

**Eurotahvil Piyasaları**

ABD hazine tahvillerinde günün ilk yarısında izlenen alıcılı seyir, ABD seansında yönünü satışa çevirdi. Gün içinde Rusya kaynaklı haber akışının yanı sıra, ABD'de bilanço açıklayan şirketlerin yeni ihraç aktivitesi ve hazinenin yirmi yıl vadeli yeni tahvil ihracı getirilerde hareketlilik yaratırken, on yıl vadeli tahvil 2,94-3,04% bandında işlem gördükten sonra kapanışı 3%'nin üzerinde gerçekleşti.

Türk hazine eurotahvillerinde alımlar bugün de devam etti. Açılıştan daha çok yabancı alımları fiyatları desteklerken, öğleden sonra lokaller ve yabancı fonların da alıma katılması getirilerde daralmanın devamını sağladı. Getiri eğrisinde 25-45 baz puan aralığında daralma olurken, kısa taraf alımlarda yine öne çıktı, uzun tarafta ise getiriler kapanışta 10% seviyesinin altına çekildi. Ülke risk primi de düne göre yaklaşık 25 baz puan aşağı gelerek 835 bölgesinde işlem gördü. Şirket kıymetleri, hazine kıymetlerinin performansını geriden takip ederken, yabancılar finans dışı şirketlerde arz yaratmayı sürdürdü, banka kıymetlerinde 2023-24 bölgeleri hem zayıf likidite hem lokal ilgisi ile güçlü kalmaya devam etti.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

21 Temmuz Perşembe günü yurtdışı piyasalarının gündeminde Avrupa Merkez Bankası faiz kararı yer aldı. On bir yıl sonra ilk kez faiz artırım AMB, 50 baz puanlık artışla 2000 yılından bu yana en büyük artışı da gerçekleştirmiş oldu. Açıklamada gelecek toplantılarda, faizlerde daha fazla normalleşmenin uygun görüldüğüne ve faiz artışlarına toplantıdan toplantıya karar verileceği ifadelerine yer verildi.

S&P 500 endeksinde yer alan on bir sektörden dokuzu günü primle sonlandırdı. %2,25 yükselen isteğe bağlı tüketim en güçlü sektör olurken onu %1,5 primle sağlık ve %1,4 primle ham madde sektörleri takip etti. %1,7 gerileyen enerji ise en zayıf sektör olarak göze çarptı. Dow Jones endeksinde sanayi %1, bilgi teknolojileri %0,88 yükselirken ham madde %2,2, enerji %0,76 geriledi. Dün kapanıştan sonra bilanço açıklayan Tesla günü yaklaşık %10 primle \$815 seviyesinde tamamladı. FAANG hisselerinden Facebook/Meta +%0,04, Apple +%1,5, Amazon +%1,5, Netflix +%3,4 ve Google +%0,4 performans ile günü sonlandırdı.

Yaklaşık \$146 milyar piyasa değerine sahip AT&T 2022 yılı ikinci çeyreğinde \$0,65 ile \$0,62 beklentisinin üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde toplam gelir ise \$29,6 milyar ile beklentilere paralel şekilde gerçekleşti. 2022 yılı için serbest nakit akışı tahminin \$14 milyar olarak duyuran şirket, tahminlerdeki \$1 milyarlık aşağı yönlü revizyonun tüketicilerin fatura ödemelerini geciktirmesinden kaynaklandığını belirtti. Enflasyon baskısıyla fatura maliyetlerinin pahallılaşmasıyla, eski abonelerine ortalama \$6 zam yaptığını duyurdu. İkinci çeyrekte mevcut operasyonlardan \$1,4 milyarlık gelir elde eden şirket, daha yüksek sermaye harcamaları dolayısıyla temettü dağıtım oranını düşürdüğünü duyurdu. Olumsuz açıklamalarının ardından ana seansa %7 kayıpla başlayan AT&T, günü %7,6 kayıpla \$18,92 seviyesinde sonlandırdı.

Günün diğer dikkat çeken bilanço açıklaması Freeport-McMoRan'dan geldi. Yaklaşık \$41 milyar piyasa değerine sahip bakır ve altın madencisi şirket, 2022 yılı ikinci çeyreğinde \$0,58 ile beklenti olan \$0,60'ın altında hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde toplam gelir kalemi ise yıllık bazda %5,8 azalarak \$5,42 milyar olurken veri \$6,38 milyar tahmininin oldukça altında gerçekleşti. Olumsuz verilere karşın, seansın ilk saatlerindeki kayıpların ardından pozitif alana geçmeyi başaran hisse, günü %1,2, primle \$28,91 seviyesinde tamamladı.

