

Eurotahvil Piyasaları

Bugün ABD tarafında açıklanan enflasyon rakamları beklentinin üzerinde açıklansa da artış hızının yavaşlıyor olması ABD 10 yıllık tahvil getirilerindeki yükselişin de ara vermesine neden oldu. FED üyesi Brainard bilanço daralması için Haziran ayını işaret ederken faiz artışlarıyla beraber enflasyonun kontrol altına alınabileceğini belirtti. FED vadelerine göre Mayıs toplantısındaki 50 baz puanlık artışın fiyatlaması %100'e yaklaşmış durumda. 2022 yılının geri kalanındaki toplam artış beklentisi ise 9'dan tekrar 8'e doğru gerilemeye başlamış. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 2.72 seviyesine gerilerken 2 yıllık kıymet 2.37, 5 yıllık kıymet ise 2.67 seviyelerinden işlem gördü. Avrupa 10 yıllık tahvilleri de bugün alıcılıydı. İngiltere 10 yıllık tahvil getirisi 4 baz puan gerileyerek 1.80 seviyesine gerilerken Fransa ve Almanya 10 yıllık getirileri de ortalama 2 baz puan geriledi. Türkiye de 5 yıllık CDS yatay hareketle 595 seviyelerinden işlem görürken hazine kıymetlerinde az da olsa primli seyretti. Yeni ihraç olan 2027 vade hazine kıymeti %8.40 seviyelerinde getiri imkanı sunarken 10 yıllık kıymet %8.57, 5 yıllık kıymet ise %8 getiri seviyesinin hemen üzerinde işlem gördü.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

12 Nisan Salı günü ABD piyasaları seans öncesi açıklanan enflasyon verisinin etkisiyle pozitif bölgede açılış yaptı. Ancak seansın ilk saatlerinde görülen primler korunamadı ve endeksler günü eksiye kapattı. Özellikle çekirdek enflasyonun beklentinin altında artış göstermesi piyasada rahatlama yaratırken diğer yandan petrolde %7'ye varan yükseliş olması enflasyon endişelerini destekledi. Endekslerde petroldeki yükselişin etkisiyle enerji şirketi hisseleri öne çıkarken yarından itibaren açıklanacak olan banka bilançoları öncesi bankacılık hisselerinde satışlar takip edildi. Dow Jones 88 puan değer kaybıyla 34220 seviyesinden, S&P 500 endeksi 15 puan gerileyerek 4397 puan seviyesinden ve Nasdaq 40 puan değer kaybederek 13371 puandan günü sonlandırdı. Bugünkü kapanışlarla ABD endekslerinde yaklaşık son 1 ayın en düşük seviyeleri görülmüş oldu.

Dow Jones endeksinde ham madde ve enerji sektörleri günü %2 üzerinde primlerle kapatarak en çok kazandıran sektörler oldu. Finans, bilgi teknolojileri ve sağlık sektörü %0.5 civarı değer kayıplarıyla endeksi en çok aşağı çeken sektörler olarak izlendi. Dow, Chevron, Coca-Cola ve Apple %1-2 arası primlerle endekste en çok yükselen hisseler oldu. Cisco, Visa, Merck, American Express, Microsoft ve JP Morgan %1-2 arası değer kayıplarıyla en çok kaybettiren hisseler olarak izlendi. S&P 500 endeksinde ise enerji sektörü %1.7 primle en çok yükselen sektör olurken onu alt yapı ve tüketiciler sektörleri hafif primlerle takip etti. Finans, sağlık ve telekom sektörleri %1 civarı değer kayıplarıyla en zayıf sektörler oldu. Nvidia, AMD, Bank of America, Wells Fargo, Meta Platforms, PayPal %1-2 arası değer kayıplarıyla günü sonlandırdı Twitter de %5'in üzerinde gerileme dikkat çekti.

Avrupa piyasaları güne sert kayıplarla başladı. Seansın devamında toparlanma izlenirken ABD enflasyon verisi sonrası bu toparlanmanın hızlandığı görüldü. Ancak buna rağmen ana endekslerde %0.5'ye varan değer kayıplarıyla kapanışlar görüldü. Petrol ve emtia fiyatlarındaki yükseliş sektör hisselerini yukarı taşıdı. DAX endeksinde endüstri ve tüketiciler sektörleri hafif primlerle kapanış yaptı ancak kalan diğer sektörler günü negatif bölgede tamamladı. En çok gerileyen sektörler emlak %2.5, alt yapı %1.8 ve finans %1.4 değer kaybetti. Değer kazanan hisseler arasında otomotiv sektörü hisseleri dikkat çekti. Capital Group'un sahip olduğu yüksek miktarda hisseyi sattığına dair iddialar sonrası Deutsche Bank hisselerinde sert düşüş görüldü. Hisse günü %9.4 değer kaybıyla kapattı.

