

Eurotahvil Piyasaları

Yeni haftaya yatay başlayan tahvil piyasaları, ABD'den gelen PMI ve ISM verilerinin, büyümenin beklenenden yavaş olabileceği kaygısı oluşturmaya yönünü yukarı çevirdi. Cuma gününü %2,65 bölgesinde tamamlayan ABD 10 yıllık tahvil getirisi, gün içinde %2,69'a kadar yükselse de günü yaklaşık 6 baz puan daralarak %2,58 seviyesinde tamamladı. 2 yıllık tahvil getirisi ise 0,2 puan genişleyerek %2,88 seviyesinden kapandı. Avrupa genelinde de getirilerin daraldığı gözlemlendi. 10 yıllık kıymet getirileri İngiltere'de 5,7, Fransa'da 3,1, Almanya'da 3,8 baz puan daraldı. Gelişmekte olan ülke tahvillerinde de Ukrayna hariç alım ağırlıklı bir seyir izlendi. Türkiye kıymetlerinde \$1,50-2,00 civarında yükseliş gözlenirken 5 yıllık CDS yaklaşık 34 baz puan daralarak 783 seviyesine çekildi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Hisse senetleri ABD ve Avrupa'da iyi bir temmuz ayı geçirdi ve önemli ortalama seviyelerinin üzerinde kapanışlar yapmayı başardı. Bugün ise haftaya ve Ağustos ayına hafif satışlar ile başlandı. ABD tarafından gelen ISM İmalat verisi gündemin merkezinde yer alırken, hafta boyunca bilanço açıklamaları devam edecek. ISM İmalat verisi manşet rakam itibarı ile beklenti olan 52 seviyesinin üzerinde 52,8 olarak açıklansa da detaylarda manşet kadar etkileyici bir resim görülmedi. Yeni sipariş rakamlarının daraldığı veride stokların güçlü seyrinin devam etmesi, bir süredir piyasaları endişelendiren ve birçok perakende şirketinin bu konuda olumsuz açıklamalarda bulunmuş olması ile beraber düşünülünce ekonomik büyüme ve talebin gücüne dair endişeler ön plana çıktı. İstihdam endeksi ise beklentiden biraz daha iyi açıklansa da daralma bölgesindeki seyrine devam etti ve tarım dışı istihdam rakamlarının, Fed'in veri bazlı ilerleyeceğini söylemesi ile daha da önem kazandığı bu dönem için endişe yarattı. Tarım dışı istihdam verisi Cuma günü açıklanacak.

Avrupa tarafı iyi bir temmuz ayı geçirmiş olsa da hisse senedi piyasaları ABD piyasaları kadar büyük bir harekete sahne olmuş değil. Dax endeksi bugün paralel bir kapanış gerçekleştirdi ve 13479 seviyesinden haftanın ilk işlem gününü sonlandırdı. Dax endeksi 50 günlük ortalaması olan 13417 seviyesinin hemen üzerinde bir kapanış gerçekleştirmeyi başardı. FTSE 100 endeksi %0,13 değer kaybederken Euro Stoxx endeksi de günü %0,04 düşüş ile kapattı. Dax endeksinde bugün %1,54 ile en çok değer kazanan sektör temel tüketim olurken, IT sektörü de yükselişe destek olan sektörlerden oldu ve günü %0,99 değer kazancı ile noktalandı. Günün kaybedenleri arasında ise en zayıf performans gayrimenkul sektöründen geldi ve sektör %2,77 değer kaybetti. Dax endeksinde en çok değer kazanan şirketler Hellofresh ve Puma oldu, iki hisse senedi sırası ile %4 ve %2,6 değer kazanmayı başardı.

