

Eurotahvil Piyasaları

Gelişmiş ülkeler tahvil piyasalarında bugün değer kayıpları izlendi. ABD tarafında getiri eğrisinin eğimi yükselirken, 2 yıllık tahvil getirileri %3,04, 10 yıllıklar ise %3,13 düzeyinden haftayı noktaladı. Avrupa tahvilleri yüksek oynaklık yaşadığı bir haftayı geride bırakıyor. Dün açıklanan PMI verileri sonrası resesyon endişelerinin ve ECB üzerinde baskıların arttığı günde getirilerin çok sert düşüşler yaşadığı görülmüştü. Bugün ise bir dengelenme izleniyor, Almanya 10 yıllık tahvil getirileri bugün %1,43 seviyelerinden günü kapatırken resesyon endişelerinin en yüksek olduğu ülkelerden İngiltere tarafında 1,4 baz puanlık daralma ile %2,29 seviyelerinden kapanış gerçekleşti. Gelişmekte olan ülke tahvillerinde haftanın son işlem gününde değer kazançları görüldü. Meksika 10 yıllık Eurobond getirileri 2,8 baz puan daralırken, Brezilya tarafında 1,4 baz puan daralma izlendi. Türkiye 10 yıllık Eurobond getirileri ise %9,81 seviyesine geri çekildi, 5 yıllık CDS primi 789 seviyesinden günü noktaladı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

ABD 10 yıllık tahvil getirilerinin haftanın son işlem günlerinde %3.10 seviyelerine gerilemesi endekslere alım getirdi. Haftanın son işlem günü, hisse senedi endeksleri için oldukça olumlu geçti. ABD endeksleri %3.34 oranına varan primlenmeler yaşarken, Avrupa endekslerinde DAX %1.59, CAC40 %3.23, FTSE100 endeksi %2.68 değerlenmelerle günü sonlandırdı. ABD 10 yıllık tahvil getirilerinin %3.10 seviyelerine düşüş yaşamaması endekslere alım getirdi ve VIX endeksi %6.54 geri çekilmeyle 27 puan seviyesine ulaştı.

Öte yandan gün içinde duyurulan Michigan Güven Endeksi verilerinde 1 yıllık enflasyon beklentisi %5.4 seviyesinden %5.3'e, %3.3 olarak duyurulan 5 yıllık enflasyon verisi %3.1 seviyesine revize edilmesi piyasalara bir miktar güven verdi. Yeni konut satışları verisi ise 590.000 seviyesinde sabit kalması beklenirken 696.000 ile beklentinin oldukça üzerinde gerçekleşti.

S&P500 endeksi günü %3.06 primle 3911 seviyesinde sonlandırdı. Teknik olarak 3850 seviyesindeki direnç bölgesinin ivmeli bir alım hareketiyle gerçekleşmiş olması boğa piyasası adına olumlu bir sinyal olurken gerçekleşen işlem hacmi son 10 günlük ortalamanın %16.88 üzerinde gerçekleşti, sonraki direnç bölgesi olarak 3950 seviyesi öne çıkmakta. Endekste tüm sektörler günü primlerle sonlandırırken, ham madde %3.98, telekomünikasyon %3.93 finansallar %3.79 primlerle günün en iyi performansını sergilediler. Finans sektöründeki başarılı performansın nedeni olarak FED tarafından açıklanan stres testinde bankaların sermaye yapısının yaşanabilecek şoklara karşı dayanıklı olduğu belirtilirken; gayrimenkul fiyatları ve şirket tahvillerinde yaşanabilecek negatif fiyat hareketleri modellere dahil edilirken resesyon senaryosu ana unsur oldu. Raporda bankaların gelirlerinde sert kayıplar yaşansa bile sermayelerinin minimum gerekliliklerin oldukça üstünde kalacağı belirtildi. Kazançlarda Cruise şirketleri öne çıktı, Carnival Corp şirketinin duyurduğu doluluk oranı verisi bir önceki çeyreğin oldukça üzerinde olmasıyla, sektöre ait şirketlerde primlenmeler görüldü. Royal Caribbean Cruises %15.77, Norwegian Cruise Line Holdings %15.36 primlerle günün en çok değer kazanan şirketleri oldular. Dow Jones endeksi ise günü %2.68 primle 31500 puan seviyesinde sonlandırdı. Salesforce %7.44, Goldman Sachs %5.79, Boeing %5.64 değerlenmelerle en çok kazanan şirketler olurken, Verizon %2.17, UnitedHealth Group %0.83 değer kayıplarıyla zayıf performans sergilediler.

