

**Eurotahvil Piyasaları**

Haftanın son işlem gününde tahvil piyasalarına alıcılı seyir hakimdi. Virüsün yayılmaya devam etmesi ve ölü sayısının artması risk iştahında gerilemeyle beraber güvenli liman olan tahvil talebini arttırdı. 10 yıllık ABD kıymetinde getiri yaklaşık 12,8 baz puan düşüğe %0,72 seviyesinde oluştu. Benzer vadeli Almanya kıymetinde ise getiri 11,4 baz puan geriledi. Avrupa'da 10 yıl vadeli İtalya kıymetinde ise getiri 10,3 baz puan yükseldi ve Euro bölgesinde satış görülen tek 10 yıllık kıymet oldu.

Türkiye'de ise 5 yıllık CDS 36 baz puan yükselişle yaklaşık 468 puan seviyesinde günü tamamladı. 2021 vadeli İş Bankası kıymeti 20 cent yükselişle yaklaşık 96 dolar seviyesinde fiyatlandı. 2020 vadeli Vakıfbank kıymeti ise yaklaşık 95 cent primlenerek 84,50 dolar seviyesinden işlem gördü.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

27 Mart Cuma günü ABD piyasaları son 3 günde yaşanan sert yükselişlerini geri verdi. Yardım paketinin ABD Başkanı Trump'a imzaya gönderilmesi sonrası kısa süreli toparlanan endeksler seans sonunda yine satış gördü. Dow Jones 915 puan düşüğe 21637 seviyesinden, S&P 500 endeksi 89 puan düşüğe 2541 seviyesinden ve Nasdaq 295 puan düşüğe 7502 puandan kapanış yaptı. VIX endeksi günü %7,33 primle 65,47 seviyesinden sürdürdü. Russell 2000 endeksi de 47 puan gerileme ile (%3,98) 1133 seviyesinde kapandı.

S&P 500 endeksinde yer alan 10 sektörün 9'u değer kaybı yaşadı. Altyapı %0,52 primlendi. Akaryakıt sektörü petrolde yaşanan %4,5 civarı sert satıştan etkilendi ve günü %6,93 düşüğe sonlandırdı. Temel maddeler %4,46, inai ve teknoloji sektörleri de %4,4 düşüş yaşadı. Tüketici hizmetleri de %3,61 değer kaybetti. Hisselerin %85'i düşüş yaşadı. Microsoft %4,11, Apple %4,14, Google %4,53, JPMorgan %7,12, Facebook %4, Visa %4,33, Mastercard %5,9 değer kaybetti. P&G %2,6 değer kazandı. Dow Jones endeksinde yer alan 30 hisseden sadece 2 hisse primlendi. 9 sektörden sadece Tüketici malları %0,10 ile primlendi. Akaryakıt %8,22, inai %6,4, teknoloji %4,31, mali sektör %4,01 ve sağlık %3,9 değer kaybetti. En fazla değer kaybı %10,27 ile Boeing hissesinde yaşandı. Chevron %9,95, Walt Disney %8,5, United Technologies %7,16 değer kaybetti. UnitedHealth %5,07, Goldman Sachs %4,49 düşüş yaşadı. P&G ve Travelers %2,6 ve %1,3 ile primlenen hisseler oldu.

Avrupa endeksleri de sert satış gördü. Euro Stoxx 50 %4,2 ile 2728,65, FTSE 100 %5,25 ile 5510 ve DAX endeksi de %3,68 ile 9632,5 seviyesinden kapandı. Dax endeksinde yer alan 9 sektörün tamamı düşüş yaşadı. Tüketici hizmetleri %6,76, tüketici malları %4,65, inai %4,6, teknoloji %4,48 ve temel maddeler de %4,02 düşüş yaşadı. 30 hissenin 2'si değer kazandı. Covestro %8,11, Daimler %8,06, Volkswagen %7,28, Deutsche Bank %6,96 değer kaybetti. SAP %3,93, Linde %3,43, Allianz %2,62, Siemens %4,93 ve Bayer %2,07 değer kaybetti.

Ekonomik veri açıklamalarında ABD Şubat ayı kişisel gelir %0,6, kişisel harcama %0,2 açıklandı. Uni. of Michigan sentiment verisi beklenti 90 altında 89,1 olarak açıklandı. Önceki veri 95,9 idi.

