

**Eurotahvil Piyasaları**

Tahvil piyasalarında bugün genel olarak alıcılı bir seyir hâkimdi. ABD tarafında 2 yıllık getiriler 2,7 baz puan daralırken 10 yıllık vadede %2,78 getiri seviyesine gelindi, getiri eğrisinde de yataylaşma görüldü. Avrupa tarafında da genel olarak satıcılar hakim oldu, enflasyon korkuları ve merkez bankaları beklentilerinin etkin olduğu tahvil piyasalarında İngiltere 10 yıllık getirileri %1,89 seviyelerinden haftayı noktalandı ve günlük olarak 2,9 baz puan genişledi. Almanya 10 yıllık tahvil getirileri 0,8 baz puan daraldı ve %0,93 seviyelerinden işlem gördü, tekrardan %1 seviyesinin altında bir kapanış gerçekleştirmiş oldu. Gelişmekte olan piyasalarda da bugün alışılar hakimdi. Para birimlerindeki güçlenmenin etkilerinin faiz tarafında da sürdüğü günde, Brezilya 10 yıllık hazine tahvil getirileri %5,69, Meksika 10 yıllık getirileri ise %4,86 seviyelerine geri çekildi. Türk Eurobondlarında da bugün alıcılar hakimdi, 10 yıllık eurobond faizleri %9,25 seviyesine geriledi ve 13,1 baz puan daraldı. Akbank 2031 vadeli kıymeti de bugün değer kazançlarına eşlik etti ve 89,3 seviyelerinden günü noktalandı. Türkiye 5 yıllık CDS primi, haftayı 720 seviyesinden noktalandı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

Perakende şirketlerinden gelen olumsuz mesajlar ve Fed beklentileri piyasa üzerinde etkili olmaya devam ediyor. Olumsuz havanın devam ettiği ve talep bazı endişelerden ötürü hisse senedi piyasalarında bir düzeltmenin ayı piyasasına dönüşme ihtimali yatırımcılar için korku yaratmaya devam ederken, ekonomik verilerin de önemi her geçen gün artıyor. Bugün ABD tarafında önemli bir veri bulunmazken İngiltere'den gelen tüketici güven endeksi ve perakende satış verileri piyasanın gündeminde yer aldı. Tüketici güven endeksinde son dönemin en kötü verisinin gelmesi ve perakende satışlarda beklentilerden daha iyi bir açıklama gelmesine rağmen düşük seviyelerin devam etmesi, özellikle Avrupa tarafı için tedirginlik yaratmış durumda bulunuyor. Bu gelişmeler ışığında hisse senedi endekslerinde de dalgalı bir seyir izlendi, Avrupa tarafı bugün toparlanma çabaları gösterdi ve günü yükselişler ile noktalandı. Euro Stoxx Endeksi 3657 seviyesinden günü noktalarken Dax Endeksi de 13981 seviyesinden günü noktalandı. Dax Endeksinde değer kaybeden her hangi bir sektör olmadı, en çok değer kazanan sektörler ise iletişim ve bilgi teknolojileri oldu. En çok yükselen şirketler bugün Merck, Hellofresh ve Siemens olarak izlendi. Hellofresh tarafında Blackrock satış pozisyonlarını artıracaklarını açıkladı, gün içinde 36.2 seviyelerine kadar yükselen Hellofresh günü %2,34 yükseliş ile 34,6 seviyesinden noktalandı. Siemens ise İtalyan şirket Meritor'un yeni alımlar yapacağını açıklaması ile beraber yükseldi. Siemens de Dax endeksinde paralel olarak ABD piyasaları açıldıktan sonra priminin bir miktarını kaybetti ve günü %2,33 yükseliş ile noktalandı.

Amerikan endeksleri bugün satıcı bir seyir izlese de kapanışa doğru gelen alımlar ile günü yatay pozitif noktalamayı başardı. Dow Jones %0,03 artış ile 31261 seviyesinden, S&P 500 yatay pozitif bir kapanış ile 3901 seviyesinden, Nasdaq teknoloji endeksi ise %0,3 değer kaybı ile 11354 seviyesinden haftayı noktalamış oldu. S&P 500 endeksinde Sağlık sektörü %1,26, emlak sektörü de %1,19 yükseliş ile günün en pozitif seyreden sektörleri olurken, takdiren tüketim tarafı 1,53% değer kaybı ile en çok değer kaybeden sektör oldu ve temel tüketim ile arasındaki makas bir miktar daha açılmış oldu. Yönetim değişimi sonrası hareketli bir seyir izleyen Under Armour günün en çok yükselen şirketlerinden oldu ve %3,88 artış gösterdi. Tesla %6,42 düşüş ile günün en çok düşen hisse senetlerinden olurken, Mosaic ve Boeing de %5 değer kaybetti. S&P 500 de bugün 291 şirket günü pozitif, 208 şirket ise negatif kapattı ve düşüş serisini 7 haftaya çıkararak, 2001 yılından beri en uzun düşüş serisini yakaladı.

