

Eurotahvil Piyasaları

Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi sonrası işsizlik oranının %3.9 düşmesi, yüksek enflasyon ve Fed'in şahin duruşu sonrası, ABD tahvil getirileri artmaya devam ediyor. Yılın başından bu yana yaklaşık 26 baz puan artan ABD 10 yıllık getirileri %1.77 seviyesine kadar yükseldi. Geçtiğimiz günlerde iyice dikleşen getiri eğrisi, uzun tarafta gelen hafif alımlar sonrası biraz yataylaştı ve iki ve on yıl vadeli kıymetler arasındaki getiri farkı 87 puana geriledi, beş ile otuz yıl vadeli kıymetlerin arasındaki getiri farkı ise 70 baz puanın üzerine kadar çıkmışken bugün 58 baz puan seviyelerine kadar geriledi. ABD otuz yıllık getirileri ise yıl başından bu yana yaklaşık 20 baz puan genişleyerek %2.11 seviyesine kadar yükseldi.

Avrupa bölgesi tahvillerinde karışık seyir hakimdi. Almanya 10 yıllık tahvilin getirisi bir baz puan genişleyerek -%0.04 seviyesinden günü kapatırken, Fransa on yıllık tahvilin getirisi yatay seyrederek %0.28 seviyesinden, İngiltere on yıllık tahvilin getirisi ise bir baz puan genişleyerek %1.19 seviyesinden günü sonlandırdı.

Gelişmekte olan ülke kıymetlerinin tamamında negatif seyir hakimdi. Türkiye Hazine eurotahvillerinde kısa vadede yerli ve yabancıların kuvvetli talebi devam etti. Getiri eğrisi genelinde 9-19 baz puan genişleme olurken, orta ve uzun vadede satış ilgisi öne çıktı. Beş ve on yıl vade kıymetler sırasıyla %7.69 ve %8.02 seviyelerinde işlem görürken, uzun tarafta ise %7.83 seviyesinden günü sonlandırdı ve getiri eğrisi dikleşmeye devam etti. Beş yıllık risk primi ise yaklaşık yedi baz puan artarak 581 seviyesinden günü noktalandı.

Banka ve şirket kıymetleri de hazine kıymetlerine paralel seyretti. Özellikle kısa vadeli senior ve sermaye benzeri banka kıymetlerinde, lokal tarafta fonların ve şirketlerin güçlü talebi devam ederken, Uzun tarafta ise bireysellerin uzun sermaye benzeri kıymetlere olan talebi devam etti. Ziraat Bankası 2026 vadeli senior kıymet %7.90 getiri seviyesinden işlem gününü sonlandırırken, Akbank 2031 vadeli sermaye benzeri kıymet %9.02 call, %8.35 vade getiri seviyesinden günü noktalandı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Haftanın ilk işlem gününde hisse senedi piyasalarına karışık seyir hakimdi. Cuma günü ABD'de açıklanan güçlü istihdam raporu ve ücretlerdeki artış enflasyon endişelerini gündemde tutmaya devam ediyor. ABD 10 yıllık kıymet getirisinde de yükselişin sürüyor olması endekslerin yeni haftaya kayıpla başlamasına yol açtı ancak kapanış öncesinde görülen alımlarla ABD'de yatay kapanış görüldü. Bugün ve yarın hem ABD hem de Avrupa bölgesinde veri takvimi oldukça zayıf. Ancak ABD'de Çarşamba günü açıklanacak tüketici enflasyonu ve FED üyelerinin açıklamaları bu hafta için piyasaların takip edeceği gelişmeler olarak öne çıkıyor. Goldman Sachs para politikasına ilişkin bu yıl için dört faiz artırımı ve Temmuz ayı itibarıyla bilanço küçültmesi sürecinin başlamasını beklediğini açıklarken devam etmekte olan pandemi süreci de risk iştahını baskılamayı sürdürüyor. Cuma günü ise ABD'de finans sektörüyle birlikte bilanço dönemi başlıyor.

S&P 500 %0,14 düşüşle günü 4670,29 puan seviyesinde tamamladı. 100 günlük ortalamanın test edilmesiyle görülen tepki alımları kapanış öncesi endekslerde toparlanmayı destekledi. Endekste değer kazanan tek sektör %1,04 yükselişle sağlık olurken teknoloji %0,10 ve telekomünikasyon %0,02 yükselişle günü yatay tamamladı. Zorunlu tüketim malları %0,73, sanayi %1,15 ve hammadde sektörü %1,00 geriledi. Artan getirilerden dolayı teknoloji hisselerinde negatif ayrışma bugün de devam etti ancak kapanış öncesi görülen alımlarla toparlanan Nasdaq günü %0,05 oranında değer kazancıyla tamamladı ve ABD endeksleri arasında en güçlü kapanışı gerçekleştirdi. Dow Jones ise %0,45 geriledi. HSBC tarafından al önerisi tut olarak revize edilen Nike %4,16, Boeing %2,87 ve Visa %2,30 geriledi. Intel %3,31, Merck %2,57, United Health Group ise %1,40 oranında değer kazandı. 2022 yılı için \$18,5 milyar tutarında aşı anlaşması imzaladığını açıklayan Moderna %9,28 yükseldi. Zynga'yı yaklaşık \$12,7 milyar tutarındaki anlaşmayla satın alacağını açıklayan Take Two %13,13 gerilerken Zynga günü %40,67 değer kazancıyla tamamladı.

