

Eurotahvil Piyasaları

ABD tarafında haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve 2. El konut satışları takip edilirken Avrupa Bölgesi Temmuz ayına ait enflasyon rakamı da %8.9 olarak açıklandı ve yükselişini sürdürdü. Avrupa tahvillerinde az da olsa satıcı bir hava vardı ancak ABD tahvil getiri eğrisinin tamamında geri çekilmeler söz konusuydu. 10 yıllık ABD tahvil getirisi yaklaşık 2 baz puan geri çekilerek 2.87 seviyelerinden işlem görürken 5 yıllık kıymet 3.02, 2 yıllık kıymet getirisi ise yaklaşık 6 baz puan gerileyerek 3.22 seviyelerine geldi. Dün ABD hazinesinin ihraç ettiği 20 yıl vadeli tahvilden sonra ABD hazinesi bugün de 30 yıl vadeli enflasyona endekli tahvil ihraç etti ve 8 milyar dolar borçlandı. FED vadeli baktığımızda da Eylül toplantısı için 50 baz puanlık artış hala %100 olarak fiyatlanırken 75 baz puan beklentisi giderek azalıyor. Almanya ve Fransa 10 yıllık tahvilleri yaklaşık 2 baz puan artarak sırasıyla 1.09 ve 1.67 seviyelerinden işlem görürken İngiltere tahvil getirisi de 3 baz puana yakın artışla 2.30 seviyelerine geldi. Hafta başından beri satıcı seyreden Türkiye kıymetleri ise Merkez Bankası kararı ile birlikte aynı yönde hareket etmeyi sürdürdü. 5 yıllık CDS yaklaşık 30 baz puan artarak 770 seviyelerine gelirken 10 yıllık kıymet getirisi tekrar %10 seviyesinin üzerine çıktı. Kısa vadeli kıymetlerde de benzer hareket izlenirken 2 ve 5 yıl vadeli kıymetler %9-%10 bandında yatay bir eğri oluşturuyor.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

18 Ağustos Perşembe günü ABD ve Avrupa Piyasaları dün FED Toplantı tutanaklarından gelen karışık sinyallerin etkisi altında dün yaşanan satışların ardından bugün yatay artıda günü tamamladı. Enflasyonun %2 seviyesine gelene kadar sıkışmanın devam etmesini savunan Bullard gibi FED Başkanları 75 baz faiz artışı görüşü yanında fazla sıkışmadan tedirgin olan FED Başkanları daha güvercin bir resim çiziyor. Ancak tutanaklarda çok fazla enflasyona atıfta bulunulması, etkisinin çok olduğu ve geniş bir tabana yayılması nedeniyle de kontrolünün halen sağlanmadığı ve enflasyon baskısının azaldığına dair çok az belirti olduğunun vurgulanması FED'in faiz artırımına devam edeceğine işaret ediyor. Bugün açıklanan haftalık işsizlik başvuruları verisi de 3 hafta sonra ilk defa geriledi ve FED'in faiz artışı için elini güçlendirdi. S&P 500 halen 4227.75 üstünde yer alıyor ve tekrar 200 g.h.o. üstüne çıkma olasılığı var. Ancak trend olarak 4310 aşılması süreci aşağı yönlü baskı devam edebilir. 4310 aşılabilirse 200 g.h.o. seviyesinin yer aldığı 4322.87 seviyesi gündeme gelebilir. Endekslerde yaşanan yükseliş ne yazık ki hacimle desteklenmedi. S&P 500 endeksinde bugün son 30 günlük ortalama hacimlerin %20 civarı altında hacim görüldü. Avrupa endekslerinde de genel olarak artı seyir hakimdi. Yine ABD gibi son 30 günlük ortalama hacimlerin %12-%47 altında işlem hacimleri ile yükselişler görüldü. Geri çekilmelere karşı dikkatli olunmalı.

S&P 500 endeksinde yer alan hisselerin %60'ı primlendi. Enerji %2.5, BT %0.5, altyapı %0.3, sinai %0.3 primlendi. Gayrimenkul %0.75 ile en fazla değer kaybeden oldu. Cisco iyi gelen bilanço açıklamaları ve ileri dönem için beklentileri artırması sonrasında günü %5.8 primli kapattı. Artan enerji fiyatları sonrasında Devon Energy %5.9, Halliburton %5.8, Marathon Oil %5.1, Schlumberger %4.9 primlendi. Apple %0.23, Microsoft %0.4, Tesla %0.37 değer kaybetti. Amazon %0.14, Alphabet %0.5 primlendi. Nvidia %2.4, Exxon Mobil %2.4 ve Chevron %0.84 primlendi. Walgreens %6.4, Moderna %5.1, Ventas %2.95 değer kaybetti.

