

Eurotahvil Piyasaları

ABD hazine tahvilleri, büyüme kaygılarının daha öne çıktığı seansta alım gördü. Dün 3% seviyesine genişleyen on yıl vadeli tahvil daha sonra risk algısının zayıflaması ile alım görürken, bugün açıklanan ABD verilerinin büyüme beklentileri üzerinde olumsuz etki yaratması ile daha kuvvetli alım gördü. Getiriler 2,92%'den 2,77% seviyesine kadar daralırken, kapanış 2,85% seviyesinde oldu. Kısa taraf daha dar bantta işlem gördükten sonra 2,62% getiri seviyesinde kapanış yaptı.

Türk hazine eurotahvilleri, lokallerin tatil sebebiyle aktif olmadığı seansta sınırlı yabancı aktivitesine rağmen, geniş bir bantta işlem gördü. Gün ortasına kadar oldukça zayıf işlem gören kıymetler 20-30 baz puan aralığında genişleme gösterdi, sonrasında kısa pozisyonların hacimsiz piyasada kapatılma çabası ile 14-16 baz puan daralma yaşandı. Ülke risk primi 736 baz puana kadar yükseldikten sonra kapanışı 730 seviyesinden gerçekleşti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

ABD hisse senetleri, yatırımcıların artan fiyatların kazançları aşındırıldığı ve para politikasını sıkılaştırıldığı bir zemine karşı büyüme beklentilerini tartmasıyla düştü. Özellikle geçtiğimiz günlerde bilanço açıklamasında enflasyon baskısı ile beklentilerini aşağıya çeken ve tarihi düşüş yaşayan Walmart dikkatleri üzerine çekti. ABD'de tahminlerin üzerinde gelen işsizlik başvuruları ve Philadelphia Fed'in bölgesel anketindeki keskin düşüş de endekslerin toparlanmasına engel oldu.

S&P 500, Çarşamba günü piyasa değerinden 1,5 trilyon doları silen ve Haziran 2020'den bu yana en büyük tek günlük düşüşün ardından bugünde %0.58 oranında değer kaybederek günü sonlandırdı. Teknoloji ağırlıklı Nasdaq ise %1'den fazla yükseldikten sonra geri çekilerek %0.26 düşüşle seansı sonlandırdı. Döngüsel şirketlerin ağırlıkta olduğu Dow Jones ise 30 günlük ortalama hacmin %22 civarı üzerinde işlem görerek %0.75 oranında değer kaybetti. Dow Jones endeksinde sağlık %0.65 oranında değerlendirilerek günü pozitif sonlandıran tek sektör olurken temel tüketim ürünleri %2.29 ve IT %1.95 oranında değer kaybederek en sert düşüşü yaşayan sektörler oldular. S&P500 endeksinde ise hammadde %0.68, sağlık %0.22 ve taksirsel tüketim %0.13 oranında primlenerek en iyi performansı sergileyen sektörler olurken temel tüketim %1.98 ve IT %1.07 kayıpla en kötü performansı sergileyen sektörler oldular.

Harley-Davidson tedarikçilerinden birinin bir parçasıyla ilgili "mevzuata uygunluk meselesi" nedeniyle neredeyse tüm montaj ve sevkiyatları iki hafta boyunca durduracağını söylemesinin ardından %9.3 düştü. Ford 39 binden fazla SUV'u geri çağırıldığını açıkladı ve park etmiş araçlar da dahil olmak üzere 16 motor yangını ihbarının ardından sahiplerine araçları kullanmaması yönünde ikazda bulundu. Açıklamalara rağmen hisse %0.6 oranında değerlendirildi. Tesla'nın bu hafta bir endüstri karşılaştırma endeksinden çıkarılması dikkat çekici gelişmeler arasında yer alsa da hisse yatay negatif şekilde fiyatlandı. ABD demiryolu operatörlerinin hisseleri, Citi'nin Norfolk Southern (NSC -%4), Union Pacific (UNP -%3,8) ve US Xpress Enterprises (USX -%3,5) notunu satın alma durumundan nötr seviyeye indirmesinin ardından düştü. Megacap teknoloji isimleri arasında: Apple (AAPL -%2,5), Microsoft (MSFT -%0,4), Amazon (AMZN +%0,2), Alphabet (GOOGL -%1,4), Nvidia (NVDA +%1,1) ve Meta Platformlar (FB -%0,5) karışık seyretti. Apple yöneticileri, konuyla ilgili bilgisi olan kişilere göre, cihazın geliştirilmesinin ileri bir aşamaya ulaştığını belirterek, geçen hafta şirketin yönetim kuruluna yaklaşımda olan karma gerçeklik kulaklığının ön izlemesini yaptı. Twitter yöneticileri Perşembe günü çalışanlara, şirketi milyarder Elon Musk'a satmak için yapılan 44 milyar dolarlık anlaşmanın planlandığı gibi ilerlediğini ve üzerinde anlaşılacak hisse başına 54,20 dolarlık fiyatı yeniden müzakere etmeyeceğini söyledi. Ancak açıklamaya rağmen yükselişler kısıtlı oldu. Cisco, Çin'deki karantınaların ve diğer tedarik kesintilerinin mevcut çeyrekte satış büyümesini ortadan kaldıracığı uyarısının ardından %10'dan fazla düştü.