Bugünkü veri takviminde ABD Mart ayı enflasyon verisi öne çıktı. Manşette aylık bazda beklentiye paralel olarak %1.2 artış ve yıllık bazda %8.4 beklentisine karşın %8.5 artış açıklandı. Çekirdekte ise aylık bazda %0.5 beklentisine karşın %0.3 ve yıllıkta %6.6 beklentisine karşın %6.5 olarak açıklandı. Yarın ise ABD'de haftalık Mortgage başvuruları, Mart ayı ÜFE ve haftalık petrol stokları takip edilecek veriler arasında yer alıyor.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

ABD tarafında açıklanan enflasyon rakamlarının odak noktası olduğu işlem gününde Fed üyelerinden gelen açıklamalar ile beraber FED fiyatlamaları da piyasalara yön vermeye devam ediyor. Aylık çekirdek enflasyon beklentiye paralel olarak %1.2, yıllık enflasyon ise beklentinin hafif üzerinde %8.5 olarak açıklandı. Enflasyon rakamlarındaki artış devam etse de artış hızının azalıyor olması sevindirici haber. Enflasyon verisi sonrasında kısa süreli de olsa 99.75 seviyesine kadar geri çekilen dolar endeksi tekrar yönünü yukarı çevirdi ve 100.30 seviyelerinden işlem görmekte. Bugün test edilen 100.33 seviyesi son 2 yılın yeni en yükseği konumunda. Perşembe günü yapılacak olan Avrupa Merkez Bankası faiz kararı öncesinde Euro G10 para birimleri arasında dolara karşı en çok değer kaybeden konumunda ve 1.0830 seviyesinden işlem görmekte. 1.08 psikolojik sınırı parite için ilk destek noktası olarak öne çıkıyor. 4 günlük satış baskısının ardından AUD toparlanma çabası içerisinde ve dolara karşı en çok değer kazanan para birimi konumunda. 0.7450 seviyesinden işlem gören AUDUSD paritesi için ilk direnç noktası 0.7470 seviyesinde bulunan 20 günlük ortalama olacaktır.

Dolar endeksindeki kazanımlara rağmen ABD 10 yıllık tahvil getirilerindeki geri çekilmeyle beraber altın fiyatlarında da yukarı yönlü hareket takip edildi. Altın yaklaşık \$15 primle \$1970 seviyelerinden işlem görürken \$1980 ilk ve en önemli direnç noktası olarak öne çıkıyor. Gümüş fiyatları da gün içerisinde \$25 psikolojik sınırının altına gelse de kayıplarının tamamını geri aldı ve %1'in üzerinde primle \$25.40 seviyesinden işlem gününü sonlandırdı. Yarın açıklanacak olan petrol stokları öncesinde aktif vade petrol %7'ye yakın primle \$100.60 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. Çin'de virüs kaynaklı kısıtlamaların azaltılacağına dair beklenti talep artış beklentisiyle petrol fiyatlarını tekrar \$100 seviyesinin üzerine attı. Gün içerisinde ise en düşük \$94.84 seviyesi test edilmişti. Brent petrol de %6 primle işlem gördü ve \$104.70 seviyelerinden günü kapattı. LME kontratlarında ise genel olarak kazanımlar takip edildi.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	82,635	8,572
Brezilya 2030	87,381	5,461
Rusya 2030	24,575	129,438
Güney Afrika 2030	103,050	5,359
ABD 2029	92,734	2,721
Almanya 2029	92,570	0,786

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	597	-1
Brezilya	221	1
Rusya	1.500	#N/A N/A
Güney Afrika	218	0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34.220,36	-0,26
S&P 500	4.397,45	-0,34
NASDAQ	13.371,57	-0,30
DAX	14.124,95	-0,48
FTSE 100	7.576,66	-0,55
CAC 40	6.537,41	-0,28
NIKKEI	26.334,98	-1,81
Shanghai	3.213,33	1,46
HANG SENG	21.319,13	0,52
IBOVESPA	116.146,86	0,00

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	100,600	6,69
Altın	1.966,680	0,00
Gümüş	25,345	-0,11
Bakır	10.342,50	1,39

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0827	-0,01
USD/JPY	125,36	0,02
USD/CAD	1,2645	-0,01
GBP/USD	1,3003	0,02
AUD/USD	0,7456	0,00
NZD/USD	0,6851	-0,01
USD/CNH	6,3773	-0,01
USD/TRY	14,6003	-0,01
USD/RUB	84,9036	0,00
USD/ZAR	14,5236	-0,10

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34.139,00	-0,23
S&P 500 Mini	4.393,00	-0,36
DAX	14.141,00	-0,33
EUR/USD	1,0855	-0,56
TREASURY 10Y	120,50	0,63