

Eurotahvil Piyasaları

Geçtiğimiz hafta FED üyeleri tarafından sıklıkla tekrarlanan enflasyonla mücadele ve faiz artırımı konusunda kararlı açıklamalar, ABD tahvil getirilerini yukarı çekmişti. Yeni haftaya başlarken tahvil fiyatlamalarındaki davranış bu yönde olmaya devam etti. Getiri yükselişi tüm vadelerde görülürken, ABD 10 yıllıkları 10.7 puan yükselişle %3.04 getiri seviyesine ulaştı ve yaklaşık son 1 aylık en yüksek seviyeyi görmüş oldu. Yükseliş hareketi, kısa taraf olan ABD 2 yıllık getirilerinde 7.6 puan ile %2.72 seviyesinde son buldu. ABD tahvilleri öncülüğünde gerçekleşen satış hareketi, küresel piyasalara yansırken Fransa 10 yıllık tahvil getirileri 4.1 puan yükselişle %1.83, Almanya 4.9 yükseliş ile %1.31, İngiltere 10 yıllık getirileri ise 9.2 puan yükselişle %2.24 seviyesinde günü noktaladı.

Gelişmiş ülke tahvilleri, günü satış ağırlıklı geçirirken Türkiye tahvillerinde karışık bir seyir izlendi. Türkiye 10 yıllık Eurobondları 0.8 puan düşüşle %9.10 seviyesinde günü sonlandırdı, 5 yıllık yatay görünümle %8.89, 2 yıllıklar 0.6 puan düşüşle %6.89 seviyesinde günü sonlandırdı. Türkiye ülke risk primi (CDS) 710 puan seviyesinde işlem görmektedir.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Yatırımcılar, enflasyon ve oran artışı endişeleriyle sarsılan piyasalardaki büyüme beklentilerini değerlendirirken ABD hisse senetleri seans başındaki kazançlarının bir kısmını vererek haftaya yatay pozitif bir başlangıç yaptılar.

Geçen hafta, ABD'nin Mayıs ayı işe almalarının beklentilerden daha güçlü olduğunu gösteren veriler, Federal Rezerv'in fiyat baskılarını dizginlemek için sıkılaştırma yolundan vazgeçmeyeceğini gösterdi. Ancak Goldman Sachs Group ekonomistleri, Fed'in agresif faiz artırımı planını ülkeyi resesyona sokmadan gerçekleştirebileceğini söyledi.

Çinli düzenleyiciler, araç çağırma devri Didi Global ve ABD'de listelenen diğer teknoloji firmaları üzerindeki kısıtlamaları gevşetmeye hazırlanıyor. Diğer yandan Pekin'in Covid kısıtlamalarını hafifletmek için yaptığı son hamlenin tedarik zinciri baskılarını hafifletmeye yardımcı olacağı spekülasyonlarını artırımının ardından Hang Seng endeksi günü %2.71 oranında değerlendirilerek sonlandırdı.

City Index'in kıdemli finans piyasaları analisti Fiona Cincotta, bir notta, "İyimser ruh hali, Pekin ve Şanghay'ın gündelik hayata döndüğüne dair işaretlerle daha da yükseldi" dedi. Yine de enflasyon endişelerinin halen devam ettiğinin altını çizdi. "Yükselen ham petrol fiyatları ve güçlü bir işgücü raporu, Fed'in enflasyonu dizginlemek için agresif davranması gerekebileceğine dair bahisleri arttırdı. Cuma günü açıklanacak olan ABD TÜFE verileri ve tüketici güveni verileri bu hafta piyasanın ana odak noktası olacak."

EPFR Global verilerine atıfta bulunan Bank of America stratejistlerine göre, yatırımcılar geçen hafta hisse senedi satın aldılar ve ABD hisse senetlerinde ayı piyasası görünümünü devam ederken üst üste dördüncü hafta giriş görüldü.

