

Eurotahvil Piyasaları

Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi sonrasında yaklaşık 20 bp yükselerek %2.85 seviyelerine gelen ABD 10 yıllık tahvil getirileri yeni haftaya hafif geri çekilmeyle başladı ve %2.75 seviyelerine kadar geri çekildi. 5 yıllık tahvil getirisi %2.90 seviyesine gerilerken 2 yıllıklardaki alımlar sınırlı oldu ve getirisi sadece 2 baz puan gerileyerek %3.20 seviyesinin üzerinde ABD tahvillerine paralel olarak Avrupa tahvillerinde de alıcılı bir seyir vardı. Fransa ve Almanya 10 yıllık getirileri yaklaşık 5 baz puan geri çekilirken İngiltere 10 yıllık tahvil getirisi yaklaşık 10 baz puan geri çekilmeyle %1.95 seviyesinin altına geldi. FED vadelerine baktığımızda ise faiz artış fiyatlamalarında önemli bir değişiklik yok. Eylül toplantısı için 75 baz puanlık artış yüksek ihtimalle fiyatlanırken Kasım ve Aralık fiyatlamalarında ise yeniden güvercinleşme söz konusu. Türkiye'de de bir süredir devam eden olumlu hava yeni haftaya da yansdı. 5 yıllık CDS yaklaşık 25 baz puan gerileyerek 710 puan seviyesine gerilerken 10 yıllık hazine kıymetinin getirisi %9.55 seviyesine kadar geldi. 2 yıllık kıymet getirisinin ise %6 seviyesine yaklaştığını gördük. Şirket kıymetlerinde de kısa vadeli olan ilgi devam etti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Cuma günü ABD'den gelen Tarım Dışı İstihdam verisi, beklentilerin oldukça üzerinde açıklandı ve adeta bir çok etkisi yarattı. Faiz hassasiyeti yüksek olan ve yavaşlama sinyalleri alınmaya başlanan sektörler olan imalat ve inşaat sektöründe görülen sert yükseliş, uzun vadeli işsizlik rakamlarında görülen net düzeltiler, Fed tarafından sıkılaştırma adımları daha sert atılır mı sorusunu aklara getirmiş durumda. Fiyatlamaya açısından ABD ekonomisinin sağlıklı olması ile daha şahin bir Fed arasında kalan piyasalar, bu senaryonun gerçekleşmesi durumunda faiz artırmakta sorun yaşayan diğer ülkeler üzerinde nasıl bir etki yaratacak sorusunu da sormaya başlama potansiyeline sahip. Makroekonomik gündemin yanı sıra ABD tarafından açıklanan enflasyonu düşürme temalı kamu destek paketi de, gündemi ve fiyatlamaları etkiler durumda.

Avrupa tarafında haftaya pozitif bir başlangıç yapıldı. Londra FTSE endeksi günü %0.85 artış ile noktalarken Frankfurt Dax endeksi %0.84, Paris Cac 40 endeksi ise %0.8 artış gösterdi. Dax endeksinde bugün alıyıp ve inşaat sektörleri %2.35 ve %2.11 artışlar ile en iyi performansı gösterdiler. Ana sektörlerden iletişim sektörü hariç tüm sektörler günü artıda kapattı. Mercedes Benz %2.65 ile Dax endeksinin en çok değer kazanan şirketlerinden bir tanesi oldu ve ABD tarafından açıklanan paket etkisi ile yükselen otomotiv şirketlerine Avrupa'dan eşlik etti. Mercedes Benz'in yanı sıra BMW %1.94 Continental %2 Volkswagen %1.58 değer kazandı.

