

**Eurotahvil Piyasaları**

Tahvil tarafında ABD'den gelen tarım dışı verileri sonrası yüksek bir oynaklığa şahit oldu. 2 yıllık tahvil getirileri 2,7 puan daralarak 2,73% seviyesine geldi, 10 yıllık tahvilde ise 3,13% seviyeleri görüldü ve bu ayrışma doğrultusunda 2-10 yıllık getiri farkının yükseldiği görüldü. Avrupa tarafında ise getiriler tarafında yükselişler hâkimdi. Fransa tahvil getirileri 8,4 puanlık artış gösterirken, Alman kıymeti de 8,6 puan arttı ve 1,12% seviyelerine geldi. İngiltere tarafında da %1,99 seviyelerine yükseliş görüldü.

Gelişmekte olan ülkeler tarafında hafta başından beri görülen CDS primlerindeki yükseliş bugün de devam etti ve tahvillere satış getirdi. Brezilya 10 yıllık tahvil getirisi 5,74% seviyesine, Meksika tahvil getirileri kur tarafındaki olumlu havaya rağmen 5,08% seviyesine yükseldi. Türk Euro Bondları ise muadillerine göre negatif ayrıştı ve 10 yıllık Euro Bond faizi 9,022% seviyesine kadar ulaştı. Bu hafta 26 puan artış gösteren CDS'ler ise haftayı 669 seviyesinden kapattı. Akbank 2026 kıymetleri hazine kıymetleri ile paralel hareket etti ve günü 95,3 seviyesinden kapattı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

Piyasaların odağında bugün ABD den gelen Tarım Dışı İstihdam verisi vardı. Jerome Powell'in FOMC sonrası basın toplantısında yaptığı açıklamada ABD'nin ücret-fiyat artış döngüsünde olmadığını ve istihdam piyasasının oldukça ısındığını, ABD ekonomisinin faiz artışlarını kaldıracabilecek güçte olduğunu söylemesinin ardından, bugün açıklanan verinin önemi daha da artmış oldu. Manşette 380 bin beklentisi olan veri beklentileri aştı ve 428 bin olarak açıklandı. Üretim kalemi de 55 bin açıklanarak beklentilerin üstünde açıklandı. İşsizlik oranı 3,6% seviyesinde kalırken, aylık saatlik kazançlar 0,3% arttı ve sırası ile 3,5% ve 0,4% beklentilerinin altında kaldı. Amerikan ekonomisinde iş gücüne katılım Nisan ayında 62,2% oldu ve beklenti olan 62,5% seviyesinin altında kaldı. Veri açıklamasının ardından ABD endekslerinde aşağı yönlü hareketler görüldü, tahvil faizlerinde de ilk tepki olarak düşüş göze çarptı. İşsizlik oranı ve işgücüne katılım oranlarının beklentilere göre sönük kalması, Powell'in ABD ekonomisine yönelik görüşlerini bir miktar sorgulattı

FOMC sonrası Powell'in açıklamaları ile sert yükselen fakat sonraki gün tüm primlerini geri veren ABD endeksleri, bugün gelen tarım dışı istihdam verileri sonrası haftayı satıcı kapattı. Dow Jones 0,3% düşüş ile haftayı 32889.37 seviyesinden kapatırken S&P 500 endeksi de günü 0,57% düşüş ile 4123 seviyesinden kapattı. Nasdaq endeksi ise 1,4% değer kaybı ile 12144 seviyelerine geldi ve ABD endekslerindeki düşüşe öncülük etti. S&P 500 endeksinde günü yalnızca enerji sektöründe kazançlar görüldü. Takdiresel tüketim günün en çok değer kaybeden sektörü olurken, temel tüketim sektörü ile devam eden ayrışma bugün de negatif tarafta devam etti. Emlak sektörü, günü 2 düşüş ile noktalarak Nisan ayındaki kötü performansını devam ettirdi, ABD'de 30 yıllık mortgage oranları 5,1% ile başladığı haftayı 5,27% seviyesinden noktaladı ve yükselişini sürdürdü. Hammadde sektörü ise günü 1,37% düşüş ile noktaladı. S&P 500 Endeksinde günün en çok düşen hisse senedi, Çin'deki kapanmalardan ötürü tedarik zinciri tarafında ve karlılık oranlarında olumsuz bir görünüm beklentilerini açıklayan Under Armour oldu. Moderna, Goldman Sachs analistlerinin Covid 19 aşı satışları beklentilerini aşağı çekmesi ve hedef fiyatının 290\$ seviyesine düşürmesi ile günü 5,37% değer kaybı ile noktaladı, Dish Network beklentilerden kötü bilanço rakamları, News Corp da gelir kalemlerinin beklentilerin altında kalması ile günün en kötü performansını sergileyen hisse senetlerinden oldular. Olumlu tarafta ise NRG Energy günün en çok yükselen hisse senedi oldu ve günü 9,79% yükseliş ile noktaladı. Diomandback 3.13% ve Chevron 2,66% artarken enerji sektörü hisseleri, günün en iyi performansını gösteren hisse senetleri grubu oldu.

