllık tahvil getirisi ise 2.62% seviyesinde işlem gördü. ABD'ye benzer şekilde Avrupa ve Asya'da da getiriler aşağıya geldi. Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 0.83%, Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 1.83% ve Japonya 10 yıllık tahvil getirisi ise 0.24% seviyesinde işlem görerek günü sonlandırdı.

Gelişen ülke Eurobondlarında Güney Amerika pozitif ayrışsa da genel olarak negatif seyir hakimdi. Bu negatif seyirle paralel olarak Türkiye hazine Eurobondlarında getiriler eğri boyunca yükseldi. 10 yıllık eurobond getirisi 6 baz puan yükselişle 8.43%, 5 yıllık eurobond getirisi 9 baz puan yükselişle 7.94% seviyesinde işlem gördü. Türkiye 5 yıllık CDS primi ise 12 baz puanlık yükselişle 603 seviyelerinde fiyatlandı.

24 Mayıs 2022 tarihinde Call hakkı bulunan 24 Mayıs 2027 vadeli Garanti bankası Eurobond'unun, Rusya-Ukrayna savaşının oluşturduğu koşulların borçlanma maliyetlerini artırması nedeniyle vadesinde itfa ettirilmesine banka yönetiminin karar verildi. Kararın ardından ilgili kıymetin değeri 99.45 seviyesinden 95.90 seviyesine kadar geri çekildi. Bu sene içinde Vakıfbank, Fibabanka ve Odeabank'ın da Call hakkı olan kıymetleri bulunuyor.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Dünya hisse senedi piyasalarında haftanın ilk gününde satıcılar seyrine çıkarken, ABD'de kapanışına doğru gelen alımlar yatırımcıların yarın açıklanacak Alphabet ve Microsoft gibi önemli bilançolar öncesinde pozitif momentum ile haftaya başlamasını sağladı. Çin'de Covid 19 kaynaklı kapanmaların yarattığı endişeler risk iştahının bozulmasında ise önemli rol oynadı. ABD endeksleri günü pozitif ayrışarak kapatırken, geri çekilen ABD faiz getirileri teknoloji odaklı Nasdaq endeksinde %1,3 civarında pozitif etki sağladı. Avrupa endekslerinde ise derin satışlar görüldü. Majör Avrupa endekslerinde %2 civarı gerilemeler görüldü.

S&P 500 endeksinde dalgalı seyrine çıktı. Güne satışlarla başlayan endeks, seans sonlarında günü %0,6 oranında kazanımla kapattı. İletişim hizmetleri ve teknoloji şirketleri endekste öncü konumda yer aldı ve %1,5 civarında primlerle kapanışlar görüldü. Sağlık ve temel tüketim hisseleri de günü %0,7 civarında artıda kapatırken, günün en kötü performans gösteren alanı enerji oldu ve %3,4 oranında değer kaybetti. Çin tarafındaki artan vaka sayıları ve beraberinde gelen kapanmalarla birlikte aşı hisselerinde kazanımlar öne çıktı. Moderna endekste günün en iyi performansını %7'lik yükselişle ortaya koydu. Diğer bir önemli gelişme ise Twitter'in, Elon Musk'ın şirketi satın alma teklifini kabul etmesi oldu. Haberin ardından şirket hisseleri %5,70 yükselişle günü tamamladı. Match Group'un Meta şirketi tarafından devralınabileceğine yönelik yapılan spekülasyon haberleri, şirketin endekste %6,7 ile en çok kazananlar arasında yer almasını sağladı. Dow Jones endeksinde yer alan ve kayıplarıyla öne çıkan şirketler ise Verizon %3,1, Chevron %2,1 ve %0,9 ile Nike oldu.

DAX endeksinde geri çekilme %1,5 seviyesinde olurken, finans ve tüketim hisseleri endeksi baskıladı. Kayıplar sırasıyla %2,6 ve %2,3 seviyelerinde gerçekleşti. Günü pozitif sonlandıran alanlar arasında öne çıkanlar alıpyapı ve gayrimenkul oldu. Sırasıyla %1,2 ve %0,7 oranında görülen kazanımlar endeksi destekledi. Deutsche Bank seansı %5,7 oranında ekside tamamlayarak endekste en zayıf performans gösteren şirket oldu. Airbus, Filipinler Hava Kuvvetleri'ne önümüzdeki aylarda uçak tedarigi yapacağını duyurdu, bu habere rağmen şirket hisseleri günü %1,4 düşüşle noktalandı. Henkel ve Siemens hisseleri, sırasıyla %1,7 ve %1,3 değerlenerek endekste kuvvetli performans gösteren şirketler arasında yer aldı. Gün içinde gerileyen emtia fiyatlarıyla birlikte FTSE 100 endeksinde enerji sektörü günü %5,5, hammadde sektörü ise seansı %4,6 kayıpla tamamladı. Temel tüketim ve alıpyapı hisselerinde %0,5 civarında primler görüldü ve endekste seansı artıda kapatan iki sektör oldu.