ABD endeksleri geçtiğimiz ay yaşadığı sert toparlanma ile 100 günlük ortalamasının üzerine çıkmış durumda, teknik olarak 4200 seviyesi önemli bir eşik olacaktır. Bilanço açıklamalarının büyük kısmı geride kalırken genel olarak olumsuz bir resim çıkmadı. Piyasaların tedirgin yaklaştığı dönemde büyük şirketler genellikle gelir ve kar rakamlarında beklentileri aşmayı başardılar, fakat gelecek dönemler için tedirginliklerinin devam ettiği de belirttiler. Bugün açıklanan ISM rakamı da resesyon korkularının hemen rafa kalkmasının pek mümkün olmadığını bizlere göstermiş oldu. Bütün bu gündemin arasında ABD hisse senetleri Ağustos ayına hafif kayıpları ile başladı ve tarım dışı istihdam haftasına yatay bir giriş yaptı. Temel tüketim ve takirsel tüketim sektörleri %1,1 ve %0,5 değer kazançları ile günün kazananları olurken, Enerji sektörü satışlar ile karşılaştı ve %2,2 değer kaybetti. Boeing hisseleri 787 modelleri için yasal süreçlerde yaşanan olumlu gelişme ve beklentiler ile günü %6 değer kazancı ile bitirdi ve günün en iyi performansını sergiledi. Boeing hissesini Ford %4,3, American Airlines %4,1 ile takip etti. Royal Caribbean Cruise ve Freepport McMoran ise günün kaybedenleri arasında yer aldılar ve sırası ile %7,5 ve %5 değer kaybı ile günü noktalandılar. ABD hisse senedi endekslerinden Nasdaq Teknoloji endeksi günü %0,18 değer kaybı, Dow Jones endeksi %0,14 değer kaybı ile noktalandı. S&P 500 endeksindeki düşüş ise %0,28 oldu.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Emtia piyasalarının büyük bölümü, Cuma günü kazanımlarını geri verdi. Hafta sonu Çin'den gelen imalat verisinin daralma bölgesine gerilemesi endüstriyel metaller satış getirdi. Alüminyum %2,33, bakır %1,24 kayıpla en zayıf metaller olurken kurşun ve çinko sırasıyla %1 ve %0,6 primle dikkat çekti. Enerji grubunda da önemli kayıplar verilirken doğalgazın %0,4 primle gruptan ayrıştığı gözlemlendi. Eylül vadeli WTI petrol yaklaşık %5 kayıpla \$93,60, Ekim vadeli Brent petrol ise %4,1 kayıpla \$99,68 seviyesinde günü tamamladı.

Güne negatif alanda başlayan altın ögde saatlerinden itibaren bir miktar toparlanma kaydetti. En düşük \$1758,44 seviyesini kaydeden değerli metal, günü %0,3 primle \$1770 bölgesinde tamamladı. Ögleden sonra \$20,50 seviyesine ulaşan gümüş, ABD açılışından sonra yön bulmakta zorlandı ve günü \$20,37 seviyesinde yatay sonlandırdı.

Dolar endeksi bugün de düşüşünü sürdürdü. Güne 106 seviyesine yakın başlayan endeks, gün boyu aşağı yönlü bir seyir izleyerek %0,45 kayıpla 105,42 seviyesinde kapandı. ABD Doları, CAD dışında tüm G10 para birimleri karşısında değer kaybetti. Güne 1,0213'ten başlayan EURUSD paritesi 1,0275'te dirençle karşılaşarak günü %0,37 primle 1,0258 seviyesinde tamamladı. GBPUSD paritesi ise 1,2217'deki 50 günlük ortalamasını kırarak günü %0,7 primle 1,2255 bölgesinde noktalandı.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	74,554	10,193
Brezilya	88,127	5,389
Rusya	46,799	47,207
Güney Afrika	98,360	6,076
ABD	102,422	2,593
Almanya	108,887	0,773

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	783	-34
Brezilya	277	-1
Güney Afrika	288	-12

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32.798,40	-0,14
S&P 500	4.118,63	-0,28
NASDAQ	12.368,98	-0,18
DAX	13.479,63	-0,03
FTSE 100	7.413,42	-0,13
CAC 40	6.436,86	-0,18
NIKKEI	27.993,35	0,69
Shanghai	3.259,96	0,21
HANG SENG	20.165,84	0,05
IBOVESPA	102.141,51	-0,99

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	93,840	-4,85
Altın	1.771,610	0,32
Gümüş	20,351	-0,03
Bakır	7.819,50	-1,24

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0260	0,39
USD/JPY	131,66	1,22
USD/CAD	1,2840	-0,35
GBP/USD	1,2256	0,70
AUD/USD	0,7028	0,62
NZD/USD	0,6334	0,89
USD/CNH	6,7823	-0,48
USD/TRY	17,8985	0,12
USD/RUB	62,1184	0,23
USD/ZAR	16,4998	0,75

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32.780,00	-0,14
S&P 500 Mini	4.122,00	-0,28
DAX	13.495,00	0,17
EUR/USD	1,0293	0,38
TREASURY 10Y	121,45	0,26