Günü yatay sonlandıran İngiltere FTSE 100 endeksinde bilgi teknolojileri %1,75 primle endeksi yukarı çeken sektör olurken %1,49 gerileyen altyapı sektörü yükselişi sınırladı. Endekste en yüksek ağırlığa sahip olan şirketlerden AstraZeneca %1,14, Shell %1,07 değer kaybederken HSBC %1,08 yükseldi. %0,27 düşen Almanya Dax endeksinde Altyapı %3,07, temel tüketim %2,34, bilgi teknolojileri %1,56 kayıpla en zayıf sektörler olurken %1,35 yükselen emlak, en güçlü sektör olarak dikkat çekti.

Ekonomik verilerde, ABD haftalık işsizlik başvuruları 7 bin artışla 251 bin olarak açıklanarak Kasım 2021'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Devam eden başvurular da 1,340 milyon beklentisinin üzerinde 1,384 milyon olarak açıklandı. Öncü endeks ise %0,6 beklenti karşısında %0,8 olarak açıklandı.

Yarın, ekonomik verilerde Almanya, Euro Bölgesi ve ABD'de PMI verileri takip edilecek.

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

Avrupa Merkez Bankası'nın 50 baz puanlık faiz artışı, EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü rallinin devam etmesini sağlayamadı. Bunun en büyük nedeni ise, gelecek toplantılar için yapılan sözlü yönlendirmelerin yetersiz kalması ve bir sonraki toplantıda verilecek faiz kararının belirsiz olması. Bütün bunların ışığında EUR/USD paritesi 1,02 seviyesinin altına indi ve 1,018 seviyesinde seyreliyor. Paritenin haftalık grafiğinde teknik olarak 0,995 seviyesi güçlü destek olarak öne çıkarken 1,041 seviyesi ise güçlü direnç noktası olarak öne çıkıyor. GBP/USD paritesi ise hareketli bir seans geçirse de günü yatay kapattı ve 1,1966 seviyesinden günü noktalandı. ECB tarafından gelen beklentilerden yüksek sıkılaşma adımı, gelişmekte olan ülke para birimlerine olumsuz yansıdı, Meksika Pesosu %0,44, Brezilya Realı ise %0,37 değer kaybetti. Güney Afrika Randı ise faiz artırım kararı neticesinde günü yükselişi ile tamamladı ve %0,62 değer kazandı.

Dolar endeksinin güçlü yükselişi ile son 15 ayın en düşük seviyesine gerileyen altın, ECB'nin faiz artışı ile beraber kayıplarının bir kısmını telafi etti ve 1708 seviyesinden 1715 seviyesine yükseldi. Resesyon endişeleri yeniden ağırlık kazanırsa paritede yukarı yönlü sert hareketler görülebilir. 1680 seviyesi güçlü destek olarak öne çıkarken parite 1730 seviyesinde günlük dirence sahip. Endüstriyel metaller tarafında ise bugün düşüşler hâkimdi. Alüminyum Londra Metal Borsası işlemlerinde %0,39 değer kaybetti, bakır tarafında ise %0,79 kayıplar izlendi. Düşüşünü bugün de sürdüren petrol, ABD kapanışında %3,45 değer kaybıyla \$96,45 bölgesinde işlem gördü.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	71.961	10.759
Brezilya 2030	84.837	5.890
Rusya 2030	37.305	60.737
Güney Afrika 2030	92.387	7.092
ABD 2029	99.969	2.878
Almanya 2029	104.532	1.213

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	834	4
Brezilya	296	-16
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	331	1

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,036.90	0.51
S&P 500	3,998.95	0.99
NASDAQ	12,059.61	1.36
DAX	13,246.64	-0.27
FTSE 100	7,270.51	0.09
CAC 40	6,201.11	0.27
NIKKEI	27,803.00	0.44
Shanghai	3,272.00	-0.99
HANG SENG	20,574.63	-1.51
IBOVESPA	99,007.91	0.73

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	96.450	-3.43
Altın	1,719.920	1.38
Gümüş	18.855	0.94
Bakır	7,322.00	-0.76

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0219	0.38
USD/JPY	137.42	0.57
USD/CAD	1.2871	0.10
GBP/USD	1.1987	0.12
AUD/USD	0.6924	0.52
NZD/USD	0.6243	0.06
USD/CNH	6.7737	0.01
USD/TRY	17.7193	-0.66
USD/RUB	58.2135	-5.90
USD/ZAR	17.0253	0.75

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31,987.00	0.42
S&P 500 Mini	3,988.75	0.66
DAX	13,196.00	-0.57
EUR/USD	1.0261	0.38
TREASURY 10Y	119.13	1.14