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

Makroekonomik haber akışları, ABD'li perakende şirketlerinin finansallarında beklentilerden düşük gelen gelir açıklamaları ve merkez bankalarından gelen şahin açıklamalar neticesinde talep endişeleri piyasalar üzerinde etkili olmaya devam ediyor. Mevcut baskı unsurları emtia fiyatları üzerinde de etkisini gösteriyor. Sert düşüşler yaşayan endüstriyel metallerde bir tepki alışı gözlemleniyor. 200 günlük ortalama seviyesine kadar bir tepki yükselişi yaşan Alüminyum, düşük LME Stokları ve talep endişeleri arasında yön bulmaya çalışıyor. Bakır tarafında ise bugün yatay bir kapanış söz konusu, 9500 seviyelerinin görüldüğü günü bakır da LME işlemlerinde 9422 seviyesinden kapattı. Değerli metaller tarafında da merkez bankalarından gelen açıklamalar ve dolar endeksindeki yükselişler etkili olmaya devam ediyor. Altın, sert düşüşlerinden sonra toparlanmaya çalışıyor ve 1839 seviyelerinde bulunan 200 günlük ortalamasının hafif üstünde 1946 seviyelerinden haftayı sonlandırmış bulunuyor. Gümüş tarafında ise altına göre negatif ayrışma bugün de devam etmiş durumda, 21,78 seviyelerinden günü kapatan gümüş sene başından beri %7 değer kaybı yaşadı

Dolar Endeksinde de bugün güçlü seyir korunmuş durumda ve günü \$103 seviyelerinden sonlandırdı. Haftanın son işlem gününde EUR/USD paritesi değer kayıplarına devam etti ve günü 1,05 seviyelerinde %0,35 oranında düşüş ile noktalandı. İngiltere tarafında bugün hareketli bir haber akışı takip edildi. Beklentilerden daha düşük açıklanan ve yakın dönemde görülmüş en düşük seviyenin gerçekleştiği Tüketici Güven Endeksi rakamları, Avrupa bölgesi için korkuları artırmış durumda. Sonrasında açıklanan Perakende Satış Rakamları ise beklentiler kadar kötü olmasa da olumsuz bir seyre işaret eder durumda. Bu haber akışları neticesinde GBP/USD hareketli geçirdiği günde gündüz elde ettiği kazançları koruyamadı ve 1,248 seviyelerinden günü yatay bir hareket ile noktalandı. Gelişmekte olan ülke para birimleri de bugün bir tepki yükselişi yaptı. Genel olarak değer kazanımları gözlenen gelişmekte olan ülke para birimleri arasında Brezilya Reali %1,01 değer kazanırken Güney Kore Won'u %0,72 değer kazandı, Meksika Pesosu ise günü %0,28 artış ile görece yatay bir şekilde noktalandı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	79,049	9,255
Brezilya 2030	85,902	5,693
Rusya 2030	22,932	161,978
Güney Afrika 2030	96,439	6,399
ABD 2029	100,813	2,781
Almanya 2029	91,292	0,937

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	719	-6
Brezilya	250	0
Rusya	1.500	#N/A N/A
Güney Afrika	276	-3

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31.261,90	0,03
S&P 500	3.901,36	0,01
NASDAQ	11.354,62	-0,30
DAX	13.981,91	0,72
FTSE 100	7.389,98	1,19
CAC 40	6.285,24	0,20
NIKKEI	26.739,03	1,27
Shanghai	3.146,57	1,60
HANG SENG	20.717,24	2,96
IBOVESPA	108.487,90	1,39

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	110,280	0,35
Altın	1.846,500	0,25
Gümüş	21,775	-0,70
Bakır	9.422,00	0,07

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0564	-0,23
USD/JPY	127,88	-0,07
USD/CAD	1,2840	-0,12
GBP/USD	1,2480	0,10
AUD/USD	0,7040	-0,13
NZD/USD	0,6394	0,20
USD/CNH	6,6998	0,38
USD/TRY	15,9090	-0,13
USD/RUB	62,1396	0,35
USD/ZAR	15,8417	-0,09

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31.213,00	0,04
S&P 500 Mini	3.899,50	0,04
DAX	13.960,00	0,88
EUR/USD	1,0556	-0,50
TREASURY 10Y	120,13	0,35