Haftanın ilk işlem gününde yatırımcılar Almanya'dan gelen Nisan ayı IFO iş dünyası güven anketini takip etti. Veri 91,8 seviyesinde, tahminlerin ve 90,8 olarak açıklanan Mart ayı verisinin de üzerinde duyurulmuş oldu. ABD tarafında ise önemli bir veri açıklanmadı. Yarınki veri takviminde ABD Mart ayı dayanıklı mal siparişleri verisi, Nisan ayı tüketici güveni ve Mart ayı yeni konut satışları takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

FED'in faiz artış politikasında daha agresif davranacağına dair fiyatlamalarla birlikte Dolar endeksinde de güçlü seyrine devam ediyor. Endeks 101,75 seviyelerinde günü sonlandırarak Mart 2020'de pandemi fiyatlamasında test ettiği seviyelere geri dönmüş oldu. EUR/USD paritesi 1,07'nin altında test ederek Mart 2020'den bu yana en düşük seviyeyi görmüş oldu. Kapanış ise 1,07'nin hemen üzerinde gerçekleşti. GBP/USD paritesinde de Cuma günü sert satış bugün de devam etti. %0,8 değer kaybıyla Eylül 2020'den bu yana en düşük seviyeye gerileyen parite 1,2740 seviyelerinde günü sonlandırdı. Japon yeninde değer kaybı hız kesmiş durumda ve bugün ABD doları karşısında hafif prim yapmayı başardı. USD/JPY paritesi günün ilk saatlerinde 128,80 seviyelerini test etse de günün geri kalanında yönünü aşağı çevirdi ve 128,05 civarında günü kapattı.

Dolardaki kuvvetli seyrine ve FED'in daha şahin olması beklentileri altın ve gümüşe satış baskısı olarak yansıyor. Spot altın \$1891 seviyelerine gerileyerek son bir aydır aynı bölgeyi üçüncü kez test etmiş oldu. Kapanışta \$1898 civarında işlem gören altın günlük değer kaybı %1,8 oldu. Gümüşte de benzer bir satış baskısıyla 50 ve 200 günlük ortalamalar kırılmış oldu ve %2'nin üzerinde değer kaybıyla \$23,64 seviyelerinde kapanış gerçekleşti. Endüstriyel metallerde Çin'deki Covid kısıtlamalarının etkisiyle zayıf seyrine izlendi ve LME'de işlem gören tüm metallerde değer kaybı görüldü. Alüminyum %4,8, bakır %3,4 ve çinko %6 gerilemeyle dikkat çekti. Alüminyum, 7 Şubat'tan bu yana en düşük seviyeye gerileyerek Rusya-Ukrayna savaşının etkisiyle kazandığı primlerin tamamını geri vermiş oldu. Petrol de Çin'deki sıkı Covid önlemlerinin etkisiyle talep düşüşü endişelerini fiyatladı ve gün içinde %6'ya varan değer kayıpları takip edildi. Günün son saatlerinde hafif toparlanma izlendi ve kapanış seviyeleri WTI petrolde \$98,60 ve Brent petrolde \$102,50 civarında oldu. Kapanış bazında 50 günlük ortalamaların kırılmış olması dikkat çekti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	83,427	8,434
Brezilya 2030	88,194	5,351
Rusya 2030	24,681	133,430
Güney Afrika 2030	101,024	5,666
ABD 2029	92,000	2,814
Almanya 2029	92,174	0,832

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	603	13
Brezilya	224	8
Rusya	1.500	#N/A N/A
Güney Afrika	239	10

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34.049,46	0,70
S&P 500	4.296,12	0,57
NASDAQ	13.004,85	1,29
DAX	13.924,17	-1,54
FTSE 100	7.380,54	-1,88
CAC 40	6.449,38	-2,01
NIKKEI	26.590,78	-1,90
Shanghai	2.928,51	-5,13
HANG SENG	19.869,34	-3,73
IBOVESPA	110.684,95	-0,35

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	98,480	-3,52
Altın	1.897,990	-1,74
Gümüş	23,616	-2,18
Bakır	9.769,00	-3,37

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0710	-0,74
USD/JPY	128,08	0,33
USD/CAD	1,2734	-0,19
GBP/USD	1,2742	-0,76
AUD/USD	0,7180	-0,88
NZD/USD	0,6620	-0,29
USD/CNH	6,5702	-0,67
USD/TRY	14,7756	-0,23
USD/RUB	75,0252	2,24
USD/ZAR	15,6884	-0,51

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	33.972,00	0,72
S&P 500 Mini	4.293,00	0,60
DAX	13.942,00	-1,63
EUR/USD	1,0732	-0,70
TREASURY 10Y	119,64	0,59