

**Eurotahvil Piyasaları**

Tahvil tarafında bugün alışlar hakimdi. Getirilerin daraldığı günde ABD 10 yıllıkları günü %2,86 seviyesinden tamamladı ve getirileri 5,1 baz puan kadar daraldı. Kısa vadeli tahviller de günü değer kazanarak tamamladı. %2,56 seviyelerinde günü tamamlayan 2 yıllık tahvil getiriler 7,2 baz puan kadar daraldı. Avrupa tarafı da bugün alıcılı seyretti. İngiltere 10 yıllık tahvil getirileri %1,65 seviyesinden günü kapattı ve 16 baz puan kadar daraldı. Almanya 10 yıllık tahvil getirileri 0,83% seviyelerine geriledi, verim eğrisinde ise 2 yılıktan 30 yıllığa kadar pozitif getiriler devam ediyor. Gelişmekte olan ülke tahvilleri de bugün görülen almılara eşlik etti. Meksika 10 yıllık tahvil faizi 5,4 baz puan daralarak 4,91% getiri seviyesinde, Brezilya tarafı ise 1,8 baz puan daralarak 5,69% getiri ile günü noktaladı. Türk Eurobondları ise muadillerinden negatif ayrıştı ve 10 yıllık eurobond günü 9 baz puan getiri yükselişi ile 9,25% seviyelerinden kapattı. 3 yıllık kıymet tarafında satışlar daha sert oldu ve 16,3 baz puan genişleme ile 8,31% getiri seviyelerinden gün noktalandı. 5 yıllık CDS'lerin 702 seviyesine ulaştığı günde Akbank 2026 kıymeti de günü \$102,24 seviyesinden 0,71% değer kaybı ile tamamladı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

Küresel piyasalarda satışların hâkim olduğu bir günün daha geride bırakıyoruz. Dün açıklanan Nisan ayı ABD tüketici fiyat endeksi, piyasaların odak noktası oldu ve bugün de yankıları devam ediyor. Tüketici fiyat endeksinin hem çekirdek hem manşet rakamda beklentilerin üzerinde gelmesi ile enflasyonun tüketiciler üzerindeki etkisine ve Fed söylemlerine yönelik soru işaretleri artmış durumda. Enflasyon tartışmalarının gündemi işgal ettiği günde, saat 15:30'da gelen üretici fiyat endeksi önemini daha da arttırdı. Veride manşet rakamı aylık beklenti olan 0,5% artışa paralel gerçekleşirken, gıda ve enerji hariç sepette üretici fiyat endeksi 0,7% beklentisinin altında 0,4% artış gösterdi. Verinin ardından oynaklığın hâkim olduğu hisse senedi piyasalarında gün yine satıcılı kapandı.

Avrupa endeksleri de günü kayıplarla kapattı. İngiltere FTSE 100 endeksi günü 7233,34 puan ile 1,56% düşüşle sonlandırdı. FTSE 100 endeksinde günü yalnızca takdîrsel tüketim endeksi yükselişi ile kapattı. DAX endeksi de bugün satıcılı seyretti ve günü 0,64% düşüşle 13739,54 seviyesinden kapattı, iletişim sektörü 2,5% primle diğer sektörlerden pozitif ayrışırken enerji ve gayrimenkul sektörleri de %3 üzerinde değer kayıpları ile bugünkü satış öncülleri oldular. Delivery Hero ve Bayer 6,1% ve 4,07% artışlar ile Almanya'da en çok yükselen hisse senetleri olurken, BMW ve Merck en çok değer kaybeden hisse senetleri oldular. Euro Stoxx endeksi de DAX endeksinde paralel olarak iletişim sektörünün pozitif ayrıştığı, enerji, hammadde ve gayrimenkul sektörlerinin ise negatif tarafa kaldığı bir gün izledi.

Amerikan endekslerinde bugün de satışlar devam etti. S&P 500 endeksi günü kapanışa doğru gerçekleşen alımların desteği ile 3930 seviyesinden 0,13% değer kaybı ile noktalandı, Dow Jones endeksi 31730 seviyesinden 0,33%, Nasdaq ise 0,06% değer kazanarak 11370 seviyesinden noktalandı. S&P 500 endeksinde bugün en çok değer kazanan sektör sağlık sektörü olurken en çok değer kaybeden sektörler arasında bilgi teknolojileri, finans ve alt yapı sektörleri öne çıktı. En çok değer kaybeden şirketler arasında United Airlines 3,89% değer kaybıyla öne çıkarken, hisse senedi satışı yolu ile bilanço tahribatını durdurmayı amaçladıklarına yönelik haberin etkisiyle Boeing 4,83% düşüşle günü sonlandırdı. Wells Fargo analistlerinin elektrikli araç üretim maliyetlerindeki olumsuz beklentileri sebebiyle revize etmesi ardından GM ve Ford 4% ve 3% satışlar ile günü negatif tarafa kapattı. Nvidia da bugün 2,74% değer kaybetti ve bir haftada 10% üzerinde değer kaybı yaşamış oldu.

