

**Eurotahvil Piyasaları**

Michigan verilerinin beklentilerin üzerinde gelmesiyle tahvil piyasaları günü alıcılı seyrile geçirdi. ABD 10 yıllık getirileri %2.92, 5 yıllık getirileri %3.04, 2 yıllık getirileri %3.11 seviyesinde haftayı sonlandırdı. Gelişmekte olan ülke tahvil getirilerinde 10 yıllıklar ise Almanya %1.12, İngiltere %2.08, Fransa %1.74 seviyesinde işlem gördü. Gelişmekte olan ülke eurobondları alım tarafında işlem gördü. Türkiye 10 yıllık getirileri 10.9 puan gerilemeyle %11.51 seviyesinde işlem görürken 2 yıllık eurobond %8.97 seviyesinde işlem gördü. 5 yıllık ülke risk primi (CDS) 872 seviyesindedir.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

ABD tarafında bugün açıklanan ekonomik veriler ve bankacılık sektöründen gelen bilançolar, haftanın son işlem gününde gündemin ana maddeleri oldular. ABD tarafında bugün perakende satış verisi ile ekonomik verilere başlandı. Manşette beklenti olan %0,9 üzerinde %1 olarak açıklanan veri, genel olarak olumlu karşılandı ve yavaşlama görülsede bir paniğin hakim olmadığı düşüncesini hakim kıldı. Enflasyona uyarlanmış reel satış rakamları ise pandemi öncesi trendine yakın seviyelere yaklaşma eğiliminde devam ediyor. Perakende satışların ardından beklentilerden düşük sanayi üretim rakamlarını ve kapasite kullanım oranlarını karşıladık. Sanayi tarafından veriler de bir yavaşlamaya işaret ederken bir paniğe işaret etmemekte. Günün en önemli verilerinden en son Michigan Güven Endeksi'ni karşıladık ve endekste Fed'in de yakından izlediği enflasyon beklentileri hem kısa hem de uzun vadede düşüş gösterdi, beklenti endeksinin analist tahminlerinden daha iyi gelmesinin yanı sıra, tüketiciler alt kalemlerde ekonomik bir soğuma dönemine hazırlanmaya başladıklarını ima ettiler.

Verilerin hâkim olduğu günde Avrupa endekslerinde de alıcılı bir seyrile hakim oldu. Euro Stoxx 50 endeksi %2,37 yükselirken Dax endeksi %2,76 yükseldi. FTSE 100 ise %1,69 ile kıta Avrupa'sındaki bu iki endeksi geriden takip etti. Dax endeksinde bugün takdimel tüketim sektörü en iyi performansı gösterdi ve %4,18 yükseldi, onu sanayi sektörü %3,89 ile takip etti, Dax endeksinde değer kaybeden bir sektör bulunmadı. Porsche %5,6 Continental AG %5 ve Volkswagen %4,7 değer kazanarak günün en iyi performans gösteren şirketleri oldular. Endekste yalnızca Deutsche Boerse %0,37 değer kaybetti.

ABD tarafında bugün verilerin yanı sıra bankacılık sektöründen gelen bilançolar karşılandı. Citibank ve Wells Fargo finansallarını karşılayan piyasalar, iki şirketinde beklentilerden daha olumlu açıklamalar ve öngörüler ile pozitif bir günü geride bıraktı. S&P 500 endeksinde finans sektörü en çok değer kazanan sektör oldu. Wells Fargo şirketi büyük bankalar arasında gayrimenkul kredilerini en çok taşıyan bankalardan bir tanesi konumunda ve bankanın atılan karşılıklar, batık krediler ve yatırımcı görüşmesinde kredi sağlık durumunun oldukça iyi durumda olduğunu söylemesi, JP Morgan bilançosu sonrası tekrar morallenmeye neden oldu. Finans sektörünü sağlık ve iletişim sektörleri izledi, değer kaybeden bir sektör olmadı. En çok değer kazananlarda ise %13,25 ile Citigroup başı çaktı, State Street %9,74, Netflix ise %8,2 ile takip ettiler. Negatif tarafta ise temel tüketim tarafı ağırlık kazandı.

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

Beklenti üzerinde açıklanan enflasyon verisiyle, 100 baz puanlık faiz artırımının fiyatlamalara dahil olması hafta içinde Dolar Endeksinin son 20 yılın en yüksek seviye olan 108.02 seviyesini test etmesini sağladı. Dolar Endeksi, haftanın son işlem gününde %0.48 değer kaybı yaşadı ve tüm G10 para birimlerine karşı kayıplarla günü sonlandırdı.

Kıymetli metaller, resesyon beklentisi altında potansiyel vaad etmekte olsa da güçlenen Dolar Endeksi ve faiz artırım beklentileri yukarı yönlü hareketi oldukça baskılamakta. Haftayı değer kaybıyla sonlandıran ons altın \$1703 seviyesine kadar geriledi ve teknik olarak aşırı satış bölgesine girdi, \$1680 bölgesi önemli destek bölgesi olarak öne çıkmakta. Öte yandan, ons gümüş haftanın son işlem gününü aşırı satış ve kiritik destek bölgesinden gelen tepki alımlarıyla günü %1.31 primle \$18.66 seviyesinde sonlandırdı.

Çin'in son 2 yıldaki en zayıf büyüme oranını açıklamasıyla birlikte emtia piyasalarında odak noktası yeniden arz tarafına döndü ve petrol fiyatlarında gün içinde yukarı yönlü hareket yaşandı. Aktif vade WTI petrol %1.73 primle 97.41, Brent petrol %1.77 primle 100.84 seviyesinde işlem gördü.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	68,575	11,510
Brezilya 2030	82,079	6,331
Rusya 2030	29,301	80,049
Güney Afrika 2030	88,913	7,702
ABD 2029	99,563	2,926
Almanya 2029	105,410	1,124

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	874	-21
Brezilya	329	8
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	369	-9

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31.288,26	2,15
S&P 500	3.863,16	1,92
NASDAQ	11.452,42	1,79
DAX	12.864,72	2,76
FTSE 100	7.159,01	1,69
CAC 40	6.036,00	2,04
NIKKEI	26.788,47	0,54
Shanghai	3.228,06	-1,64
HANG SENG	20.297,72	-2,19
IBOVESPA	96.695,89	0,60

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	97,630	1,93
Altın	1.705,370	-0,27
Gümüş	18,672	1,34
Bakır	7.190,50	0,29

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0083	0,65
USD/JPY	138,54	0,30
USD/CAD	1,3019	0,76
GBP/USD	1,1865	0,35
AUD/USD	0,6793	0,64
NZD/USD	0,6156	0,44
USD/CNH	6,7542	0,10
USD/TRY	17,3500	0,52
USD/RUB	56,4498	5,47
USD/ZAR	17,0852	0,44

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31.246,00	2,10
S&P 500 Mini	3.865,25	1,90
DAX	12.859,00	2,80
EUR/USD	1,0130	0,53
TREASURY 10Y	118,66	0,13