

Eurotahvil Piyasaları

Kritik ABD enflasyon verisi öncesinde ABD tahvilleri satıcılı işlem gördü. 10 yıllık tahvil getirisi 4 puan artışla 2,79%, 2 yıllık tahvil getirisi ise 7 puan artışla 3,27% seviyesinde günü noktalandı. Tahvil piyasasının resesyon göstergesi olarak takip ettiği 10-2 yıllık getiri makası ise -49 seviyesine ile Dot-com krizinden bu yana en düşük seviyesine gerilemiş durumda. Diğer gelişen ülke tahvillerinde ise Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 1,8 puan artışla 1,96%, Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 2,3 puan artışla 0,91% ve İtalya 10 yıllık tahvil getirisi hafif yükselişle 3,02% seviyesinde günü tamamladı.

Gelişen ülke eurotahvillerinde ise karışık bir seyir hakimdi. Türkiye hazine eurotahvilleri ise kısa vadelerde satıcılı uzun vadelerde hafif alıcılı seyretti. 10 yıllık hazine eurotahvilinin getirisi 2 puan gerileme ile 9,51%, 5 yıllık getirisi 7 puan gerileme ile 9,02% ve 2 yıllık getirisi 7 puan artışla 6,29% seviyesinde günü kapattı. Bir önceki günü 711 seviyesinde kapatan 5 yıllık ülke risk primi ise 707 seviyesine gerilemiş durumda.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

9 Ağustos 2022 Salı günü majör Avrupa ve ABD endekslerinde satış baskısının devam ettiğini izledik. S&P 500 için teknik olarak RSI'nin da 63 üzerine çıkmasıyla beraber 4150'de bulunan önemli direnç seviyesini test ediyor fakat üzerinde kalmakta zorlanıyor. Özellikle son günlerde çip üreticileri tarafından yaşanan haber akışı satışlara destek olurken, Nvidia'dan sonra Micron Technology tarafından satışların beklenti altında kalabileceğine dair uyarılar başta teknoloji sektörünü baskı altına alıyor. Kuvvetli İstihdam verileri resesyon korkularının ötelenmesine sebep olurken, 4200'ün üzerine çıkmakta zorlanan S&P500 endeksinin 4400 direncine ulaşması için ilk önemli testini bu seviyenin üzerinde kalabilmesiyle verecek. Eğer satış baskısında kurtulmazsa ilk destek 20 gho'nun bulunduğu 4000 seviyesine geri çekilebilir. Piyasa yarınki Temmuz ayı Enflasyon verisine odaklanırken, Haziran ayında manşette yıllık 9,1% zirvesinden 8,7%'e gerileme beklentisi içerisinde. FED vadeleri üzerinden faiz beklentilerine baktığımızda önümüzdeki 3 toplantı için toplam 5 artış ile yıl sonu faizin 3,57 %'de olması beklenirken 21 Eylül toplantısında 75 bps ve diğer toplantılarda da sırasıyla 25 bps artışlar görülmekte.

ABD tarafında önemli ekonomik veri açıklaması olarak NFIB Küçük ölçekli İşletme İyileşimlik verisi 89,5 beklenirken 89,9 olarak gerçekleşti. Tarımdışı üretkenlik 2.Çeyrek öncül verisi -4,6% gerilemesi beklenirken beklenti doğrultusunda gerçekleşti. Birim İşçi Maliyetleri 2.Çeyrek öncül verisi 9,5% beklenirken 10,8% olarak gerçekleşti.

S&P 500 endeksinde enerji ve Altyapı en iyi performans sergileyen sektörler olurken, Takdirsel Tüketim ve Teknoloji sektörü ise en çok kaybettiren sektör oldu. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 10 günlük ortalamanın -9% altında gerçekleşti. Bilanço tarafında yaklaşık \$5,6 milyar piyasa değerine sahip Norwegian Cruise Lines 2022 mali yılı 2. Çeyrek bilançosunda; HBK verisini beklenti -0,82 zarar beklentisinin üzerinde - \$1,22 zarar açıkladı. Veri 2021 mali yılı 2. Çeyrekte -1,93 ve 2022 yılı 1. Çeyrekte ise -1,82 olarak gerçekleşti. Gelirler ise beklenti \$1,3 milyar'ın altında \$1,19 milyon olarak açıklandı. Veri 2021 mali yılı 2. çeyrekte \$4,4 milyar, 2021 mali yılı 1. Çeyrekte ise \$521,9 milyon olarak gerçekleşti. Gelir ve HBK'ın yıllık trendine baktığımızda covid-19 nedeniyle 2020-2021 yıllarında sert düşüş yaşayan Gelir ve zarar yazan HBK tarafında 2022 yılı geneli için ciddi toparlama yapması beklenmekte. 2022 tüm yıl için \$5,2 Milyar gelir ve - \$2,23 Hisse başı zarar bekleniyor. Hisse başı zarar 2021 yılında -8,07 olarak gerçekleşmişti. Şirket yaptığı açıklamada aşıli olan yolculara Covid için zorunlu uygulamaları sonlandırdığını, tüketici talebinde kuvvetlenme görüldüğü ve özellikle 2023 için rezervasyon tarafında artışların yaşandığını açıkladı. Aynı zamanda taşınan yolcu sayılarında da beklenti altında kaldı, 2. çeyrekte 417 bin beklentisinin altında 394 bin yolcu taşıdı. Şirket 3. Çeyrekte 1,5 -1,6 Milyar aralığında gelir bekladığını açıklarken bu beklenti piyasa beklentisi olan \$1,88 Milyar'ın altında kaldı. Hisse -11%'e yakın değer kaybetti. Volatilité endeksi VIX de 2,5%'e artarak 21,82'ye ulaştı. FAANG hisselerine baktığımızda; Facebook/Meta -1%, Apple 0,03%, Amazon -1,13%, Netflix -1,52% ve Google -0,5% performans ile günü sonlandırdı.