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

FED tarafından gelecek faiz artırımlarının beklentileriyle değer kazanmaya devam eden Dolar endeksi, 0,96% yükselişle 104,8 seviyesinde işlem görerek Aralık 2002'deki seviyesine ulaşmış oldu. EUR/USD paritesi 1,3% düşüşle Ocak 2017'den bu yana en düşük seviyeleri görmüş oldu ve günü 1,0374 seviyesinden kapattı. Öte yandan GBP/USD paritesinde satışlar devam ederken 0,4% değer kaybıyla, günü 1,219 seviyesinde sonlandırdı. Bugün açıklanan cari denge verisinin beklenti üzerinde gelmesiyle, USD/JPY paritesinde yükselişler görüldü ve kapanış 1,17% düşüşle 128,4 seviyesinde gerçekleşti. Gelişmekte olan ülkeler tarafında da dolara karşı değer kayıpları bugün ağırlıktaydı. Güney Afrika Randı 0,3% kaybederken, Brezilya Reali 0,06% değer kazandı. Hindistan Rupisi ise bugün açıklanan beklentilerden yüksek enflasyon verisi ardından günü 0,24% değer kaybı ile noktalandı.

FED üyeleri tarafından yapılan 75 baz puanlık faiz artırımını açıklamaları ve beklentileri kıymetli metaller üzerinde baskı kurmaya devam ediyor. Ons altın, gün içinde 1,59% değer kaybı yaşayarak teknik olarak önemli seviye olan \$1830 desteğini kırdı ve günü \$1822 seviyesinde sonlandırdı. Öte yandan gümüş tarafında \$21,45 seviyesindeki destek bölgesinin aşağı yönlü kırılmasıyla satışlar ivme kazandı ve günü 4,07% değer kaybıyla \$20,69 seviyesinde tamamladı. Petrol piyasasında Çin'deki virüs kısıtlamaları ve Avrupa Birliği'nin Rusya'ya dair açıkladığı yaptırımdaki belirsizlikler fiyatlardaki oynaklığı devam ettirmekte, aktif vade WTI petrol gün içinde \$103 seviyesine kadar düşmesine rağmen günü 0,97% artış ile \$106,74 seviyesinde sonlandırırken, Brent petrol 0,53% primle günü \$108,1 seviyesinde sonlandırdı. Endüstriyel metaller bugün talep endişilerine paralel olarak negatif bir günü geride bıraktı. Londra Metal Borsası'nda alüminyum fiyatları 1,3% düşüşle \$2723 seviyesinde ve bakır 2,68% düşüşle \$9005 seviyesinde günü noktalandı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	79,084	9,252
Brezilya 2030	85,895	5,692
Rusya 2030	35,677	86,132
Güney Afrika 2030	96,774	6,347
ABD 2029	100,203	2,851
Almanya 2029	92,190	0,835

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	702	15
Brezilya	245	4
Rusya	1.500	#N/A N/A
Güney Afrika	266	8

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31.730,30	-0,33
S&P 500	3.930,08	-0,13
NASDAQ	11.370,96	0,06
DAX	13.739,64	-0,64
FTSE 100	7.233,34	-1,56
CAC 40	6.206,26	-1,01
NIKKEI	25.748,72	-1,77
Shanghai	3.054,99	-0,12
HANG SENG	19.380,34	-2,24
IBOVESPA	105.576,53	1,13

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	106,710	0,95
Altın	1.823,360	-1,57
Gümüş	20,690	-4,09
Bakır	9.090,00	-2,68

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0376	-1,30
USD/JPY	128,34	1,27
USD/CAD	1,3044	-0,40
GBP/USD	1,2198	-0,43
AUD/USD	0,6859	-1,14
NZD/USD	0,6237	-1,00
USD/CNH	6,8291	-0,95
USD/TRY	15,3934	-0,48
USD/RUB	64,3317	3,54
USD/ZAR	16,0876	0,01

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31.620,00	-0,39
S&P 500 Mini	3.922,50	-0,20
DAX	13.751,00	-0,45
EUR/USD	1,0390	-1,47
TREASURY 10Y	119,70	0,37