

**Eurotahvil Piyasaları**

ABD piyasalarının tatil dönüşü açılışı ile fiyatlamalar haftanın ilk gününe göre daha sert oldu. Resesyon endişelerinin tüm piyasaları sardığı günde ABD 10 yıllık tahvil faizleri %2,81 seviyelerine geri çekildi, getiri eğrisinde 2 yıllıklar 10 yıllara göre daha az daraldı ve %2,82 seviyelerinde kaldı. "inversion" denilen 2 yıllık getirilerin 10 yıllık getirilerden yüksek seviyelere çıkma senaryosu şu anda tahvil piyasalarında etkin olmuş durumda. Avrupa tarafında da getirilerin sert daraldığı gözlemlendi, İngiltere tarafında 10 yıllık kıymet getirileri %2,04 seviyelerinde günü noktalarken, Almanya 10 yıllık tahvil faizleri %1,17 seviyelerine çekilmiş oldu. Gelişmekte olan ülke eurobond getirileri tarafında da genel olarak değer kazançları izlendi. Brezilya 10 yıllık eurobond getirileri %6,19 düzeylerine geri çekildi, Meksika tarafında ise getirilerin 10 baz puan daraldığı izlendi. Türkiye 10 yıllık eurobond getirileri %10,73 seviyesine yükseldi ve 9,6 baz puan kadar genişledi. 5 yıllık CDS 852 seviyelerine yükseldi.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

ABD hisse senetleri, teknoloji şirketlerindeki kazanımların desteğiyle seansın dip seviyelerinden tepki alışı ile kayıplarının bir kısmını geri aldı, ancak resesyon korkuları artmaya devam ettiği için alımlar sınırlı kalıyor.

Yatırımcılar, vergi tarifesi indirimi görüşmelerine rağmen potansiyel bir ABD durgunluğu ve inatçı enflasyon konusunda endişelenmeye devam ediyor. ABD'li ve Çinli yetkililer, Washington'un eski yönetim tarafından uygulanan ticaret vergilerinin bir kısmını geri almaya yakın olduğu yönündeki haberlerin ardından görüşmelerde bulundu. İthal Çin malları üzerindeki tarifelerin düşürülmesi ABD'deki tüketici fiyatlarını etkileyebilir, ancak bazıları bunun enflasyonu soğutmak için çok az etki edeceğini öne sürüyor.

Salı günü yayınlanan veriler, dayanıklı mal siparişlerinin ve fabrika siparişlerinin Mayıs ayında beklenenden fazla arttığını da gösterdi. Siparişlerde yaşanan artış iyiyi işaret olmasına karşın Bloomberg Economics'in son tahminlerine göre, önümüzdeki yıl ABD'de resesyon olasılığı şimdiden %38 olarak görülüyor.

Yarın açıklanacak FOMC toplantı tutanakları öncesinde ABD endeksleri karışık seyretti. Emtia fiyatlarının resesyon ve talep yönlü endişelerin artmasıyla sert düşüşü madencilik ve enerji hisselerini negatif etkileyerek S&P 500'ü seans içerisinde %2 civarı değer kaybetmesine sebep olurken günü %0.16 oranında değerlenerek sonlandırdı. Seansı %1.75 oranında değerlenerek sonlandıran Nasdaq diğer endekslerdeki kayıpların sınırlı olmasını sağlarken Dow Jones endeksi ise %0.42 oranında değer kaybetti. Dow Jones endeksinde %0.99 ve %0.67 ile sırasıyla takdiresel tüketim ve IT en iyi performans gösteren sektörler arasında yer alırken enerji %2.76 ve hammadde %2.03 oranında düşüş yaşayarak en kötü performansı sergilediler. S&P500 endeksinde %2.66 oranında değerlenen iletişim servisleri ve %2.28 oranında primlenen takdiresel tüketim en çok yükselen sektörler olurken enerji %4.01, altyapı %3.43 ve hammadde %2 oranında düşüş yaşayarak en çok değer kaybeden sektörler oldular.

Avrupa'da hisse senetleri, yatırımcıların kurumsal kâr büyümesinin enflasyon ve arz kısıtlamalarını karşılayıp karşılayamayacağını görmek için yakından izleyecekleri kazanç sezonu öncesinde Ocak 2021'den bu yana en düşük seviyesine geriledi. Euro Stoxx 50 endeksi %2.68, FTSE100 %2.86 ve DAX endeksi %2.91 oranında değer kaybederek günü sonlandırdılar. FTSE 100 endeksinde gayrimenkul ve IT sırasıyla %1.3 ve %0.66 oranında değerlenerek günü pozitif sonlandıran sektörler olurken 100\$'in altına gerileyen WTI kontratları ile enerji %8.03 oranında değer kaybederek endeksi aşağıya çekti. Diğer bir dikkat çeken düşüş ise %5.54 ile hammadde sektöründe yaşandı. DAX endeksinde ise en az değer kaybeden sektör %0.01 düşüş ile temel tüketim ürünleri olurken finans %4.25 ve hammadde %3.93 ile en kötü performansı sergileyen sektörler oldular.

