

Eurotahvil Piyasaları

Dün %2,85 altına gerileyen ABD 10 yıllık tahvil getirileri FED tarafından gelen açıklamalarla %2,91 seviyelerinden günü sonlandırdı. Fransa seçimleri ve Rusya – Ukrayna savaşının satış baskısını arttırdığı tüm EMEA tahvillerinde devam etmesi ile birlikte Almanya 10 yıllık tahvilin getirisi %0,94 seviyesinden günü kapatırken, Fransa on yıllık tahvilin getirisi %1,39 seviyesinden, İngiltere on yıllık tahvilin getirisi ise %2,00 seviyesinden günü sonlandırdı.

Gelişmekte olan ülkelerin tahvillerinde ise karışık seyir izlerken Türkiye eurobondları diğer gelişmekte olan ülke tahvillerinden kısmi pozitif ayrılarak yatay negatif tarafa işlem gördü. Getiri eğrisinin genelinde 1 – 5 baz puan bir genişleme görülürken satışların orta vadeli kıymetlerde yoğunlaştığı görüldü. 5 yıl vadeli kıymet %7,83, 10 yıl vadeli kıymet %8,36 seviyesinde işlem gördü. 5 yıllık risk primi (CDS) 580 seviyesinden işlem gördü. Banka kıymetleri de hazine ile birlikte satıcılar seyrizledi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

21 Nisan 2022 Perşembe günü majör Avrupa endekslerinde alımlara rağmen ABD endekslerinde de özellikle teknoloji hisseleri ve Nasdaq öncülüğünde sert satışlar izlendi. S&P 500 endeksinde teknik olarak destek seviyesi 4387 olarak görülürken, kırılması durumunda 4200 ve 4100 seviyeleri en önemli destekler olarak dikkat çekiyor. FED başkanı Powell'in önden yüklemeli faiz artırımına ve 50 baz puanın da Mayıs ayı toplantısında masada olduğuna dair açıklamaları yine şahin karşılandı ve satışlara neden oldu. Dün seans sonrası Tesla'nın beklenti üzerinde gelen bilanço sonuçları teknoloji hisselerine destek olsa da yeterli olmadı. İyi gelen bilanço sonrası Elon Musk'ın 'X Holdings' adında yeni bir şirket kurarak Twitter'ın satın alınması kullanacağı beklentisi Tesla hisselerinde %5'e yakın değer kazanımına yol açtı. \$1,3 Trilyonluk varlık yöneten Norveç Varlık Fon'u 1.Çeyrek sonuçlarında Rusya-Ukrayna savaşı ve Çin'deki Corona vakası kaynaklı kapanmalar nedeniyle \$74 Milyar kaybettiğini açıkladı. Yaz seyahat döneminde yüksek aktivite beklentisi havayolları hisselerinde alımlara yol açarken United Airlines %11 ve American Airlines %5,8 değer kazandı.

ABD tarafında önemli ekonomik veri açıklamaları yer alırken, Philadelphia FED Nisan ayında 17,6 ile bir önceki ay ve beklentiyeye göre gerilerken, Haftalık İşsizlik Başvuruları 16 Nisan döneminde 150 bin beklenirken 184 bin olarak gerçekleşti. Devam eden başvurular 1,459 milyonun altında 1,417 milyon olarak gerçekleşti. Öncü Endeks ise Mart ayında 0,3% olarak beklenirken 0,3% gerçekleşti.

S&P 500 endeksinde döngüsel sektörlerden enerji, telekom, teknoloji en kötü performans sergileyen sektörler olurken, sağlık ve temel tüketim gibi defansif sektörler ise en çok kaybettiren sektörler oldu. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 10 günlük ortalamasının %16 üzerinde gerçekleşti. Bilanço tarafında AT&T 2022 yılı 1. çeyreğinde \$0,77 ile \$0,75 beklentisinin üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde toplam gelir ise \$38,1 milyar ile \$29,53 milyar beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Şirket bir önceki yılın aynı döneminde \$43,9 milyar gelir ile \$0,86 hisse başı kar açıklamıştı. Kurumun gelir dağılımına bakıldığında telekomünikasyon alanından \$28,9 milyar, Warner Media'dan \$8,7 milyar ve Mobilya gelirleri ivme kaybetmiş olsa da \$5,6 milyar gelir elde edildiği görülüyor. HBO ve HBO Max toplam üye sayısı %20 artış göstererek 76,8 milyon olurken, ABD içi üye 48,6 milyon oldu ve artmaya devam etti. Sermaye harcamaları ise \$4,7 milyar ile beklentinin altında gerçekleşti. Şirket 5G/ fiber tarafında büyüme atılımı için 2022-2023 yılı sermaye yatırımlarını \$24 milyar olarak planlamakta. Bakır ve altın madencisi Freeport-McMoRan, 2022 yılı ilk çeyreğinde \$1,07 ile beklenti olan \$0,91'in üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde toplam gelir kalemi ise yıllık bazda %36 artışla \$6,6 milyar olurken veri \$6,5 milyar tahmininin üzerinde gerçekleşti. Şirket bir önceki senenin aynı döneminde \$4,9 milyar gelir ve \$0,51 hisse başı kar açıklamıştı. Altın satış hacmi yıllık bazda %59 artarak beklentilerin üzerinde 409.000 ons olarak açıklandı. Şirket, 2022 yılı için bakır satış hacmini 4,25 milyar pound (lbs) olarak öngörürken, sermaye harcamaları beklentilerini tahmin olan \$3,53 milyarın oldukça üzerinde \$4,6 milyar olarak öngördü. Şirket ayrıca yıllık olarak pound başına bakır birim net nakit maliyetini \$1,37 tahminlerinin üzerinde \$1,44 olarak öngördüğünü söyledi. CEO açıklamaya ek olarak global bakır talebinde yaşanan artıştan yararlanmaya devam ettiklerini söyledi. Volatilité endeksi VIX de %12,3 artarak 22,76'a ulaştı. FAANG hisseleri Facebook +%6,2, Apple +%0,4, Amazon +%3,9, Netflix +%3,5 ve Google +%2,6 performans ile günü sonlandırdı.

