

Eurotahvil Piyasaları

Geçtiğimiz hafta 3% seviyesine kadar daralan on yıl vadeli ABD hazine tahvilleri bugün genelinde satıcı işlem gördü. Gün içinde 3,21% seviyesine genişleyen kıymetler, ABD endekslerinin kazanımları geri vermesi sonrası alım görse de, 3,15% seviyesinde işlem görmeyi sürdürdü. Yükselen getiri seviyelerine karşılık, ABD Hazinesi'nin iki ve beş yıl vadeli tahvil ihraçlarına ilgi zayıf olurken, beş yıl vadeli ihracın getiri seviyesi, piyasada işlem gören mevcut kıymetin dört baz puan üzerinde gerçekleşti.

Türk hazine ve şirket eurotahvilleri, BDDK'nın Cuma günü açıkladığı yeni uygulamalara tepki olarak oldukça güçlü alımlarla güne başladı. Kısa vade kıymetlere yoğun ilgi başta olmak üzere, hazine kıymetlerinde getiriler 25-70 baz puan aralığında daralma gösterirken, alımlar gün ortası itibarıyla yönünü satışa çevirdi. Orta ve uzun tarafta kazanımlar geri verilirken, kısa tarafta getiriler gün içi düşük seviyelerden 30-40 baz puan aralığında yukarı geldi. Gün içinde 750 baz puana gerileyen ülke risk primi kapanışı 770 bölgesinde gerçekleşti.

Şirket tarafında 2022-24 aralığı ilgi görmeyi sürdürdü. İş Bankası 2024 vadeli kıymette getiriler 9% seviyesine daralırken, banka dışı kıymetlerde de bir süredir satışa olan yabancıların sınırlı alımları öne çıktı. Uzun vadeli sermaye benzeri kıymetlerde ise, ilgi zayıf kalmaya devam etti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Sene başından beri sert değer kayıpları yaşayan borsa endeksleri, geçtiğimiz hafta zararı azaltmaya çalıştı. Fed başkanı Jerome Powell tarafından yapılan açıklamalarda Fed'in resesyona istemediğine dair söylemlerini pozitif karşılayan hisse senetleri piyasaları pozitif bir haftayı geride bıraktı. Bu haftanın ilk işlem gününde ise daha kararsız bir seyir izleniyor. Ekonomik veri olarak ABD tarafından gelen dayanıklı ürün siparişleri takip edildi. Veride beklentilerin üzerinde bir dayanıklı ürün siparişi ve sermaye mali siparişi görüldü. ABD ekonomisinin bir "yumuşak iniş" yapmasını bekleyen Fed tarafından gelen söylemlerle uyumlu gelen veri, şirketler tarafında tüketici talebine yönelik pozitif beklentilerin devam ettiğine dair bir izlenim yarattı. Avrupa hisse senetleri piyasasında bugün genel olarak pozitif kapanışlar görüldü de yatay bir hareket izlendi. Euro Stoxx endeksi günü %0,16 yükseliş ile. Dax endeksi %0,52 değer artışı ile noktalandı. FTSE 100 tarafında da %0,69 artış izlendi. Dax endeksinde sağlık sektörü %2,07 ile en çok değer kazanan sektör olurken gayrimenkul sektörü %1,45 değer kaybetti ve günün en zayıf performansını gösterdi. Temel tüketim sektörü de sağlık sektörünün ardından günün en iyi performansını gösterdi ve %1,65 değer kazandı. Bu değer kazancında başrolü oynayan şirket %4,95 değer artışı ile Hellofresh oldu. Deutsche Bank tarafından yapılan açıklamada şirketin çarpanlarının düşük olduğunu ve beklentilerinin pozitif olduğunu açıklaması üzerine hisse senedi pozitif bir günü geride bıraktı, şirket yönetimi tarafından yapılan açıklamada artan gıda fiyatlarının karlılığı olumsuz etkilediği ve fiyat artışlarında dikkatli hareket ettikleri beyan edildi. Hellofresh'in başı çektiği grupta Bayer %2,97, Continental %2,49 değer kazandı. Endekste değer kaybeden 14 tane hisse senedi oldu.

