

**Eurotahvil Piyasaları**

Haziran ayı FOMC toplantısı öncesi 75 baz puanlık faiz artırımının fiyatlanması sonucunda ABD tahvillerinde satış hareketi devam etmekte ve yeni zirveler görülmekte. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 11.5 puanlık genişlemeyle %3.47 seviyesine yükseliş yaşadı. Kısa tarafta ise 7 puanlık yükseliş, getirileri %3.42 seviyesine ulaştırdı. Almanya 10 yıllıkları %1.74, Fransa 10 yıllıkları %2.38, İngiltere 10 yıllıkları ise %2.58 seviyesinde günü noktaladı.

Türkiye Eurobondları gelişmekte olan ülkelere pozitif ayrılarak günü alımlarla noktaladı. 10 yıllık Türkiye Eurobond getirisi 25.2 puan düşüşle %10.50, 5 yıllık getiri 31 puanlık düşüşle %10.77 ve 3 yıllıklar ise 41.2 puan düşüşle %10.66 seviyesinde işlem gördü. 5 yıllık ülke risk primi (CDS) ise 830 puan seviyesinde işlem görmektedir.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

ABD endekslerinde karışık seyrin hakimiyetinde. Yarın açıklanacak olan FED FOMC faiz kararı piyasalar tarafından dikkatle bekleniyor. Geçen hafta açıklanan enflasyon verisi ve hane halkı tüketim verilerinin FED'i zorlayacak yönde gelmesi sonrasında FED'in 75 baz puan faiz artırımını piyasaların beklentisi durumunda. Hatta FED Fund Futures Haziran ve Temmuz'da toplamda %1.5 faiz artışı yani 6 baz artış bekleniyor. Yıl sonuna kadar ise 11-12 baz artış fiyatlanıyor ve yıl sonunda %3.7 üzeri bir faiz oranı öngörülen seviye. Bu nedenle S&P 500 endeksi yılbaşından bu yana %21.6 gerileme ile ayı piyasasına girmiş durumda. ABD 10 yıllık tahvil getirisi de son 11 yılın en yüksek seviyesi olan %3.47 seviyesine kadar yükseldi. Goldman Sach'ın 2008 yılından bu yana ölçtüğü Hedge Fonlarının AB hisse satışları Cuma ve Pazartesi günü büyüklük olarak 2008 yılından bu yana en sert çıkış olarak açıklandı.

ABD Endekslerinde Nasdaq endeksi günü %0.18 primli kapattı ancak günü primlerinin çoğunu seans sonuna doğru geri verdi. S&P 500 endeksi ise seansa %1 üzeri değer kaybı yaşarken kapanışla birlikte kayıplarını azalttı. %0.38 gerileyen endekste hisselerin sadece %34'ü primlendi. BT %0.62, enerji %0.07 primlendi. Altyapı %2.59, zorunlu tüketim %1.29, sağlık %1.06, gayrimenkul ise %1.01 düşüş yaşadı. FedEx temettü oranını %53 artırıp \$1.15 seviyesine yükseltirken aynı zaman yatırım şirketi D.E.Shaw ile uzlaşarak yönetimde 2 hafta içerisinde yeni CEO ile değişime gitmesi hisselerin günü %14.4 primle en fazla kazandıranı oldu. Oracle %10.4, CF Industries Holdings %7.94, CH Robinson %6 primlendi. Apple %0.67, Microsoft %0.92, Tesla %2.39, Alphabet %0.3, Nvidia %1.21 primlendi. Amazon %1.31, Johnson & Johnson %1.53, UnitedHealth %1.69, JPMorgan %1.66, P&G %3.12 ve Home Depot ise %1.59 değer kaybetti.