S&P 500 ve teknoloji ağırlıklı Nasdaq, 10 yıllık Hazine getirisi seansın en yüksek seviyelerine tırmanırken açılıştaki kazançlarının büyük kısmını geri verdiler. Dow Jones %0.05, S&P500 %0.31 ve Nasdaq %0.4 oranında değerlendirilerek günü sonlandırdılar. Dow Jones endeksinde %0.55 değerlendirilen finans sektörü en iyi performans sergilerken enerji %0.43 ve taksirsel tüketim %0.33 oranında değer kaybederek en kötü performansı sergileyen sektörler oldular. S&P500 endeksinde ise sırasıyla %0.98 ve %0.97 oranında değerlendirilen iletişim servisleri ve hammadde sektörleri en çok yükselenler olurken gayrimenkul %0.29 ve enerji %0.11 değer kaybederek günü negatif sonlandıran sektörler oldular.

JetBlue Airways, Spirit Airlines için teklifini 350 milyon \$'a yükseltti ve peşin ödeme ekledi. Açıklamalar sonrasında hisseleri %2.1 primlendi. Tesla hisseleri Pazartesi günü %1.6 yükseldi ve Çin'in yeniden açılmanın hızlandırılmasına dair haberler ve Elon Musk'ın Twitter hakkındaki yorumlarının potansiyel bir anlaşma konusunda şüphe uyandırması nedeniyle Cuma günü düşüşü geride bıraktı. Twitter, milyarderin botlar konusunda anlaşmadan tekrar çekilme tehdidinde bulunmasının ardından Elon Musk'ı 44 milyar dolarlık devralma teklifinin şartlarından sorumlu tutacağını yinelemesine rağmen %1.49 düştü. Geçen yıl tersine bir birleşmeyle halka açılan akü girişimi Ford-Backed Solid Power, yeni bir pilot hat işletmeye başladı ve yılsonuna kadar otomotiv ortaklarına numune hücreleri teslim etmeyi hızlandırdı. Hisseleri bugün %1.8 oranında düştü.

Megacap teknoloji isimleri arasında: Apple %0,5, Amazon %2, Alphabet %2, Nvidia %0,4 ve Meta Platformlar %1.8 oranında değerlendirilirken Microsoft %0,5 oranında değer kaybetti. Apple, popüler MacBook Air dizüstü bilgisayarında on yıldan fazla bir sürenin en önemli revizyonunu yaparak, yeni bir tasarım, yeni renkler ve kendi ürettiği çip serisinden daha hızlı bir M2 işlemci getirdi. Ayrıca "buy now pay later" sistemi üzerinde çalıştıkları söylendi. Amazon hisseleri, e-ticaret şirketinin yirmi yıldan uzun bir süredir ilk kez yaptığı, 1'e 20 hisse bölünmesini izleyen ilk ticaret seansında yükseldi. Insider, dahili bir e-postaya ve planlar hakkında doğrudan bilgisi olan kimliği belirsiz bir kişiye atıfta bulunarak, Microsoft'un şirket genelinde daha fazla çalışanı işe almayı önemli ölçüde yavaşlattığını iddia etti. The Wall Street Journal'ın haberine göre, Çinli düzenleyiciler Didi Global hakkındaki soruşturmasını tamamlamaya ve bu hafta en kısa sürede araç çağırma devrinin ana uygulamalarını mobil mağazalara geri yüklemeye hazırlanıyorlar. Hisse %24 oranında değerlendirildi.

Avrupa Merkez Bankası bu hafta tahvil alımlarına son vereceğini açıklayacak ve Temmuz ayında borçlanma maliyetlerinde bir artış için geri sayıma resmi olarak başlayacak ve artan enflasyon karşısında küresel emsallerinin sıkı para politikasına katılacak. Financial Times'in bildirdiğine göre, ECB, bir satıştan etkilenmeleri halinde kırılan euro bölgesi borç piyasalarına desteğini güçlendirmeyi planlıyor. Bu gelişmeler ile birlikte Euro Stoxx 50 endeksi %1.45, FTSE 100 %1 ve DAX %1.34 oranında değerlendirilerek günü sonlandırdılar. FTSE100 endeksinde %3 ile hammadde en çok değerlendirilen sektör olurken %1.82 ile sanayi ve %1.64 ile enerji üst sıralarda yer aldılar. Sağlık ise %2.45 oranında değer kaybederek günü negatif sonlandıran tek sektör oldu. DAX endeksinde ise temel tüketim ürünleri %3.02 ve sanayi %1.92 oranında değerlendirilerek en çok primlenen sektörler olurken iletişim servisleri %0.5 ve alt yapı %0.58 oranında yükselerek en az değerlendirilen sektörler oldular.