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

27 Mart Cuma günü küresel piyasalarda riskten kaçış görüldü. ABD'de virüse karşı ekonomik tedbir paketinin onaylanması ardından dolarda ise değer kaybı yaşandı. Hafta başında 103 puan ile son bir yılın en yüksek seviyesini test eden Dolar endeksi son iki günde hızlı şekilde gerilemişti. Bugün ise günü en düşük 98,32 puana kadar gerileyen endeks kapanış öncesinde günü en düşük seviyeye yakın ve yaklaşık %1,00 yükselişle 98,36 puan seviyesinden işlem görüyor. FED tarafından alınan önlemler ve dün açıklanan haftalık işsizlik başvurusu rakamlarının piyasa beklentisinin oldukça üzerinde çıkması ardından EURUSD paritesinde yükseliş bugün de devam etti. Dolardaki değer kaybı piyasa kapanışı öncesi paritede yukarı yönlü hareket hız kazandı. Gün içi en düşük 1,0954 seviyesini test eden parite kapanış öncesinde yaklaşık %0,80 primle 1,1120 seviyesinden işlem görüyor. Spot altın ise geride bıraktığımız haftaya kıyasla dar bir bandta hareketini sürdürdü. Hareketli ortalamaları üzerinde kalmaya devam eden spot altın yaklaşık %0,60 değer kaybıyla 1621 dolar seviyesinden işlem görüyor.

Üretici ülkeler arasında anlaşmazlığın devam etmesi ve küresel çapta artan karantina uygulamalarının talebi negatif yönde etkileyeceği beklentisiyle petrol fiyatlarında satıcılı seyir hakimdi. Gün içi en düşük 20,88 dolar, en yüksek ise 23,44 dolar seviyesini gören aktif vade WTI petrol kontratı günü yaklaşık %4,20 düşüğe 21,60 dolar seviyesinde tamamladı. Aktif vade Brent petrol kontratında ise işlem hacmi 10 günlük ortalamanın yaklaşık %30 altında kalırken, kapanış öncesinde Brent petrol yaklaşık %5,90 düşüğe 24,80 dolar seviyesinde fiyatlandı. Tarımsal emtialarda işlem hacmi 10 günlük ortalamanın yaklaşık %40 altında kalırken, şeker %2,03, kahve %7,06 ve pamuk %2,75 geriledi. Kakao ise %0,09 primle günü yatay tamamladı. LME'de işlem gören 3 ay vadeli bakır kontratı %0,28 geriledi. Benzer vadeli nikel %1,28, kurşun %1,16, çinko ise %0,97 oranında yükseliş kaydetti.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	97,597	7,933
Brezilya 2030	103,230	4,003
Rusya 2029	108,135	3,262
Güney Afrika 2030	89,758	7,188
ABD 2029	107,875	0,675
Almanya 2029	104,856	-0,484

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	469	#N/A N/A
Brezilya	263	39
Rusya	202	#N/A N/A
Güney Afrika	402	59

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	21.636,78	-4,06
S&P 500	2.541,47	-3,37
NASDAQ	7.502,38	-3,79
DAX	9.632,52	-3,68
FTSE 100	5.510,33	-5,25
CAC 40	4.351,49	-4,23
NIKKEI	19.389,43	3,88
Shanghai	2.772,20	0,26
HANG SENG	23.484,28	0,56
IBOVESPA	73.428,80	-5,51

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	21,840	-3,36
Altın	1.628,160	-0,20
Gümüş	14,468	0,44
Bakır	4.790,50	-0,28

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1141	0,99
USD/JPY	107,94	1,52
USD/CAD	1,3985	0,25
GBP/USD	1,2460	2,11
AUD/USD	0,6168	1,73
NZD/USD	0,6035	1,22
USD/CNH	7,0883	-0,10
USD/TRY	6,4542	-0,87
USD/RUB	78,9202	-1,90
USD/ZAR	17,6240	-1,69

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	21.410,00	-4,20
S&P 500 Mini	2.524,00	-3,22
DAX	9.580,00	-3,71
EUR/USD	1,1157	0,69
TREASURY 10Y	138,72	0,71