Avrupa endekslerinde gerilemeler devam etti. Almanya Dax Endeksi 13304 puan ile günü kapattı ve %0.91 değer kaybetti. Endekste 3 sektör günü değer kazandı. Gayrimenkul sektörü dün en fazla değer kaybeden sektör idi. Bugün ise %2.46 primlendi. Mali sektör %0.3 ve iletişim hizmetleri de %0.03 primlendi. Zorunlu tüketim %3.57, Altyapı %2.3 ve materyaller de %1.7 değer kaybetti. 12 hisse değer kazanırken, Vonovia %2.46, Deutsche Boerse %1.17 ve Deutsche Post %1.01 primlendi. HelloFresh %7.6, Zalando %6.2, Sartorius %4.86, Delivery Hero %4.36 geriledi. Londra FTSE Endeksi günü %0.25 değer kaybı ile noktalarken Paris CAC40 endeksi de %1.2 değer kaybı yaşadı.

ABD tarafından açıklanan ÜFE verisi çeyreklik bazda %0.4 önceki veriden %0.8'e, Çekirdek ÜFE %0.2'den %0.5'e yükseldi. YoY ise veriler sırasıyla %10.9'dan %10.8'e ve %8.6'dan %8.3'e geriledi. Bu veriler sonrasında endeks vadeli kısa süreli primlense de sonrasında gerileme devam etti. Yarın FED FOMC kararı dışında, ABD Haziran ayı Empire imalat, Mayıs ayı perakende satış verileri ile MBA Mortgage Başvuruları takip edilecek.

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

Dolar endeksi, faiz artırım beklentileri ve spekülasyonlarıyla birlikte yaklaşan FED toplantısı öncesinde %0.38 primle 105.47 seviyesinde işlem gördü. EUR ve DKK dışında tüm G10 para birimlerine karşı günü kazanımla sonlandırdı. EUR/USD paritesinde gün içinde %0.73 primle 1.0484 seviyesinin test edilmesine rağmen kazançlar korunamadı ve gün yatay bir seyrle 1.0414 seviyesinde sonlandı.

Geçtiğimiz hafta ABD'de duyurulan enflasyon verisinin, beklentilerin üzerinde gerçekleşmesiyle 75 baz puanlık faiz artırımını söylemleri ve tahvil getirilerinin %3.47 seviyesine ulaşmış olması piyasaları baskı altına aldı. Kıymetli metaller bu baskıdan oldukça etkilenirken, satış hareketinin devam ettiğine şahit olduk. Ons altın, Pazartesi günü yaşanan sert satış sonrası 200 günlük hareketli ortalamasının altına düşmesiyle satış hareketi devam etti ve günü %0.60 değer kaybıyla \$1808 seviyesinde günü noktaladı. Gümüş ise %0.35 değer kaybıyla 21.00 seviyesinde günü sonlandırdı.

Beklenti üzeri duyurulan enflasyon verisi sonrası büyüme endişeleriyle birlikte petrol fiyatlamalarında gerileme yaşanmakta. Aktif vade Brent petrol %1.30, WTI petrol ise %2.09 değer kayıplarıyla günü noktaladı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	72.934	10.503
Brezilya 2030	80.849	6.509
Rusya 2030	25.795	154.800
Güney Afrika 2030	91.742	7.197
ABD 2029	95.047	3.469
Almanya 2029	84.547	1.744

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	833	-22
Brezilya	277	14
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	287	3

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	30,364.83	-0.50
S&P 500	3,735.48	-0.38
NASDAQ	10,828.35	0.18
DAX	13,304.39	-0.91
FTSE 100	7,187.46	-0.25
CAC 40	5,949.84	-1.20
NIKKEI	26,629.86	-1.32
Shanghai	3,288.91	1.02
HANG SENG	21,067.99	0.00
IBOVESPA	102,063.25	-0.52

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	118.840	-1.73
Altın	1,809.110	-0.56
Gümüş	21.036	-0.20
Bakır	9,230.50	-0.68

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0416	0.07
USD/JPY	135.40	-0.72
USD/CAD	1.2958	-0.46
GBP/USD	1.1994	-1.15
AUD/USD	0.6872	-0.74
NZD/USD	0.6216	-0.69
USD/CNH	6.7562	0.39
USD/TRY	17.2729	-0.05
USD/RUB	58.4042	-1.59
USD/ZAR	16.0322	0.53

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	30,344.00	-0.51
S&P 500 Mini	3,740.00	-0.36
DAX	13,308.00	-0.85
EUR/USD	1.0486	-0.03
TREASURY 10Y	114.45	-0.72