Almanya DAX endeksi haftanın son işlem gününü %1.59 değerlenmeyle 13118 seviyesinde sonlandırdı. %2.51 değer kaybı yaşayan altyapı sektörü hariç tüm sektörler günü primlerle sonlandırdı. Teknoloji %3.23, endüstriyel %2.61, gayrimenkul %2.49 kazanımlarla öne çıkan sektörler oldular. Kanser hastalığı tedavileri için \$65 milyon değerinde tesis kuracağını duyuran Merck şirketi, %5.57 primle endeksin en iyi performansını sergileyen şirketi olurken; Siemens Healthineers %4.99, Deutsche Bank %4.78 primlerle zirveyi takip etti. RWE şirketi CEO'su Krebber yaptığı açıklamada, Rus gaz tedarikçilerinin kesintiye uğraması halinde önümüzdeki kış ayı Avrupa Birliği ülkeleri için oldukça zorlu geçeceğini ve enerji paylaşımına ilişkin şimdiden kurallar konulması gerektiğini söyledi; yapılan bu açıklama şirket hisselerinde %3.11 oranında değer kaybına yol açtı ve günün en zayıf performansını sergileyen şirket oldu. Bir diğer enerji şirketi olan E.ON %1.65, Zalando %1.57 değer kaybıyla günün en zayıf performanslarını sergilediler.

Önümüzdeki hafta ABD'de takip edilecek veriler arasında GSYİH, dayanıklı mal sipariş verileri, işsizlik başvuruları, kişisel gelir ve harcama verileri bulunmaktadır. Avrupa tarafında ise Almanya TÜFE, İngiltere TÜFE verileri takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Emtia piyasalarında kan kaybı devam ediyor. Hafta boyunca resesyon endişeleri ile değer kaybeden endüstriyel metaller bugün de düşüş yaşadı. Haftanın gündem maddesi ise LME tarafında Çinko fiyatları oldu. Spot fiyat ile vadeli fiyat arasında 1997 yılında beri en büyük açılmanın yaşandığı Çinko tarafında, LME konuyu yakından takip ettiklerini açıkladı ve harekete sebep olan stok seviyelerindeki düşüş için aksiyon alacaklarını açıkladı. Alüminyum tarafında %0,87 Bakır %0,33 değer kaybı ile günü noktaladı. Değerli metaller tarafında ise Fed'in faiz artırımlarını beklenenden daha düşük bir seviyede dengeleme beklentisi ile pozitif bir hava hakimdi, altın günü %0,1 değer kazancı ile geçerken gümüş de %0,9 değer kazandı. Büyüme endişelerinin Fed'i yavaşlatma ihtimaline olumlu tepki veren altın ve gümüş, hala 50 günlük ortalamasının altında işlem görüyor.

Dolar endeksi bugün kayıplar ile geçti ve haftayı 104,15 seviyesinden noktaladı. Hafta boyunca en yüksek görülen seviye 104,94 oldu. EUR/USD tarafında da bugün yükseliş görüldü, parite haftayı 1,0553 seviyesinden noktaladı ve haftayı yükseliş ile noktaladı. GBP/USD paritesinde de bugün yatay bir hareket izlendi, parite haftayı 1,2279 seviyesinden noktaladı. GBP ve EUR için yatay pozitif bir hafta geçilmiş olsa da iki parite de 50 günlük ortalamalarının altında işlem görmeye devam ediyor. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde bugün genel olarak yükseliş izlendi. Brezilya Reali %0,26 değer kaybı yaşarken Meksika Pesosu %0,8 yükseldi. Güney Afrika Randi ise %1,08 değer kazandı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	76,326	9,817
Brezilya 2030	82,679	6,227
Rusya 2030	24,309	179,639
Güney Afrika 2030	94,103	6,788
ABD 2029	97,828	3,132
Almanya 2029	87,154	1,432

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	785	-13
Brezilya	287	-2
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	278	-7

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31.500,68	2,68
S&P 500	3.911,74	3,06
NASDAQ	11.607,62	3,34
DAX	13.118,13	1,59
FTSE 100	7.208,81	2,68
CAC 40	6.073,35	3,23
NIKKEI	26.491,97	1,23
Shanghai	3.349,75	0,89
HANG SENG	21.719,06	2,09
IBOVESPA	98.810,42	0,74

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	107,570	3,16
Altın	1.825,680	0,16
Gümüş	21,145	0,91
Bakır	8.381,00	-0,33

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0556	0,31
USD/JPY	135,19	-0,18
USD/CAD	1,2894	0,79
GBP/USD	1,2281	0,17
AUD/USD	0,6948	0,74
NZD/USD	0,6320	0,72
USD/CNH	6,6811	0,28
USD/TRY	16,8223	3,15
USD/RUB	54,5442	-0,23
USD/ZAR	15,7937	1,06

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31.443,00	2,51
S&P 500 Mini	3.909,25	2,88
DAX	13.116,00	1,53
EUR/USD	1,0619	0,33
TREASURY 10Y	117,28	-0,32