Dün ABD endekslerinde yaşanan sert satış bugün Avrupa endekslerinde kendisini gösterdi. Euro Stoxx 50 endeksi %1.36, FTSE100 endeksi %1.82 ve DAX endeksi %0.9 oranında değer kaybederek günü sonlandırdılar. FTSE100 endeksinde en az değer kaybeden sektörler IT ve hammadde olurken temel tüketim ve altyapı sektörleri sırasıyla %3.51 ve %2.39 oranında düşerek en çok değer kaybeden sektörler oldular. DAX endeksinde ise gayrimenkul ve IT sırasıyla %1.32 ve %1.08 oranında değerlendirilerek en iyi performansı sergilerken finans %1.89 ve sanayi %1.58 değer kaybederek en kötü performansı sergileyen sektörler oldular.

Mercedes, yatırımının dörtte üçünden fazlasını üst düzey araçlarına yönlendirecek stratejik bir revizyonun parçası olarak giriş seviyesi otomobil paketini azaltacağını açıklamasının ardından %2.6 oranında değer kaybetti. Volkswagen %0.8 Hindistan pazarından yararlanmaya çalışırken Mahindra & Mahindra'ya elektrikli araç parçaları tedarik etme olasılığını araştırdığı anlaşılmasına rağmen %0.8 oranında düşüş yaşadı. Renault, şirketin yakıt hücresi teknolojisine geçişinin bir parçası olarak kısa mesafeler için elektrik ve daha uzun yolculuklar için hidrojen ile çalışacak aile tipi bir binek otomobil geliştirdiğini açıkladı ve %0.5 oranında değerlendirildi. Nestle, Bernstein'in hisse senedinin notunu düşürmesinin ardından %5 düştü.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Büyüme kaygılarının öne çıkması ve tahvil getiri farklarında daralma USD endeksinin Mart ayından bu yana en yüksek günlük kaybı yaşamasında etkili oldu. Geçtiğimiz hafta kapanışında 105 seviyesini test eden USD endeksi bu hafta genelinde satıcılar işlem görürken, dün yaşanan alımlar ile 104 seviyesine yaklaşılsa da, bugün geneline yayılan satışlar ile 102.650'ye kadar gerileme kaydedildi. ECB faiz artışlarına dair beklentilerin artması ile dip seviyelerden alım gören Euro 1.06 ile son iki haftanın en yüksek seviyesini gördü. G-10 para birimleri arasında NOK ve CHF, USD'ye karşı en güçlü performansı gösterenler olarak öne çıktı.

ABD'de reel getirilerde yaşanan yükselişin yarattığı satış baskısı ile spot altın hafta başında \$1,800 seviyesinin altına gerilerken, bugün USD'nin zayıf seyri altın fiyatlarına destek oldu. Son iki seansta \$1,810 bölgesinden alım gören altın, ABD tahvil getirilerinde de yaşanan daralma ile talep görerek \$1,850 seviyesine yaklaştı. Kapanış \$1,840 seviyesinden olurken, günlük kazanç 1,3% ile son iki ayın en yükseği oldu.

Rusya'nın petrol ihracına dair beklentiler, Çin'de kapanmaların seyrine dair tahminler ve ABD'de talebin izlediği yüksek seyir, petrol fiyatları üzerinde yüksek hareketlilik yaratmaya devam ediyor. Geçtiğimiz hafta \$100 seviyesinin altında işlem gören Haziran vade WTI kontratı bu hafta \$115.50 seviyesine kadar yükselirken, bugün yaklaşık \$7.5'lik bantta işlem gördükten sonra \$111.85 bölgesinde kapanış gerçekleşti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	78.401	9.387
Brezilya 2030	85.791	5.710
Rusya 2030	22.221	167.314
Güney Afrika 2030	95.779	6.510
ABD 2029	100.328	2.837
Almanya 2029	91.233	0.945

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	725	0
Brezilya	249	-1
Rusya	1,500	#N/A N/A
Güney Afrika	278	0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31,253.13	-0.75
S&P 500	3,900.79	-0.58
NASDAQ	11,388.50	-0.26
DAX	13,882.30	-0.90
FTSE 100	7,302.74	-1.82
CAC 40	6,272.71	-1.26
NIKKEI	26,402.84	-1.89
Shanghai	3,096.97	0.36
HANG SENG	20,120.68	-2.54
IBOVESPA	107,005.22	0.00

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	112.210	2.39
Altın	1,841.950	0.00
Gümüş	21.924	-0.02
Bakır	9,415.50	1.95

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0585	-0.03
USD/JPY	127.83	-0.03
USD/CAD	1.2825	0.00
GBP/USD	1.2478	0.09
AUD/USD	0.7049	0.00
NZD/USD	0.6382	0.02
USD/CNH	6.7274	-0.03
USD/TRY	15.8874	0.00
USD/RUB	62.3563	3.22
USD/ZAR	15.8270	0.00

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31,202.00	-0.76
S&P 500 Mini	3,897.75	-0.64
DAX	13,838.00	-1.11
EUR/USD	1.0609	1.18
TREASURY 10Y	119.70	0.22