Euro Stoxx 50 %1,54, FTSE 100 %0,53 ve CAC 40 %1,44 geriledi. DAX endeksi ise günü %1,13 düşüşle 15768,27 puan seviyesinde tamamladı. Endekste finans %0,41 ve altyapı sektörü %0,33 değer kazandı. Telekomünikasyon %4,02, sanayi %2,25, teknoloji sektörü ise %1,48 oranında geriledi. Yüksek değerlemeye sahip sağlık sektörü hisselerinde görülen harekete paralel olarak Sartorius %7,48 düşüşle endekste en fazla değer kaybeden hisse oldu. Brenntag %4,86, Hellofresh %4,52 ve Merck %4,51 geriledi. Bayer %2,56, Fresenius Medical %2,05, Henkel ise %1,81 primlendi.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Haftanın ilk işlem gününde güne 95.77 seviyesinden başlayan Dolar Endeksi 96 seviyesinin üzerine test edip 96.23 seviyelerine kadar yükseldikten sonra %0,24 primle 95.95 seviyesinden günü noktalandı. G10 ülke para birimlerine baktığımızda JPY hariç bütün para birimlerine karşı değer kazanırken, gelişmekte olan ülke para birimlerine baktığımızda ise, USD karışık seyretti. Güne 1.1351 seviyesinden başlayan EURUSD paritesi 50 günlük hareketli ortalamasının bulunduğu 1.1346 seviyesinin altında kaldı ve günü %0,28 değer kaybederek 1.1330 yakınlarından işlem gününü sonlandırırken, 1.1320 ve 1.13 seviyeleri ilk destek konumunda. GBPUSD paritesi ise %0,06 değer kaybederek 1.3578 seviyesinden işlem gününü noktalandı.

İstihdam verisinin beklentinin altında kalmasına rağmen hem FED'in 2022 yılına ait beklentilerinin değişmemesi hem de ABD 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin devam etmesi altının toparlanmasını engelliyor. \$1793 seviyesindeki 100 günlük ortalamasının üzerinde \$1800 seviyesinde işlem gören altın için \$1790 ve \$1780 seviyeleri takip edilecek destek noktaları olacaktır. Yukarıda ise \$1800 seviyesinin hemen üzerindeki 50 ve 200 günlük ortalamalar altın için oldukça güçlü bir direnç bölgesini oluşturuyorlar. Güne 22.35 seviyesinden başlayan gümüş, altın ile paralel olarak hareket ederek %0,39 primle 22.45 seviyesinden günü sonlandırdı. 22.20 ve 20 seviyeleri bir sonraki destek noktaları olarak öne çıkmaktadır. LME metallerinde karışık seyir hakimdi. Alüminyum %0,58, Nikel %0,31 değer kazanırken, Kurşun %1,59 değer kaybetti. Aktif vade WTI petrol %0,81 eksiye \$78.27 seviyesinden sonlandırırken, benzer şekilde hareket eden Mart vadeli Brent petrol, ABD kapanışında %1,08 eksiye \$80.87 seviyesinden günü noktalandı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	85.451	8.030
Brezilya 2030	91.658	4.810
Rusya 2030	112.901	2.091
Güney Afrika 2030	109.743	4.438
ABD 2029	96.453	1.769
Almanya 2029	100.363	-0.038

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	581	7
Brezilya	214	1
Rusya	131	6
Güney Afrika	200	4

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	35,940.70	-0.80
S&P 500	4,648.91	-0.60
NASDAQ	14,852.85	-0.56
DAX	15,768.27	-1.13
FTSE 100	7,445.25	-0.53
CAC 40	7,115.77	-1.44
NIKKEI	28,478.56	-0.03
Shanghai	3,593.52	0.39
HANG SENG	23,746.54	1.08
IBOVESPA	101,534.40	-1.15

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	78.230	-0.85
Altın	1,800.630	0.23
Gümüş	22.445	0.34
Bakır	9,563.50	-0.87

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1329	-0.27
USD/JPY	115.22	0.30
USD/CAD	1.2681	-0.30
GBP/USD	1.3577	-0.08
AUD/USD	0.7175	-0.08
NZD/USD	0.6760	-0.28
USD/CNH	6.3797	0.05
USD/TRY	13.8178	0.38
USD/RUB	75.0911	0.70
USD/ZAR	15.6724	-0.59

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	35,815.00	-0.81
S&P 500 Mini	4,639.75	-0.60
DAX	15,829.00	-0.59
EUR/USD	1.1344	-0.30
TREASURY 10Y	128.23	-0.05