

Eurotahvil Piyasaları

Bir önceki aya göre gerileyen ABD nisan ayı manşet TÜFE verisinin, ABD'de enflasyonun mart ayında zirve yapmış olabileceğine dair beklentileri güçlendirmesi ile ABD verim eğrisinin uzun tarafında getiriler geriledi. ABD 10 yıllık tahvil getirisi yaklaşık 6 puanlık gerileme ile %2.92 seviyesinde günü tamamladı. Diğer taraftan verim eğrisinin kısa tarafında getiriler yükselişini sürdürdü. ABD 2 yıllık tahvil getirisi 3.5 puanlık artışta %2.64 seviyesinde günü tamamladı. Avrupa ve Asya'da ise getiriler verim eğrisi boyunca gerileme kaydetti. Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 2.3 puan gerileme ile %1.83, Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 1.5 puan gerileme ile %0.98, Japonya 10 yıllık tahvil getirisi ise hafif yükselişle %0.24 seviyesinde bulunuyor.

Ülke risk primindeki geri çekilme ve ABD tahvillerinin değer kazanması ile Türkiye hazine eurobondlarında verim eğrisi boyunca getirilerde 10 puana varan geri çekilme gözlemlendi. 695 seviyesinde güne başlayan 5 yıllık CDS 684 seviyesine kadar geri çekilse de günü 688 seviyesinde tamamladı. 10 yıllık hazine eurobond getirisi %9.16, 5 yıllık %8.89 ve 2 yıllık %6.97 seviyesinde günü tamamlamış durumda. Diğer gelişen ülke eurobondlarında da benzer şekilde pozitif bir seyir gözlemlendi. Brezilya 10 yıllık getirisi 5 puan gerileme ile %5.69, Meksika 10 yıllık getirisi 12 puan gerileme ile %4.96 seviyesinde bulunuyor.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

11 Mayıs Çarşamba günü küresel piyasalar tarafından yakından takip edilen ABD TÜFE verileri açıklandı. Yıllık veride %8.10 olan beklenti üzerinde %8.30 olarak, aylık veride ise %0.2 olan beklenti üzerinde %0.3 olarak gerçekleşti. Çekirdek TÜFE veri yıllıkta %6.0 beklenti üzerinde %6.2, aylık çekirdek veri %0.4 beklenti üzerinde %0.6 olarak duyuruldu.

Verinin beklenti üzerinde gerçekleşmiş olması, FED'in faiz artırım kararında daha şahin olabileceği endişesiyle ABD hisse senedi piyasalarına negatif etki etti. Nasdaq endeksinde son 10 günlük ortalamının %17 üzerinde hacimle güçlü bir satış hareketi görüldü ve %3.18 düşüşle gün 11364 seviyesinde kapandı. S&P500 ise %1.65 düşüşle günü 3935 seviyesinde sonlandırdı. S&P 500 endeksinde takdiresel tüketim %3.6, bilgi teknolojileri %3.3 ve telekomünikasyon %1.5 değer kaybıyla en kötü performansları sergileyen sektörler olurken, enerji %1.34, altyapı %0.77 primle günün en çok kazandıranları oldular. Geçtiğimiz günlerde FIFA ile olan ortaklığını sonlandıran ve beklenti üzeri bilanço duyuran Electronic Arts %8 yükselişle günün en çok primlenen şirketi olurken, Moderna şirketi CFO'su Jorge Gomez finansal soruşturma açılması sebebiyle görevinden ayrıldı ve şirket hisseleri günü %6.7 düşüşle tamamladı. FAANG hisselerine baktığımızda; Amazon -%3.2, Apple -%5.2, Google -%0.7, Facebook -%4.5, Netflix -%6.35 performansları ile günü tamamladı.

Avrupa hisse senetleri bugünü alıcılı noktalandı. Dax endeksi %2.17 yükselerek 13828.4, FTSE100 %1.44 yükselişle 7347.66, Euro Stoxx %2.62 yükselerek 3647.87, CAC40 endeksinde ise %2.50 yükselişle 6269.73 seviyesinde günü sonlandırdı. ABD tarafından gelen enflasyon rakamlarının etkisi ile volatilitesi yüksek bir günü geride bırakan endeksler, TSİ 15:30'da gelen veri ile değer kaybetti, sonrasında ise yükseliş ile tüm kayıplarını geri aldı ve günü yükseliş ile noktalamış oldu. Günü %1.44 primle bitiren İngiltere FTSE 100 endeksinde en çok yükselen sektörler, takdiresel tüketim ve enerji oldu. %3.7 yükselen iki sektör FTSE de yükselişlerin öncüsü olurken, yalnızca sağlık sektörü değer kaybı ile seansı noktalandı. Shell, BP, Rio Tinto ve Glencore gibi hammadde üreticisi şirketler endeksi yukarı çeken hisse senetleri oldular. Dax endeksinde de benzer bir görüntü vardı. Finans sektörünün %4.21, takdiresel tüketim sektörünün de %4.09 yükseliş yaşadığı günde İngiltere'de olduğu gibi sadece sağlık sektörü değer kaybetti. Sağlık sektöründeki değer kayıplarının başlıca nedeni Bayer'in ABD de görülen davası oldu, şirket bugün %6.22 düştü. Citibank analistleri hukuki süreçten dolayı yaşanan bu değer kaybının alım fırsatı olduğuna inandıklarını söyledi. Yükselenler tarafında ise Allianz, Porsche ve BMW en çok yükselen üç şirket oldu. Finansallarında karlılık beklentilerini genel olarak aşan otomotiv sektörü, Mayıs ayındaki pozitif hareketini sürdürdü. Dax endeksindeki otomotiv ve sağlık şirketleri Euro Stoxx tarafında da en çok artan ve en çok düşen hisse senetlerini oluşturdu. Yalnızca 3 tane hisse senedinin değer kaybettiği Euro Stoxx 50 endeksinde, özellikle otomotiv tarafında gerçekleşen alımların en önemli gerekçelerinden biri Fitch'in Volkswagen şirketi için yapmış olduğu güçlü karlılık yorumu oldu. Kredi derecelendirme kurumu yaptığı yorumda finansal kaldıraç oranlarının sağlıklı olduğunu da ekledi ve Volkswagen tahvillerinde de alıcılı bir gün hüküm oldu. Bu hava sektör geneline olumlu yansıdı.