Amerikan endekslerinde bugün yatay negatif bir gün geride kaldı. Açıklanan verilerin ardından Fed'in sıkılaşması için alan açıldığı endişesi ve faiz artışlarına rağmen olumlu bir sinyal veren ekonomik konjonktür ikileminde kalan piyasalarda, Nasdaq teknoloji endeksi %0,87 değer kaybı, S&P 500 endeksi %0,29 değer kaybı yaşadı. Petrolde yaşanan değer kazancına paralel S&P 500 endeksinde günün en iyi performans gösteren sektörü enerji sektörü oldu. Taktiksel tüketim ve iletişim sektörleri ise en kötü performansı gösteren sektörler oldular. Endekste günün en çok değer kazanan hisse senetleri %8 ve %7,48 ile Devon ve Valero Energy olurken, en iyi performansı gösteren hisse senetlerinde enerji tarafı ağırlıktaydı. Geleneksel enerji şirketlerinin yanı sıra SolarEdge %4,22 yükseliş ile bugün en çok değer kazanan şirketlerden biri oldu. RBC Capital tarafından yapılan değerlendirmede Potasyum piyasasında Rusya-Ukrayna kaynaklı yaşanan sıkıntıların hala geçmediği ve artırılan kapasitenin hala Belarus ve Rusya üretiminin yerini dolduramadığının vurgulanması üzerine Mosaic Co %4,59 CF Industries %4,24 yükseliş yaşadı. Negatif tarafta ise geçtiğimiz hafta gelen olumlu finansallar eşliğinde yükselen Cruise şirketleri bulunuyor, Royal Caribbean Cruise %3,4 değer kaybederken, Norwegian Cruise %2,65 değer kaybetti. Günün en zayıf performanlarından biri de Electronic Arts tarafından geldi, Electronic Arts %3,53 değer kaybetti ve 50 günlük ortalamasının altında bir kapanış gerçekleştirmiş oldu. Diğer taraftan Dow Jones endeksi günü %0,19 kayıp ile noktalandı.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

ABD tahvil getirilerinde geçtiğimiz hafta yaşanan daralma USD üzerinde de baskı yaratarak düşüşe etki etmişti. Yeni haftaya yükselen getirilerle başlangıç yapılmasına rağmen, USD endeksi gün boyunca eksiye işlem gördü. Perakende satış verisi sonrası 104.200'e yükseliş olsa da, kısa sürede tekrar satışa geçilmesi ile 103.700'e çekilme yaşandı. ABD-Alman kısa vade tahvil getiri farkında yaşanan daralma EUR/USD'de alım yaratırken, gün içinde 1.0615'e yükselerek 50 günlük hareketli ortalamayı kırma çabası, kapanışın 1.0590 bölgesinde gerçekleşmesi sonrası başarısız oldu.

Haziran ortasından bu yana 200 günlük ortalamasının altında işlem gören spot altın, artıda yaptığı açılış ardından kapanışı eksiye gerçekleştirdi. ABD'de perakende satış verisinin beklenti üstü gelmesi, ekonominin faiz artışlarını kaldırdığı şeklinde yorumlanırken, tahvil getirilerinin yükselmesi altına satış getirdi. \$1,840'ı gün içi birkaç sefer test eden altın, yaşanan satışların ardından \$20'ye yakın değer kaybı yaşadıktan sonra kapanışı \$1,823 ile gün içi en düşük seviyelerde yaptı.

Rus petrolüne uygulanması hedeflenen fiyat tavanı, Rusya'dan çıkan petrol arzının geçtiğimiz hafta azalması ve kurulların yaz dönemi için petrol fiyatlarına dair pozitif beklentileri, petrol fiyatlarında oynaklığı yüksek tutmaya devam ediyor. Geçtiğimiz hafta ortasında \$102 seviyesinin altına gerileyen Ağustos vade WTI kontratı yeni haftaya kararsız seyrile başlarken, ABD seansında artan alımlar sonucu \$110,55'e kadar primlendi. Zirve seviyelerden gelen satış sonrası kapanış yaklaşık 1,9% primle gerçekleşti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	76,882	9,707
Brezilya 2030	82,514	6,246
Rusya 2030	27,183	149,673
Güney Afrika 2030	94,003	6,810
ABD 2029	97,250	3,202
Almanya 2029	86,277	1,541

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	771	-13
Brezilya	288	-5
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	276	-2

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31.439,58	-0,19
S&P 500	3.900,35	-0,29
NASDAQ	11.506,39	-0,87
DAX	13.186,07	0,52
FTSE 100	7.258,32	0,69
CAC 40	6.047,31	-0,43
NIKKEI	26.871,27	1,43
Shanghai	3.379,19	0,88
HANG SENG	22.229,52	2,35
IBOVESPA	100.858,80	2,22

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	109,750	1,98
Altın	1.822,770	-0,23
Gümüş	21,148	-0,08
Bakır	8.417,50	0,44

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0578	0,24
USD/JPY	135,47	-0,18
USD/CAD	1,2878	0,10
GBP/USD	1,2263	-0,04
AUD/USD	0,6919	-0,37
NZD/USD	0,6294	-0,41
USD/CNH	6,6920	-0,16
USD/TRY	16,5566	2,23
USD/RUB	54,3248	0,22
USD/ZAR	15,8663	-0,41

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31.447,00	-0,13
S&P 500 Mini	3.907,25	-0,23
DAX	13.133,00	0,13
EUR/USD	1,0642	0,28
TREASURY 10Y	116,77	-0,49