

**Eurotahvil Piyasaları**

Dolar endeksi 105 seviyelerinde yaptığı zirvenin ardından, büyüme kaygılarının öne çıkması ve EUR ve JPY'de yakın dönemde yaşanan satışların yerini, daha şahin açıklamalar ile alıma bırakması sonrası düşüş trendini sürdürüyor. Gün içinde tekrar 102 seviyesine yaklaşan USD endeksi kapanışı 0,3% düşüşle 101.700 bölgesinde yaparken, haftalık bazda son iki haftayı 1% üzeri kayıplarla noktaladı. EUR/USD paritesi 1.07 üzerinde tutunurken, haftalık bazda Şubat ayı başından bu yana en güçlü performansını sergiledi. G-10 para birimlerinin haftalık performansında NOK, NZD ve CHF öne çıkarken, EM tarafında BRL ve PLN güçlü performans sergiledi.

Reel getirilerde yaşanan artışın yarattığı baskı sonrası Mayıs ayı ortasında \$1,800 bandının altına çekilen spot altın, USD ve tahvil getirilerinde yaşanan yükselişin hız kaybetmesi ile toparlanırken, 200 günlük hareketli ortalaması üzerinde tutunmaya devam ediyor. Güne \$1,850 bandında başlayan altın, ABD açılışı öncesi gördüğü gün içi zirvelerde tutunma sağlayamadı ve tekrar açılış seviyelerine yakın işlem görerek hafif artıda kapanış gerçekleştirdi. Endüstriyel metaller tarafında da pozitif bir gün geride kaldı. Londra Metal Borsası'nda alüminyum fiyatları %0,23 yükseliş ile 2871 seviyesinden haftayı sonlandırırken, bakır tarafında ise %1,13 yükseliş ile 9459 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

ABD'de başlayacak tatil sezonunun yaratacağı yüksek talep ve rezervlerin tarihi dip seviyelerde bulunması, Rus petrol arzının sınırlanması ve OPEC'ten üretim artışının olmaması gibi diğer global gelişmelerle birleşerek petrol fiyatlarını yukarıda tutmaya devam ediyor. Hafta genelinde daha dar sayılabilecek bir bandta işlem gören Temmuz vade WTI kontratı dün açıklanan stok verisi sonrası güçlenirken, gün içinde \$115.30'a kadar yükseldi, kapanışı da \$115 bölgesinde yaptı. Haftalık bazda 4,75% bölgesinde primlenen petrol kontratı son sekiz haftanın yedisinde pozitif kapanış yaparak güçlü performansını sürdürdü.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

27 Nisan Cuma günü haftanın son işlem gününde majör Avrupa ve Amerika endeksleri günü primlerle sonlandırdı. Bugün, FED tarafından gerçekleştirilmesi beklenen faiz artırımını konusuna dayanak olacak önemli veriler duyuruldu. Kişisel gelir verisi Nisan ayında %0.5 artması beklenirken, veri beklenti altında %0.4; kişisel gider verisi ise %0.8 artış beklentisi üzerinde %0.9 olarak gerçekleşti. Aynı zamanda çekirdek kişisel tüketim verisi beklentiye paralel şekilde aylıkta %0.3, yıllıkta ise %4.9 seviyesinde duyuruldu. Veriler, FED tarafından gerçekleştirilmesi beklenen faiz artırımlarını destekler nitelikte gerçekleşti.

S&P500 endeksi günü %2.47 yükselişle 4158 seviyesinde noktalarken, teknik olarak kritik 4100 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleşmiş olması oldukça önemliydi. Endekste işlem hacmi son 10 günlük ortalamasının %8.19 altında gerçekleşti. Günü değer kaybıyla sonlandıran sektör bulunmazken; takdiren tüketim %3.47 primle günün en iyi performansını sergileyen sektör oldu. Teknoloji %3.44, gayrimenkul %2.82 primlenmelerle zirveyi takip etti. Gün içinde beklentilerin üzerinde bilanço duyuran Ulta Beauty şirketi %12.47 primle günün en çok kazananı olurken, kişisel bakıma olan yüksek talep dolayısıyla birçok aracı kurum şirket için yeni hedef fiyat duyurusu yaptı. Öte yandan %1.77 yükselişle 33213 seviyesinden günü sonlandıran Dow Jones endeksinde, işlem hacmi son 10 günlük ortalamasının %13.22 altında gerçekleşti. Endekste Apple %4.08 yükselişle günün lideri olurken, Walt Disney %3.51, Boeing %3.52 yükselişle takip etti. Popüler hisselerden Facebook %1.73, Amazon %3.53, Netflix %1.88, Google %4.10 primle günü noktaladı.