Avrupa endeksleri düşen risk iştahıyla birlikte haftanın son gününü kayıplarla kapattı. Almanya DAX endeksi %1.64 düşüşle haftayı 13674 seviyesinde sonlandırarak 2 ay aradan sonra bu seviyelere geriledi. Endekste gayrimenkul sektörü %4.54 kayıpla günün en çok değer kaybedeni olurken, teknoloji %2.81, ham madde sektörü %2.25 kayıplarla takip etti. Temel tüketim %1.20 primlenirken, alt yapı sektörü günü %0.11'lik primle yatay pozitif bir kazanç elde etti. Öte yandan diğer Avrupa endekslerinde de satışlar hâkimdi. FTSE100 %1.54 kayıpla 7387 seviyesinde, CAC40 endeksi %1.73 kayıpla haftayı 6258 seviyesinde kapattı. EuroStoxx 50 endeksinde Stellantis 3,25% artış, Total Energies 2,19%, Mercedes Benz ve BMW nin yüzde 1 in üzerinde yükselişler ile günü artıda kapatan az sayıda hisse senetleri oldular.

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

Emtia piyasalarında bugün satışlar hâkimdi. Altın ve gümüş yatay pozitif olarak başladığı günü aylık ücret artışlarının beklenti altında kalmasının ardından satıcı sürdürdü, değerli metaller günlük kazançlarının bir kısmını geri vererek haftayı sonlandırdılar. Altın günü 0,28% oranında hafif yükselerek ile 1882 seviyesinden, gümüş ise 0,61% düşüş ile 22,37 seviyesinden noktaladı. Endüstriyel metaller tarafında da satışlar hâkimdi. Talep yönlü endişeler, fiyat üzerinde hâkim olmayı sürdürürken, Londra Metal Borsası'nda Bakır 0,79% düşüş ile 9414,5, Alüminyum 2,54% düşüş ile 2842 seviyesinden günü noktaladı. Enerji emtialarında ise bugün karışık bir seyir vardı. Ham Petrol 1,97% yükselerek 110 seviyesine çıkarken, Doğalgaz fiyatlarında sert düşüşler görüldü.

Dolar endeksi 2 gündür yaşadığı sert fiyat hareketlerinin ardından bugün görece sakin bir kapanış yaptı. 0,08% düşüş ile 103,67 seviyesinden günü noktlayan endeks, hafta başından beri 0,7% yukarı hareket etti. Eur/Usd günü 0,05% artış ile 1,0547 seviyesinden kapatırken, Gbp/Usd günü 0,21% düşüş ile noktaladı. Diğer büyük merkez bankaları ile farklı bir döngüde ilerleyen Japonya tarafında Yen kayıplarını sürdürdü ve bugün de 0,28% değer kaybetti. Gelişmekte olan ülke kurlarında da genel olarak düşüşler vardı. Meksika Peso su 0,5% değer kazanarak günün kazananlarından olurken, Güney Afrika Randı yatay bir kapanış yaptı, Brezilya Reali 1,07%, Türk Lirası 0,61% değer kaybetti.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	80.334	9.013
Brezilya 2030	85.490	5.745
Rusya 2030	35.775	85.994
Güney Afrika 2030	96.713	6.345
ABD 2029	89.531	3.126
Almanya 2029	89.609	1.126

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	664	26
Brezilya	237	12
Rusya	1,500	#N/A N/A
Güney Afrika	262	9

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,899.37	-0.30
S&P 500	4,123.34	-0.57
NASDAQ	12,144.66	-1.40
DAX	13,674.29	-1.64
FTSE 100	7,387.94	-1.54
CAC 40	6,258.36	-1.73
NIKKEI	27,003.56	0.69
Shanghai	3,001.56	-2.16
HANG SENG	20,001.96	-3.81
IBOVESPA	105,134.70	-0.16

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	109.770	1.39
Altın	1,883.820	0.35
Gümüş	22.360	-0.67
Bakır	9,414.50	-0.79

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0551	0.09
USD/JPY	130.56	-0.28
USD/CAD	1.2875	-0.32
GBP/USD	1.2348	-0.11
AUD/USD	0.7076	-0.51
NZD/USD	0.6410	-0.31
USD/CNH	6.7180	-0.54
USD/TRY	14.9516	-0.60
USD/RUB	67.9552	-4.10
USD/ZAR	15.9963	-0.04

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,809.00	-0.31
S&P 500 Mini	4,119.50	-0.57
DAX	13,715.00	-1.18
EUR/USD	1.0563	0.30
TREASURY 10Y	117.80	-0.22