Reuters'in bildirdiğine göre, Airbus, Qatar Airways ile dördüncü A350 anlaşmasını iptal etti. Konuya aşına kişilere göre iptalin sebebi, A350'lerin uzun mesafeli uçuşlarında boyalarında meydana gelen hasar ile ilgili bir anlaşmazlıktan kaynaklı. Açıklama sonrası hisse %3.9 değer kaybetti. Volkswagen liderliğindeki Green Mobility Holding konsorsiyumu teklifi sırasında ihale edilmeyen Europcar hisseleri 13 Temmuz'dan itibaren 0,51 EU/hisse fiyatından piyasadan çekilecek. Birleşik Krallık'taki otomobil üreticileri, devam eden parça kıtlığı taleplerini karşılamaktan alıkoymuşu için son on yılın en kötü Haziran satışını yaşadıklarını açıkladılar

Yarın piyasalar yarın FOMC toplantı tutanaklarını, ABD PMI verilerini ve ISM hizmet endeksinin yanı sıra James Bullard'ın konuşmasını takip edecek.

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

Resesyon endişelerinin güçlendiği günde Dolar Endeksi sert yukarı hareketler yaptı ve günü %1,3 üzerinde değer kazanımları ile 106,5 seviyesinde noktalandı. Bugün Avrupa bölgesinden gelen PMI rakamlarının beklentilerde düşük seviyelerde gelmesi, EUR/USD paritesi üzerinde baskıya zemin hazırladı ve %1,5 değer kaybetti. GBP/USD tarafında ise %1,3 değer kaybı görüldü. Gelişmekte olan ülkeler de dolar endeksindeki değer kazancından etkilendi, Meksika Pesosu %1,27 değer kaybederken Brezilya Reali hammadde fiyatlarındaki sert değer kayıplarından etkilendi ve %1,18 düştü, Güney Afrika Randı %1,26 değer kaybederek günü noktalandı.

Resesyon endişeleri, hammadde piyasalarında çok sert şekilde kendisini hissettirdi. Enerji emtialarından, WTI Petrol günü %8 Brent Petrol ise %9,2 değer kaybetti. Endüstriyel metaller bugün petrol gibi sert satışlar ile karşılaştı, Londra Metal Borsası işlemlerinde Alüminyum %2,92 düşerken Bakır %4,2 değer kaybetti. Değerli metaller, resesyon endişelerinin yükselmesi ile sert satışlar ile karşılaştı, altın %2,3 değer kaybederek günü \$1766 seviyesinden noktalandı, gümüş ise altından daha kötü bir performans gösterdiği günde %3,72 değer kaybetti.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	71.941	10.733
Brezilya 2030	82.871	6.187
Rusya 2030	27.307	84.959
Güney Afrika 2030	92.301	7.108
ABD 2029	100.391	2.829
Almanya 2029	89.378	1.172

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	853	17
Brezilya	301	4
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	323	10

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	30,967.82	-0.42
S&P 500	3,831.39	0.16
NASDAQ	11,322.24	1.75
DAX	12,401.20	-2.91
FTSE 100	7,025.47	-2.86
CAC 40	5,794.96	-2.68
NIKKEI	26,423.47	1.03
Shanghai	3,404.03	-0.04
HANG SENG	21,853.07	0.10
IBOVESPA	98,231.71	-0.38

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	99.620	-8.13
Altın	1,767.480	-2.25
Gümüş	19.246	-3.70
Bakır	7,670.00	-4.20

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0265	-1.51
USD/JPY	135.86	-0.18
USD/CAD	1.3036	-1.34
GBP/USD	1.1954	-1.35
AUD/USD	0.6797	-1.01
NZD/USD	0.6167	-0.66
USD/CNH	6.7108	-0.25
USD/TRY	16.9817	-1.00
USD/RUB	63.3761	-11.21
USD/ZAR	16.5385	-1.19

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	30,923.00	-0.44
S&P 500 Mini	3,831.25	0.10
DAX	12,373.00	-3.18
EUR/USD	1.0319	-1.55
TREASURY 10Y	119.80	0.45