

Eurotahvil Piyasaları

Resesyona dair beklentiler ve güvenli liman talebinin etkisiyle getirilerde daralmanın yaşandığı ABD hazine tahvilleri güne yine alıcı başladı. On yıl vadede 2,74% seviyesine gerileyen getiriler, Mayıs sonunda, yine büyüme kaygılarının öne çıkması sonucu, gördüğü seviyelere tekrar çekildi. ABD açılışı öncesi yönün satışa dönmesi ve ISM servisi ile JOLTS verilerinin beklenti üzerinde olmasının ardından satışlar daha da hızlandı. Fed toplantı tutanaklarında da enflasyonla mücadeleyi öne çıkaran açıklamaların ardından 2,92% seviyesine yükseliş gerçekleşti. Kısa vadeli tahvilde de gün içi işlem bandı, on yıl vade ile paralel hareket gösterdi. 2-10 yıl getiri farkı seans içinde -7 baz puana kadar daraldıktan sonra tekrar aynı getiri seviyelerinde işlem gördü.

Türk hazine eurotahvilleri alıcılı açılışın ardından, satıcıları kapanış yaptı. Dün küresel piyasalarda zayıflamaya devam eden risk algısı ve güçlü USD'nin olumsuz etkileri Türk eurotahvillerinde de hissedilirken, bugün kısa tarafı yine öne çıkaran alımlar, ABD açılışı sonrası yönünü terse çevirdi. Kısa ve uzun vadeler güne paralel seviyelerde kapanış yaparken, orta vadede yaşanan satışlar sonucu getiriler, güne göre yedi baz puan artarak 10,90% bölgesinde kapanış yaptı. Sabah açılışın daha olumlu olmasına karşılık, ülke risk priminde bunun yansımaları olmadı. Gün genelinde 850 baz puanın üzerinde yatay seyreden risk primi 855 seviyesinde kapanış yaptı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Oldukça önemli verilerin duyurulduğu 6 Temmuz Çarşamba gününde güne negatif başlayan ABD endeksleri FOMC toplantısı sonrasında günü kazanımlarla sonlandırdı, majör Avrupa hisse senedi endeksleri günü pozitif sonlandırdı. FED, önceliğin yavaşlama değil enflasyon olduğunu ve 50-75 baz puanlık artışlar yapabileceğini duyurdu. Aynı zamanda enflasyonda yükselişin görülmesi halinde daha sıkı tedbirler alabileceğini sözlerin ekledi. Haziran ayı ISM verisi 54.3 seviyesine gerilemesi beklenirken, 55.3 olarak gerçekleşti. Öte yandan İmalat Dışı Sipariş Endeksi verisi, 54 olan beklentiye karşı 56.1 seviyesinde gerçekleşti ve hizmet sektöründe canlanma adına olumlu bir veri ortaya koydu. ABD endekslerinde açıklanan ISM verileriyle birlikte toparlanmalar görüldü de seansın geri kalanında kazanımları koruyamadı.

S&P500 endeksi, %0.36 primle 3845 puanla günü sonlandırdı. Endekste, kayıplarda %1.74 değer kaybıyla enerji sektörü başı çekerken, finansallar %0.25, taktirsel tüketim %0.24 değer kaybı yaşadı. Altyapı %1.01, teknoloji %0.88, sağlık %0.66 primlerle günün en çok kazandıran sektörleri oldu. Northrop Grumman %3.77, L3Harris Technologies %3.74 değerlenmelerle en iyi performansları sergilerken, Norwegian Cruise Line Holdings %9.55, Royal Caribbean Cruises %7.19 değer kayıplarıyla en zayıf performansları sergilediler.

Dow Jones endeksi %0.23 primle 31037 puanla günü sonlandırdı. UnitedHealth %1.99, Cisco Systems %1.74, Travelers Cos %1.61 performanslarla günün en iyileri olurken, Walgreens %1.90, Chevron %1.32, Goldman Sachs %1.16 performanslarla günün en kötü performanslarını sergilediler.

Almanya DAX endeksi, günü %1.56 primle 12594 seviyesinde sonlandırdı. Teknoloji %3.22, gayrimenkul %3.09 ve temel tüketim sektörü %2.68 primlerle günün en çok kazanan sektörleri oldu. Günü primle sonlandırmayan tek sektör altyapı sektörü olurken, sektördeki kayıplar %0.20 ile sınırlı bir seviyede gerçekleşti. HelloFresh %6.23, Zalando %5.76 kazançlarla günün en çok kazanan şirketler oldu. Öte yandan Adidas %1.02, Deutsche Bank %0.97 kayıplarla günün en zayıf performanslarını sergilediler. Airbus şirketinin 30 adet jet uçağı satışı için Malezya Hava Yollarıyla pazarlık aşamasında olduğu dedikoduları, şirket hissesine gün içinde %3.80 oranında değer kazandırdı. Volkswagen Group'un yazılım şirketi olan Cariad, yazılım platformları için BlackBerry ile anlaşmasını duyurdu, şirket günü %0.13 değer kaybıyla noktaladı. FTSE100 endeksi %1.17 primle 7107 seviyesinde günü sonlandırırken, işlem hacmi son 10 günlük ortalamanın %22.99 üzerinde gerçekleşti. CAC40 endeksi ise %2.03 primle 5912 puanla günü sonlandırdı.