Avrupa hisse senetleri piyasalarında Almanya DAX endeksi %0.52 primle günü 13697.4 seviyesinde tamamlarken, endekste yer alan 40 hissenin 25'i primlendi. Dün yaşanan sert satış sonrasında bu yükseliş toparlanma için yeterli değil. 10 sektörden 8'i primlendi. Materyaller %1.2, BT %0.9, gayrimenkul %0.7 ve mali sektör %0.6 primlendi. Altyapı %0.5 ve tüketici hizmetleri de %0.4 değer kaybetti. Infineon Tech. %2.8, Covestro %2, BASF %1.8, Siemens %1.5, Continental %1.4 ve Linde %1 primlendi. Zalando %4.7, Siemens Healthineers %1.14, Puma %1.1 ve Adidas %0.9 geriledi. Londra FTSE 100 endeksi %0.35 değer kazandı. 12 sektörden 7'si primlendi. Enerji %1.9, gayrimenkul %1.3 primlendi. Mali sektör %0.4 ile en fazla değer kaybeden sektör oldu.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

FED toplantı tutanaklarından çok güvercin bir sonuç çıkmamasının ardından her ne kadar FED vadeli Eylül toplantısında 50 baz puanlık artış işaret etse de FED üyelerinden şahin açıklamalar devam ediyor. Bullard Eylül toplantısında 75 baz puanlık artışın daha olası olduğunu söylerken enflasyonda en kötüyü gördüklerini söylemek için erken olduğunu belirtti. Dolar endeksi %1'e yakın primle tekrar 107 seviyesinin üzerine çıkarak 107.50 seviyelerinden işlem görürken G10 para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kaybediyor. GBPUSD paritesi %1'e yakın kayıpla 1.1935 seviyelerinden işlem görürken 14 günlük RSI indikatörü 38 seviyelerinde ve aşırı satım bölgesine yaklaşıyor. 1.1920 ve 1.19 seviyeleri takip edilecek destek noktaları olarak öne çıkıyor. EURUSD paritesi de %1'e yakın kayıpla 1.01 seviyesinin altına gelmiş durumda. Gelişmekte olan ülke para birimleri arasında ise Ruble dışında dolara karşı değer kazanan yok.

Altın dolar endeksindeki kazanımlara rağmen oldukça dar bir bantta ve hafif kayıpla işlem görüyor. \$1760 desteğinin hemen üzerinde tutunmaya çalışan altın için \$1766 seviyesindeki 20 günlük ve \$1776 seviyesindeki 50 günlük ortalamalar takip edilecek önemli direnç noktaları olarak öne çıkıyor. Aşağıda ise \$1760 seviyesinin kırılması durumunda \$1740 seviyesine kadar önemli bir destek yok. Gümüş fiyatlarındaki geri çekilme devam ediyor. Dün \$20 psikolojik seviyenin altında kapanış yapan gümüş bugün de %1'in üzerinde kayıpla \$19.60 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. \$20 psikolojik sınırı güçlü bir şekilde kırılmadan satış baskısı devam edebilir. ABD'de açıklanan iyimser verilerle birlikte talebin artacağı beklentisi petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareketi tetikliyor. Aktif vade ham petrol %3'e yakın primle \$90.60 seviyesinden işlem görürken \$89.60 seviyesindeki 200 günlük ortalamanın kırılması yukarı yönlü hareketin devamı açısından önemli. Brent petrol %3'ün üzerinde primle \$96.60 seviyesinden işlem görürken 97 psikolojik sınırı takip edilecek ilk direnç noktası olarak öne çıkıyor. LME kontratlarında ise işlem gününü sadece bakır primli tamamladı. 3 ay vade kontrat %1.40 primle \$8000 seviyesinin üzerine çıktı.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	75.067	10.241
Brezilya	86.746	5.611
Rusya	57.176	35.114
Güney Afrika	96.911	6.321
ABD	98.859	2.882
Almanya	105.647	1.097

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	771	0
Brezilya	254	1
Güney Afrika	272	0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	33,999.04	0.06
S&P 500	4,283.74	0.23
NASDAQ	12,965.34	0.21
DAX	13,697.41	0.52
FTSE 100	7,541.85	0.35
CAC 40	6,557.40	0.45
NIKKEI	28,942.14	-0.96
Shanghai	3,277.54	-0.46
HANG SENG	19,763.91	-0.80
IBOVESPA	113,812.87	0.09

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	90.500	2.71
Altın	1,758.670	0.00
Gümüş	19.544	0.02
Bakır	8,031.50	1.35

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0092	0.05
USD/JPY	135.87	0.01
USD/CAD	1.2950	-0.02
GBP/USD	1.1930	0.00
AUD/USD	0.6920	0.04
NZD/USD	0.6263	0.05
USD/CNH	6.7981	0.07
USD/TRY	18.0807	-0.12
USD/RUB	60.0000	0.70
USD/ZAR	16.8746	-0.06

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	33,981.00	0.05
S&P 500 Mini	4,286.50	0.23
DAX	13,689.00	0.54
EUR/USD	1.0110	-0.95
TREASURY 10Y	118.84	0.07

