

**Eurotahvil Piyasaları**

Fed guvernörlerinden Waller'ın temmuz toplantısında da 75 baz puanlık artışı destekleyen açıklamaları ve güçlü yükseliş kaydeden petrol fiyatları ABD verim eğrisi boyunca getirilerde artışa neden oldu. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 7 puanlık artışla yeniden 3% seviyesine ulaştıken 2 yıllık tahvil getirisi 3 puanlık artışla 3.03% seviyesine ulaşmış durumda. Benzer şekilde diğer gelişmiş ülke tahvillerinde de getiriler yukarıya gelmiş durumda. Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 3 puanlık artışla 2.12%, Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 11 puanlık artışla 1.31% ve İtalya 10 yıllık tahvil getirisi ise 15 puanlık artışla 3.29% seviyesine yükselmiş durumda.

Türkiye hazine eurotahvillerinde ise küreseldeki satış baskısına paralel olarak satıcı bir seyir hakimdi. 10 yıllık eurotahvil getirisi 10 puanlık artışla 10.92%, 5 yıllık eurotahvil getirisi 10 puanlık artışla 10.75% ve 2 yıllık tahvil getirisi ise 2 puanlık artışla 8.09% seviyesinde günü tamamladı. 5 yıllık ülke risk primi ise 5 puanlık gerileme ile günü 850 seviyesinde tamamladı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

Hisse senetleri piyasalarında bu hafta görülen pozitif seyir, bugün de devam etti. Dün akşam Fed toplantı tutanaklarının açıklanmasının ardından piyasalarda görülen olumlu seyir halen etkisini sürdürüyor. Toplantı tutanaklarında Fed yetkililerinin sıkılaşmaya devam etme konusunda net bir duruşları olduğu görüldü, sert faiz artışlarının devamı, enflasyonun mevcut seviyelerinden duyulan rahatsızlık metinde kendine yer buldu. Bu olumsuz ifadelerin yanı sıra Fed yetkililerinin bir kısmının hanehalkı bilançosu ve istihdam tarafı ile ilgili kaygı içeren yorumları, sıkılaşma ve ekonomik soğuma senaryolarının hisse senedi değerlemelerinden bir süredir kendini hali hazırda hissettiriyor olması gibi etkenler, odak noktasını Fed tarafından sıkılaşma döngüsünün sonunda gelebilecek bir tekrar gevşeme dönemi ihtimaline çevirdi. Yarın açıklanacak tarım dışı istihdam raporu, yavaşlamanın istihdam üzerindeki etkisi açısından oldukça önemli olacak.

Avrupa hisse senetleri piyasalarında olumlu bir gün geride kaldı. Frankfurt Dax Endeksi günü %1,97 yükseliş ile noktalarken, Euro Stoxx endeksi %1,95, Londra FTSE 100 endeksi ise %1,14 yükseldi. Frankfurt Dax endeksinde takdiresel tüketim en iyi performans gösteren sektör oldu, takdiresel tüketim sektörünü sanayi sektörü izledi. Hisse senedi bazında ise otomobil sektörü en iyi performansı gösteren şirketler arasında yer aldı, Daimler Truck %7,2, Porsche %6,5 değer kazandı otomobil sektörüne ek olarak pozitif bir gün geçiren perakende sektöründen Puma da %4,3 değer kazanarak günün kazananlarından oldu.

ABD hisse senetleri piyasası da bugün güçlü bir toparlanma gerçekleştirdi. Dow Jones endeksi günü %1,12 değer kazandı ile noktalarken, S&P 500 Endeksi %1,5, Nasdaq Teknoloji endeksi ise %2,28 değer kazandı. Emtialarda yaşanan toparlanmanın etkisi ile enerji sektörü günün en çok kazanan sektörü oldu ve günü %3,51 değer kazanarak bitirdi. Takdiresel tüketim sektörü de enerji sektörüne %2,48 ile destek verdi. Negatif tarafta ise yalnızca altyapı sektörü %0,1 değer kaybetti. ON Semiconductor şirketi %9,24 yükselerek günün en çok değer kazanan şirketi olurken, Moderna da %8,05 değer kazandı ile günü noktalandı. Enerji şirketlerinden Freepoint Mcomoran, Çin tarafından gelen yatırım harcaması haberi ile emtialar eşliğinde yükseldi ve günü %6,7 değer kazandı ile noktalandı.

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

Emtialar oldukça hareketli bir hafta geçiriyor. Gerek enerji gerek endüstriyel emtialarda resesyon endişeleri ciddi bir ralli yaşamış olan emtiaların sert satılmasına sebep olmuştu. Bugün ise Çin tarafından bir altyapı harcaması haberi, emtia odaklı bir talep yaratacağı beklentisi ile sert yükselişlere sebep oldu. WTI petrol %3,8 değer kazandı ve günü 102,27 seviyesinden noktalandı. Brent petrolde %3,47 yükseldi ve 104,18 seviyesinden günü kapattı. Her iki petrol grubu da 50 günlük ortalamalarının altında işlem görmeye devam ediyor. Endüstriyel metaller tarafında Londra Metal Borsası kapanışında Alüminyum %1,37 değer kazandı, Bakır ise daha sert bir hareket yaparak %4,02 yükselerek günü noktalandı. Dolardaki güçlü seyirle gerileyen Altın ise, dolardaki yükselişin yavaşlaması ile bugün sakin seyretti. Gün içinde 1750 seviyesine kadar yükselen Altın günü 1740 seviyesinde tamamlamış durumda.

Geçtiğimiz iki günde güçlü bir yükseliş kaydeden DXY, pozitif seyreden risk iştahının da etkisiyle bugün dar bir aralıkta hareket etti ve günü 107.12 seviyesinde yatay tamamladı. G10 para birimleri arasında, yükselen emtia fiyatları nedeyle AUD, NOK ve NZD gibi emtia para birimleri pozitif ayrışırken, EUR ve CHF negatif ayrıştı. Görece yüksek olan risk iştahına rağmen gelişen ülke para birimleri dolar karşısında karışık bir görünüm çizdi. Latin Amerika para birimleri pozitif, Doğu Avrupa para birimleri ise negatif ayrıştı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	71,101	10,922
Brezilya 2030	82,898	6,193
Rusya 2030	27,883	83,828
Güney Afrika 2030	91,161	7,303
ABD 2029	98,906	3,004
Almanya 2029	103,622	1,310

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	850	-4
Brezilya	293	-9
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	324	-3

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31.384,55	1,12
S&P 500	3.902,62	1,50
NASDAQ	11.621,35	2,28
DAX	12.843,22	1,97
FTSE 100	7.189,08	1,14
CAC 40	6.006,70	1,60
NIKKEI	26.490,53	1,47
Shanghai	3.364,40	0,27
HANG SENG	21.643,58	0,26
IBOVESPA	100.859,83	2,17

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	102,280	3,81
Altın	1.740,660	0,10
Gümüş	19,233	0,13
Bakır	7.822,50	4,02

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0159	-0,23
USD/JPY	136,00	-0,04
USD/CAD	1,2975	0,52
GBP/USD	1,2023	0,81
AUD/USD	0,6839	0,89
NZD/USD	0,6175	0,44
USD/CNH	6,6946	0,30
USD/TRY	17,2636	-0,23
USD/RUB	64,2406	-2,20
USD/ZAR	16,7188	0,55

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31.328,00	1,02
S&P 500 Mini	3.899,50	1,33
DAX	12.831,00	2,00
EUR/USD	1,0210	-0,25
TREASURY 10Y	118,31	-0,62