Perşembe günü yatırımcılar tarafından takip edilecek veriler arasında ABD işsizlik ve ham petrol stok verileri bulunmakta.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Son birkaç haftada tekrar öne çıkan büyüme odaklı kaygıların yarattığı güvenli liman talebinin USD üzerinde yoğunlaşması, son iki seansta yeni zirvelerin görülmesine etki etti. Dün 105 bölgesinden 106.800'e yükselen USD endeksi bugün de devam eden alımlar sonrası 107.250'ye yükselerek, 2003'ten bu yana gördüğü en yüksek seviyelere ulaştı. Risk algısının bozulmaya devam ettiği ortamda Euro'da uzun süredir gördüğü en düşük seviyelere geriledi. ECB'nin bölge üyelerinin tahvil getirilerinde ayrışmanın önüne geçmek adına uygulayacağı plana ve ECB'nin faiz artışını ne seviyede yapacağına dair belirsizliğin yanı sıra, Euro Bölgesi'nde doğalgaz fiyatlarının yüksek seviyeleri ve önümüzdeki döneme dair tedarik kaygıları Euro üzerinde baskıyı artırarak 1.0160'a düşüş yarattı. G-10 para birimlerinde, JPY haricinde, ay başından bu yana 1,5-3% aralığında değer kaybı olurken, NOK,SEK ve DKK'da kayıplar, EUR'dan daha yüksek oldu.

Risk algısının bozulduğu ortamlarda öne çıkan spot altın, beklentilerin aksine, satıcıları işlem görmeye devam ederek yakın dönemde gördüğü en düşük seviyelere geriledi. Bir süredir sert satışların yaşandığı emtialar arasında yatay sayılabilecek performans gösteren altın, USD'de izlenen güçlü seyir, gerileyen enflasyon beklentileri ve \$1,770-\$1,800 bandında bulunan desteklerin kırılması sonucu derinleşen satışların ardından \$1,732 seviyesine kadar gerileyerek Eylül ayından bu yana en düşük seviyesini gördü.

Büyüme kaygılarının talebi azaltacağı beklentisi ve Rus petrolüne uygulanması planlanan tavan fiyat, petrol fiyatlarında son iki seansta sert kayıpları beraberinde getirdi. Eylül vade Brent kontratı dün gördüğü \$111.75 zirvesinden yaklaşık 14% düşüşle \$98.50'ye gerileyerek Nisan ayından bu yana en düşük seviyesini gördü. Dip seviyeden gelen alımlar ile \$100 seviyesi gün içinde birkaç sefer test edilse de, kapanış \$100'un altında oldu.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	71.550	10.817
Brezilya 2030	82.815	6.209
Rusya 2030	27.824	83.449
Güney Afrika 2030	91.334	7.272
ABD 2029	99.563	2.926
Almanya 2029	104.700	1.200

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	855	2
Brezilya	304	5
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	328	6

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31,037.68	0.23
S&P 500	3,845.08	0.36
NASDAQ	11,361.85	0.35
DAX	12,594.52	1.56
FTSE 100	7,107.77	1.17
CAC 40	5,912.38	2.03
NIKKEI	26,107.65	-1.20
Shanghai	3,355.35	-1.43
HANG SENG	21,586.66	-1.22
IBOVESPA	98,718.98	0.43

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	98.390	-1.12
Altın	1,739.470	-1.43
Gümüş	19.226	0.06
Bakır	7,520.50	-1.95

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0183	-0.81
USD/JPY	135.88	-0.02
USD/CAD	1.3042	-0.07
GBP/USD	1.1922	-0.21
AUD/USD	0.6780	-0.32
NZD/USD	0.6149	-0.37
USD/CNH	6.7154	-0.05
USD/TRY	17.2224	-1.26
USD/RUB	63.4162	0.61
USD/ZAR	16.7961	-1.56

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31,050.00	0.37
S&P 500 Mini	3,853.00	0.50
DAX	12,579.00	1.66
EUR/USD	1.0237	-0.77
TREASURY 10Y	118.91	-0.85