Cuma günü veri sonrası sert düşen fakat sonrasında toparlanan ABD endeksleri bu haftaya da karışık bir seyir ile başladılar. Günü yatay bir noktada tamamlayan 3 endeksten Dow Jones %0.09 yükseldi, S&P 500 endeksi %0.12 düştü, Nasdaq endeksi de %0.1 değer kaybetti. S&P 500 endeksinde gayrimenkul sektörü %0.71 ile en çok değer kazanan sektör olurken IT sektörü %0.88 değer kaybı ile günün en kötü performansını gösterdi. Günün kamu paketi dışında en çok ses getiren haberi ise Nvidia tarafından bilanço açıklaması öncesi gelen uyarı oldu. Şirket oyun endüstrisinin talebinde yavaşlama olduğunu ve bu sebeple beklentilerden zayıf bir gelir rakamı açıklama ihtimalleri üzerinde durdu. Şirket yaptığı açıklamada sorunun makro ekonomik koşulları ile ilgili olduğuna değinirken, aynı zamanda tedarik zinciri sorunlarından dolayı data centre gelirlerinde de düşüş öngördüğünü açıkladı. Açıklamalar sonrası Nvidia günü %6.3 değer kaybı ile noktalarken, düşüş hareketi diğer yarı illetken sektörü şirketlerine de sıçradı, AMD günü %2.19 düşüş ile noktalarken, Qualcomm %1.6 Micron Technologies ise %1.62 değer kaybetti. Yükselenler tarafında ise ağırlıklı olarak otomotiv sektörü vardı. General Motors günü %4.15 değer kazandı ile noktalarken Ford %3.14 ile noktalandı.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Cuma günü tarım dışı istihdam verisiyle yön bulan piyasalar ekonomik veri takviminin zayıf olduğu ilk işlem gününde sakin bir başlangıç yaptı. Dolar endeksi hafif kayıpla 106.40 seviyelerinden işlem görürken G10 para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kazandı. Emtia para birimlerinin dolara karşı kazanımlarının daha ciddi olduğunu izledik. AUD %1'e yakın primle 0.70 psikolojik sınırını test ederken şimdilik bu bölgeyi aşamadı. Olası bir geri çekilmede 0.6950 seviyesinde bulunan 50 günlük ortalama ilk ve en önemli destek noktası olarak öne çıkarken yukarı yönlü hareketin devamı durumunda 0.71 seviyesinde bulunan 100 günlük ortalama karşımıza önemli bir direnç olarak çıkacaktır. NZDUSD paritesi de %0.80'e yakın primle 0.6280 seviyelerinden işlem görmekte. 0.6283 seviyesindeki 50 günlük ortalamanın kırılması yukarı yönlü hareketin hızını artırabilir. İstihdam verisi sonrasında FED faiz artış fiyatlamasının artmasıyla tekrar 1.02 seviyesinin altına gelen EURUSD paritesi ise bugün 1.0220 seviyelerine kadar yükselse de kazanımlarını koruyamadı ve işlem gününü hafif primle 1.0190 seviyelerinden sonlandırdı.

Cuma günü istihdam verisi sonrasında \$1775 seviyelerine geri çekilen altın haftaya primli başladı ve yaklaşık \$12 primle \$1788 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. \$1787 seviyesindeki 50 günlük ortalama altın için önemli bir direnç ve bu seviye üzerinde kalıcılık sağlanabilirse yukarı yönlü hareketin devamı beklenebilir. \$1800 ve 1820 seviyeleri de 50 günlük sonrasında takip edilecek direnç noktaları olacaktır. Gümüş ise %4'e yakın primle işlem görüyor ve \$20.60 seviyesinden işlem görmekte. \$20.40 seviyesinde bulunan 50 günlük ortalamanın kırılması yukarı yönlü hareketin devamı açısından oldukça önemli. Petrol fiyatlarında da Cuma günü olduğu gibi alıcılı bir seyir vardı. Aktif vade ham petrol %2'ye yakın primle \$90.60 seviyelerinden işlem görürken \$91 seviyesi ilk ve en önemli direnç noktası olarak öne çıkıyor. Brent petrol ham petrole benzer hareketle \$96.40 seviyelerinden işlem gördü. LME kontratlarında bakır ve kurşunda primler takip edilirken 3 ay vade bakır yaklaşık \$100 primle \$8000 seviyesinin hemen altında işlem gördü.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	77,896	9,538
Brezilya	87,445	5,506
Rusya	44,661	50,814
Güney Afrika	99,702	5,863
ABD	101,109	2,744
Almanya	107,675	0,892

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	712	-24
Brezilya	266	-7
Güney Afrika	259	-15

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32.832,54	0,09
S&P 500	4.140,06	-0,12
NASDAQ	12.644,46	-0,10
DAX	13.687,69	0,84
FTSE 100	7.482,37	0,57
CAC 40	6.524,06	0,80
NIKKEI	28.249,24	0,26
Shanghai	3.236,93	0,31
HANG SENG	20.045,77	-0,77
IBOVESPA	108.402,27	1,81

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	90,350	1,51
Altın	1.788,850	0,75
Gümüş	20,652	3,80
Bakır	7.987,50	1,49

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0194	0,11
USD/JPY	135,05	-0,03
USD/CAD	1,2859	0,57
GBP/USD	1,2079	0,05
AUD/USD	0,6983	1,04
NZD/USD	0,6286	0,88
USD/CNH	6,7610	0,07
USD/TRY	17,9423	-0,12
USD/RUB	61,9222	-1,47
USD/ZAR	16,6190	0,95

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32.818,00	0,19
S&P 500 Mini	4.144,75	-0,05
DAX	13.681,00	0,92
EUR/USD	1,0222	0,16
TREASURY 10Y	119,94	0,47