Avrupa tarafında ECB yetkililerin şahin açıklamalarına rağmen iyi gelen bilançoların etkisiyle endekslerin genelinde yukarı hareketler izlendi. Yatırımcı iyimserliğinde değişimin göstergesi olan işlem hacimleri son 10 günlük ortalamanın yaklaşık %4,8 altında gerçekleşti. DAX endeksi %0,98'ya yakın artışla kapatırken, Sağlık ve Sanayi hisseleri en fazla değer kazananlar arasında başı çekti. Defansif sektörlerden Altyapı ve Temel Tüketim sektörü %0,9'a yakın kayıp ile en çok kaybettiren sektör konumundaydı. Endekste sadece 31 hisse değer kazanırken 8 hisse de değer kaybetti.

Yarın ABD veri takviminde Üretim, Hizmet PMI verileri yer alacak. Avrupa tarafında ise Avrupa bölgesi Üretim, Hizmet PMI verileri açıklanacak.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Dolar endeksinde dün yaşanan kayıplar bugün de devam etti. Sabah saatlerinde 99,81'e kadar çekilen endeks, gün boyu yukarı yönlü bir seyrile tekrar 100 seviyesinin üzerine çıkarak günü 100,625 seviyesinde tamamladı. ABD dolarının tüm G10 para birimleri karşısında değer kazandığı görülürken en fazla prim NZD ve AUD karşısında kaydedildi. Gün içinde 1,0936 seviyesine kadar yükselen EURUSD paritesi, gün boyu kademeli olarak tüm kazanımları geri verdi ve günü %0,2 kayıpla 1,0830 seviyesinde tamamladı.

Günün büyük bölümünde değer kaybeden altın, \$1936 seviyesinde yer alan 50 günlük hareketli ortalamasında destek bularak yönünü tekrar yukarı çevirdi. Akşam saatlerinde gelen alımlara karşın günü %0,3 kayıpla \$1952 seviyesinde tamamladı. Benzer bir seyir izleyen gümüş ise \$24,90'daki 50 günlük hareketli ortalamasında tutunmayı başaramadı. Değerli metal, günü %2,1 kayıpla 24,67 seviyesinde sonlandırdı.

Endüstriyel metallerde karmaşık bir görünüm hakimdi. Şili'den gelen grev haberleri ve tedarik zincirindeki sorunların yukarıda tuttuğu bakır günü %0,6 primle \$10285 seviyesinde sonlandırdı. Alüminyum %0,9, nikel %1,2 primle en güçlü metaller olarak öne çıktı. Haziran vadeli WTI petrol, en yüksek \$105,42 seviyesini kaydettikten sonra günü %1,5 primle \$103,80'den sonlandırdı. Aynı vadeli Brent petrol ise %1,54 değer kazanarak günü \$108,45 seviyesinde tamamladı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	83.827	8.365
Brezilya 2030	87.831	5.397
Rusya 2030	25.168	131.025
Güney Afrika 2030	102.411	5.461
ABD 2029	91.359	2.892
Almanya 2029	91.182	0.943

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	583	-4
Brezilya	215	1
Rusya	1,500	#N/A N/A
Güney Afrika	222	0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,792.76	-1.05
S&P 500	4,393.66	-1.48
NASDAQ	13,174.65	-2.07
DAX	14,502.41	0.98
FTSE 100	7,627.95	-0.02
CAC 40	6,715.10	1.36
NIKKEI	27,553.06	1.23
Shanghai	3,079.81	-2.26
HANG SENG	20,682.22	-1.25
IBOVESPA	114,343.78	0.00

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	104.020	1.79
Altın	1,951.630	-0.31
Gümüş	24.672	-2.11
Bakır	10,285.00	0.61

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0842	-0.10
USD/JPY	128.26	-0.31
USD/CAD	1.2574	-0.60
GBP/USD	1.3031	-0.28
AUD/USD	0.7377	-0.98
NZD/USD	0.6738	-1.01
USD/CNH	6.4797	-0.54
USD/TRY	14.7020	-0.22
USD/RUB	80.7650	1.40
USD/ZAR	15.3694	-2.19

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,686.00	-1.12
S&P 500 Mini	4,386.50	-1.55
DAX	14,538.00	1.18
EUR/USD	1.0863	-0.01
TREASURY 10Y	118.89	-0.51