Almanya DAX endeksi %1.62 primle 14462 seviyesinde günü sonlandırırken, işlem hacmi son 10 günlük ortalamasının %10.38 üzerinde gerçekleşti. Teknik olarak 14400 direncinin ve 100 günlük hareketli ortalamasının üzerinde kapanış yapılmış olması endeks için diğer olumlu gelişmeler oldu. Sektörel dağılımlarda gayrimenkul %4.43 primle günün lideri olurken, teknoloji %3.16, ham madde ve endüstriyel %2.25 yükselişlerle zirveyi takip etti. Endekste günü değer kayıplarıyla sonlandıran 2 sektör %2.70 düşüşle alt yapı ve %1.16 düşüş ile temel tüketim sektörü oldu. Günün en dikkat çekici haberi Mercedes'in yazılımsal hatadan dolayı ABD'de 200.000'den fazla aracı geri çağırması olurken, şirket günü %1.26 yükselişle sonlandırdı. Endekste günün en çok primlenen şirketi %5.93 yükselişle Sartorius olurken, en çok kaybeden şirketi %2.97 değer kaybıyla RWE şirketi oldu. FTSE100 endeksi günü %0.27 primle 7585, CAC40 endeksi ise %1.64 yükselişle 6515 seviyesinde haftayı noktaladı.

Önümüzdeki hafta yatırımcılar tarafından takip edilecek önemli ekonomik veriler arasında ABD istihdam verileri, Euro Bölgesi TÜFE verileri, Almanya ve İngiltere imalat satın alma müdürleri endeksi verileri bulunmaktadır.

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

Dolar endeksi 105 seviyelerinde yaptığı zirvenin ardından, büyüme kaygılarının öne çıkması ve EUR ve JPY'de yakın dönemde yaşanan satışların yerini, daha şahin açıklamalar ile alıma bırakması sonrası düşüş trendini sürdürüyor. Gün içinde tekrar 102 seviyesine yaklaşan USD endeksi kapanışı 0,3% düşüşle 101.700 bölgesinde yaparken, haftalık bazda son iki haftayı 1% üzeri kayıplarla noktaladı. EUR/USD paritesi 1.07 üzerinde tutunurken, haftalık bazda Şubat ayı başından bu yana en güçlü performansını sergiledi. G-10 para birimlerinin haftalık performansında NOK, NZD ve CHF öne çıkarken, EM tarafında BRL ve PLN güçlü performans sergiledi.

Reel getirilerde yaşanan artışın yarattığı baskı sonrası Mayıs ayı ortasında \$1,800 bandının altına çekilen spot altın, USD ve tahvil getirilerinde yaşanan yükselişin hız kaybetmesi ile toparlanırken, 200 günlük hareketli ortalaması üzerinde tutunmaya devam ediyor. Güne \$1,850 bandında başlayan altın, ABD açılışı öncesi gördüğü gün içi zirvelerde tutunma sağlayamadı ve tekrar açılış seviyelerine yakın işlem görerek hafif artıda kapanış gerçekleştirdi. Endüstriyel metaller tarafında da pozitif bir gün geride kaldı. Londra Metal Borsası'nda alüminyum fiyatları %0,23 yükseliş ile 2871 seviyesinden haftayı sonlandırırken, bakır tarafında ise %1,13 yükseliş ile 9459 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

ABD'de başlayacak tatil sezonunun yaratacağı yüksek talep ve rezervlerin tarihi dip seviyelerde bulunması, Rus petrol arzının sınırlanması ve OPEC'ten üretim artışının olmaması gibi diğer global gelişmelerle birleşerek petrol fiyatlarını yukarıda tutmaya devam ediyor. Hafta genelinde daha dar sayılabilecek bir bandta işlem gören Temmuz vade WTI kontratı dün açıklanan stok verisi sonrası güçlenirken, gün içinde \$115.30'a kadar yükseldi, kapanışı da \$115 bölgesinde yaptı. Haftalık bazda 4,75% bölgesinde primlenen petrol kontratı son sekiz haftanın yedisinde pozitif kapanış yaparak güçlü performansını sürdürdü.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	80,196	9,043
Brezilya 2030	88,224	5,348
Rusya 2030	24,576	157,649
Güney Afrika 2030	100,475	5,754
ABD 2029	101,188	2,738
Almanya 2029	91,140	0,957

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	708	-7
Brezilya	223	-7
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	234	-11

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	33.212,96	1,76
S&P 500	4.158,24	2,47
NASDAQ	12.131,13	3,33
DAX	14.462,19	1,62
FTSE 100	7.585,46	0,27
CAC 40	6.515,75	1,64
NIKKEI	26.781,68	0,66
Shanghai	3.130,24	0,23
HANG SENG	20.697,36	2,89
IBOVESPA	111.951,82	0,06

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	115,110	0,89
Altın	1.853,770	0,17
Gümüş	22,095	0,37
Bakır	9.459,00	1,13

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0730	0,05
USD/JPY	127,11	0,01
USD/CAD	1,2722	0,40
GBP/USD	1,2631	0,25
AUD/USD	0,7158	0,85
NZD/USD	0,6537	0,90
USD/CNH	6,7198	0,71
USD/TRY	16,2393	0,67
USD/RUB	66,6233	-3,33
USD/ZAR	15,6157	0,59

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	33.186,00	1,80
S&P 500 Mini	4.160,50	2,58
DAX	14.450,00	1,43
EUR/USD	1,0737	0,09
TREASURY 10Y	120,56	-0,03