Perşembe günü takip edilecek önemli ekonomik veriler arasında İngiltere GSYİH ve üretim verileri, ABD tarafında işsizlik başvuruları ve ÜFE verileri bulunmaktadır.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Emtia piyasasına bugün genel olarak yükselişler hakimdi. Brent petrol yaklaşık %5 primle \$107 seviyesinden günü tamamladı. LME alüminyum ve bakır, günü sırası ile %0.89 ve %1.21 yükselişle kapattı. Kıymetli madenlerde de yükseliş yaşandı. Enflasyon verisinin ardından oldukça dalgalı bir seans geçiren kıymetli metaller, veri sonrasında kayıplarını geri aldı. Altın günü %0.8 yükseliş ile \$1852 seviyesinden, gümüş ise %1.35 artış ile \$21.55 seviyesinden kapattı.

104 direncini aşmakta zorlanan DXY, oldukça volatil bir seans geçirdi. Gün içinde en düşük 103,372 seviyesini kaydeden endeks, günü 104,025 seviyesinde tamamladı. G10 para birimleri arasında gerileyen risk iştahı ile paralel olarak JPY ve CHF pozitif ayrışırken GBP ve NOK negatif ayrışmakta. USDJPY paritesi %0,3 gerileme ile 130.05, USDCHF %0.15 gerileme ile 0.994, GBPUSD paritesi ise %0.6 gerileme 1.2244 seviyesinde işlem görüyor. Gelişen ülke para birimlerinde ise karşılık bir seyir hakim. Şili ve Meksika Pesosu dolara karşı en çok değer kazanan, Çek Korunası ise dolar karşısında en çok değer kaybeden gelişen ülke para birimi oldu.

Benchmark Tahviller

| | Fiyat | Getiri |
|-------------------|--------|--------|
| Türkiye 2029 | 79.518 | 9.163 |
| Brezilya 2030 | 85.833 | 5.703 |
| Rusya 2030 | 35.623 | 85.970 |
| Güney Afrika 2030 | 96.770 | 6.347 |
| ABD 2029 | 91.141 | 2.925 |
| Almanya 2029 | 90.890 | 0.981 |

5 Yıllık CDS

| | Fiyat | Değişim (bps) |
|--------------|-------|---------------|
| Türkiye | 688 | -8 |
| Brezilya | 243 | -2 |
| Rusya | 1,500 | #N/A N/A |
| Güney Afrika | 258 | -10 |

Hisse Senedi Piyasaları

| | Kapanış | Değişim % |
|-----------|------------|-----------|
| Dow Jones | 31,834.11 | -1.02 |
| S&P 500 | 3,935.18 | -1.65 |
| NASDAQ | 11,364.24 | -3.18 |
| DAX | 13,828.64 | 2.17 |
| FTSE 100 | 7,347.66 | 1.44 |
| CAC 40 | 6,269.73 | 2.50 |
| NIKKEI | 26,213.64 | 0.18 |
| Shanghai | 3,058.70 | 0.75 |
| HANG SENG | 19,824.57 | 0.97 |
| IBOVESPA | 104,267.48 | 1.12 |

Emtia Piyasaları

| | Fiyat | Değişim % |
|--------|-----------|-----------|
| Petrol | 105.240 | 5.49 |
| Altın | 1,852.240 | 0.76 |
| Gümüş | 21.547 | 1.33 |
| Bakır | 9,340.00 | 1.21 |

Döviz

| | Fiyat | Değişim % |
|---------|---------|-----------|
| EUR/USD | 1.0511 | -0.17 |
| USD/JPY | 130.04 | 0.32 |
| USD/CAD | 1.3001 | 0.20 |
| GBP/USD | 1.2240 | -0.62 |
| AUD/USD | 0.6933 | -0.07 |
| NZD/USD | 0.6287 | -0.05 |
| USD/CNH | 6.7628 | -0.22 |
| USD/TRY | 15.3036 | -0.33 |
| USD/RUB | 66.5907 | 5.52 |
| USD/ZAR | 16.1161 | 0.05 |

Futures

| | Fiyat | Değişim % |
|----------------|-----------|-----------|
| Dow Jones Mini | 31,836.00 | -0.78 |
| S&P 500 Mini | 3,941.25 | -1.39 |
| DAX | 13,813.00 | 1.94 |
| EUR/USD | 1.0526 | -0.18 |
| TREASURY 10Y | 119.16 | 0.32 |