Avrupa tarafında Nvidia sonrası Micron Technology'den gelen negatif beklentiler risk iştahında azalışa yol açtı. Yatırımcı iyimserliğinde değişimin göstergesi olan işlem hacimleri son 10 günlük ortalamanın yaklaşık 18% altında gerçekleşti. DAX endeksi 1,12%'e yakın kayıpla kapatırken, Telekom ve altyapı hisseleri en fazla değer kazananlar arasında başı çekerken, Takdirsel Tüketim ve Teknoloji sektörü 2,3%'e yakın kayıp ile en çok kaybettiren sektör konumundaydı. Endekste sadece 9 hisse değer kazanırken 30 hisse de değer kaybetti.

Yarın ABD veri takviminde TÜFE-CPI en önemli veri olarak karşımıza çıkarken, MBA Mortgage Başvuruları, Toptan envanterler de diğer açıklanacak veriler arasında yer alıyor.

ektörü vardı. General Motors günü %4,15 değer kazancı ile noktalarken Ford %3,14 ile noktalandı.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Piyasaların odak noktası olan ABD enflasyon verisi öncesinde Dolar Endeksi günü 106,38 seviyesinde yatay bir görünümle geçirdi. Dolar, günü G10 para birimlerinin çoğunluğuna karşı değer kazanırken EUR karşısında günü değer kaybıyla sonlandırdı, parite gün içinde 1.0247 seviyesini test etmesine rağmen kazanımların büyük çoğunluğunu geri verdi ve 1.0205 seviyesinde işlem gününü sonlandırdı.

Geçtiğimiz Cuma günü güçlü gelen ABD istihdam verisi sonrasında ons altında geri çekilme hareketi yaşanmıştı. Yükselen jeopolitik gerginlikle birlikte ABD enflasyon verisinin açıklanması beklenirken ons altın yukarı yönlü hareketine devam etmekte. Gün içinde %0,35 yükseliş yaşayan ons altın yeniden 50 günlük hareketli ortalama ve önemli direnç bölgesinin üzerinde \$1794 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Öte yandan ABD'de açıklanan yeşil enerji paketiyle birlikte endüstriyel anlamda oldukça önemli olan ons gümüşte son günlerde primlenmeler görüldü. 20.60 seviyesini aşmakta zorlanan ons gümüş, günü %0,63 düşükle 20,53 seviyesinde noktalandı.

Rus petrol şirketi Transneft'in ödeme konusunda yaşanan sorun nedeniyle Güney Druzhba hattından petrol akışını kestiği haberi, aktif vade Brent petrolde gün içinde 98,40 seviyesini test etmesine karşı gün içinde tüm kazançları verdi ve günü %0,29 kayıpla \$96,37 seviyesinde sonlandırdı. Aktif vade WTI petrol %0,15 kayıpla \$90,61 seviyesinde işlem gününü noktalandı.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	77,934	9,527
Brezilya	86,832	5,474
Rusya	51,375	39,714
Güney Afrika	99,666	5,877
ABD	100,750	2,786
Almanya	107,438	0,915

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	709	1
Brezilya	268	4
Güney Afrika	259	1

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32.774,41	-0,18
S&P 500	4.122,47	-0,42
NASDAQ	12.493,93	-1,19
DAX	13.476,99	-0,43
FTSE 100	7.488,15	0,08
CAC 40	6.490,00	-0,53
NIKKEI	27.819,33	-0,65
Shanghai	3.229,01	-0,57
HANG SENG	19.502,14	-2,51
IBOVESPA	108.651,05	0,23

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	89,520	-1,08
Altın	1.789,990	-0,24
Gümüş	20,425	-0,49
Bakır	7.922,50	-0,76

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,0209	-0,04
USD/JPY	135,04	0,01
USD/CAD	1,2888	0,01
GBP/USD	1,2077	-0,02
AUD/USD	0,6962	-0,06
NZD/USD	0,6289	0,02
USD/CNH	6,7619	-0,10
USD/TRY	17,9280	-0,19
USD/RUB	60,9292	0,28
USD/ZAR	16,6019	-0,15

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32.712,00	-0,08
S&P 500 Mini	4.118,25	-0,15
DAX	13.475,00	-0,51
EUR/USD	1,0236	0,03
TREASURY 10Y	119,56	0,07