Kısa vadeli üretim zorluklarının uçak üreticisinin 2025 yılına kadar EBIT'ini ikiye katlama potansiyelini gölgede bırakmaması gerektiğini düşünen Jefferies, BAE Systems'in yerine Airbus'ı Avrupa Havacılık ve Savunma alanında en iyi seçim olarak seçti. Açıklamanın ardından hisseler %2.8 oranında değerlendirildi. Stoxx Ltd, Beiersdorf'un Almanya'nın DAX Endeksinde Delivery Hero'nun yerini alacağını söyledi. Delivery Hero ve Encavis, Beiersdorf ve Hypoport'un yerine MDAX'a katılacak. Beiersdorf %1.3 oranında değerlendirilerek Delivery Hero %11.7 oranında primlendi.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

FED üyelerinden gelen açıklamalarla birlikte ivme kazanan dolar endeksi, haftanın ilk işlem gününe %0.25 primle başlayarak 102.39 seviyesinde günü noktaladı. G10 para birimlerinin çoğunluğuna karşı değer kazanan dolar, GBP, NOK ve CAD karşısında günü değer kaybıyla noktaladı. EUR/USD paritesi %0.24 değer kaybıyla 1.0695 seviyesinde günü noktalarken, USD/JPY paritesi %0.76 yükselişle 131.87 seviyesiyle yılın en yüksek seviyesine ulaştı.

Faiz artırımı beklentilerinin baskısı altında fiyatlanmayı sürdüren ons altın, %0.48 değer kaybıyla \$1842 seviyesinde günü sonlandırdı; ons gümüş altındaki fiyatlamaya oldukça zit şekilde %0.74 primle \$22.08 seviyesinde seansı noktaladı.

Son haftalarda OPEC+ üyelerinin rekor arz verileri açıklamasına rağmen agresif fiyatlamaya devam eden petrol, haftaya yatay başlangıç yaptı. Aktif vade Brent petrol %0.20 değer kaybıyla \$119.50 seviyesinde işlem görürken, WTI petrol %0.31 değer kaybıyla 118.48 işlem gördü. Londra Metal Borsası'nda işlem gören kıymetli metallere bakır %2.58, alüminyum %2.07 yükselişlerle günü sonlandırdılar.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	79.930	9.107
Brezilya 2030	85.554	5.752
Rusya 2030	27.739	134.955
Güney Afrika 2030	98.726	6.036
ABD 2029	98.609	3.038
Almanya 2029	88.072	1.316

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	722	8
Brezilya	237	8
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	236	-4

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,915.78	0.05
S&P 500	4,121.43	0.31
NASDAQ	12,061.37	0.40
DAX	14,653.81	1.34
FTSE 100	7,608.22	1.00
CAC 40	6,548.78	0.98
NIKKEI	27,915.89	0.56
Shanghai	3,236.37	1.28
HANG SENG	21,653.90	2.71
IBOVESPA	110,185.91	-0.82

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	119.020	0.13
Altın	1,842.240	-0.48
Gümüş	22.085	0.73
Bakır	9,745.00	2.58

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0696	-0.21
USD/JPY	131.87	-0.75
USD/CAD	1.2580	0.11
GBP/USD	1.2531	0.34
AUD/USD	0.7195	-0.17
NZD/USD	0.6491	-0.29
USD/CNH	6.6554	0.00
USD/TRY	16.5750	-0.77
USD/RUB	61.3111	3.34
USD/ZAR	15.4434	0.68

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,914.00	0.08
S&P 500 Mini	4,120.00	0.32
DAX	14,652.00	1.44
EUR/USD	1.0699	-0.24
TREASURY 10Y	117.94	-0.51