

**Eurotahvil Piyasaları**

Beklenenden kötü gelen ABD PMI verisi Fed'den gelecek faiz artırım beklentilerinin bir kısmının geri çekilmesi nedeniyle verim eğrisinin dikleşmesine neden oldu. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 3 puan artışla %3.04, 2 yıllık tahvil getirisi ise hafif kayıpla %3.30 seviyesinde günü tamamladı. 10-2 yıllık tahvil getiri makası ise -33 seviyesinden -25 seviyesine yükseldi. Diğer gelişen ülke tahvillerinde ise Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 6 puan yükselişle %2.57, Almanya 10 yıllık getirisi hafif yükselişle %1.31 ve İtalya 10 yıllık getirisi ise yaklaşık 2 puanlık yükselişle %3.62 seviyesinde işlem gördü. Gelişen ülke eurotahvillerinde ise alıcılı bir seyir hakimdi. Türkiye eurotahvili ise güçlü lokal ilgi ile pozitif ayrıştı. 10 yıllık eurotahvil getirisi 19 puan kayıpla %10.49, 5 yıllık getirisi 27 puan gerileme ile %9.97 ve 2 yıllık getirisi ise 40 puan gerileme ile %9.26 seviyesinde günü tamamladı. 5 yıllık ülke risk primi ise 36 puanlık kayıpla 783 seviyesine geriledi.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

23 Ağustos 2022 Salı günü majör Avrupa endekslerinde satış baskısı devam ederken, ABD tarafında Nasdaq endeksi seans açılışından itibaren pozitif alanda seyretse de kapanışa doğru gelen satışlar sonrası yatay fakat diğer endeksler negatif alanda kapattı. Beklenti altında kalan PMI verileri resesyon endişelerine sebep verirken S&P 500 endeksi yine Bollinger ortalaması olan 4175 seviyesinin altında kapanış yaptı. Eğer satış süreci devam ederse 4017 seviyesindeki Bollinger alt bandı ve 3973 seviyesinde bulunan 50 günlük hareketli ortalama önemli destek noktaları olarak karşımıza çıkacaktır. Piyasa bu hafta Perşembe günü başlayacak olan Jackson Hole toplantısına ve Merkez Bankası başkanları ve özellikle Powell'ın yapacağı olan açıklamalarına odaklanmış olacak. FED vadeli üzerindeki faiz beklentilerine baktığımızda önümüzdeki 3 toplantı için toplama 5 artış ile yıl sonu faizin %3.59 olması beklenirken 21 Eylül toplantısında 65 bps ve diğer toplantılarda da sırasıyla 25 bps artışlar beklenmekte.

ABD tarafında önemli ekonomik veri açıklaması olarak S&P Üretim PMI verisi %51.8 beklenirken %51.3 olarak gerçekleşti. Hizmet PMI verisi %49.8 beklenirken %44.1 gerçekleşti.

S&P 500 endeksinde Enerji ve Temel Maddeler en iyi performans sergileyen sektörler olurken, Sağlık ve Gayrimenkul sektörü ise en çok kaybettiren sektör oldu. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 30 günlük ortalamanın %12 altında gerçekleşti. Bilanço tarafında yaklaşık \$5.25 milyar piyasa değerine sahip Macy's satış geliri, \$5.60 milyar ile \$5.49 milyar olan beklenti verisinin bir miktar üzerinde duyuruldu. HKB verisi ise \$0.85 olan beklentinin üzerinde \$1 HKB olarak açıklandı. Macy's 2023 mali yılı 1. çeyrekte \$5.30 milyar gelir ile \$1.08 HKB verisi açıklamıştı. 2022 mali yılı 2. Çeyrekte ise \$5.6 milyar gelir ile \$1.29 HKB verisi duyurulmuştu. Şirketin 2. çeyrek brüt kar marjı %38.9 seviyesinde beklentilere paralel olarak gerçekleşirken, yıllık bazda stoklarının %7.7 yükseldiği açıklandı. Hisse %9'a yakın değer kazandı. Twitter eski güvenlik şefinin hackerlara karşı korumada güvenlik açığının bulunduğu ilişkin regülatörlere yapmış olduğu şikayeti sonrası şirketin hisseleri %6 düşüş yaşadı. Volatilite endeksi VIX de %0.08 artarak 23.82 seviyesine ulaştı. FAANG hisselerine baktığımızda; Facebook/Meta -%1.19, Apple -%0.2, Amazon %0.3, Netflix -%0.88 ve Google -%0.26 performans ile günü sonlandırdı.

Avrupa tarafında açıklanan ekonomik veriler, resesyon korkularını tetiklerken risk iştahında azalışa yol açtı. Açıklanan verilere baktığımızda, Almanya hizmet PMI verisi %49 beklenirken %48.2 olarak geldi. Avrupa imalat PMI verisi %49 beklenirken %49.7 olarak geldi. Yatırımcı iyimserliğinde değişimin göstergesi olan işlem hacimleri son 30 günlük ortalamanın yaklaşık %16 altında gerçekleşti. DAX endeksi %0.27'ye yakın kayıpla kapatırken, takdiresel tüketim ve altyapı hisseleri en fazla değer kazananlar arasında başı çekerken, Telekomünikasyon ve temel tüketim sektörü %1'e yakın kayıp ile en çok kaybettiren sektör konumundaydı. Endekste sadece 16 hisse değer kazanırken 23 hisse de değer kaybetti.

Yarın ABD veri takviminde en önemli veri olarak, MBA Mortgage Başvuruları, dayanıklı mal siparişleri, bekleyen konut satışları diğer açıklanacak veriler arasında yer alıyor.

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

Bugün açıklanan ABD PMI verisi Temmuz ayının ardından Ağustos ayında da ABD ekonomisinin daralma bölgesinde olduğunu gösterdi. ABD seansına kadar hafif alıcılı işlem göre DXY, PMI verisinin beklentinin altında kalması ve özellikle servis tarafındaki belirgin yavaşlama nedeniyle 108.19 seviyesine kadar geriledi. Sonrasında kayıplarının bir kısmını geri alan endeks günü %0.48 kayıpla 108.53 seviyesinde tamamladı. G10 para birimleri arasında, artan emtia fiyatlarından pozitif etkilenen NOK, AUD ve CAD pozitif ayrıştı. Dolar karşısında en çok değer kazanan para birimi olan NOK, petrol fiyatlarındaki artışla paralel olarak, dolar karşısındaki kazançlarını %1.5'e kadar taşısa da günü %1.2 primle 9.71 seviyesinde tamamladı. EUR ve CHF ise Avrupa'da artan enerji fiyatlarının yarattığı olumsuz hava nedeniyle dolar karşısında diğer G10 para birimlerine göre negatif ayrıştı. Diğer taraftan Euro bölgesi bileşik PMI'i beklentinin hafif üzerinde gelse de geçen ayın ardından bu ay da daralma bölgesinde bulunuyor. EURUSD paritesi %0.27 primle 0.9970, USDCHF paritesi ise %0.03 kayıpla 0.9640 seviyesinde günü kapattı.

Dolar'daki değer kaybıyla paralel olarak Altın %0.65 primle 1747.65 seviyesine kadar yükseldi. Yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda en yakın direnç seviyesi 1771 seviyesinde bulunan 50 günlük hareketli ortalama olabilir. Altın'la paralel olarak Gümüş de %0.66 primle 19.11 seviyesinde işlem görüyor. Dolar'daki güç kaybı ve Suudi Arabistan ve diğer OPEC+ üyelerinden bazılarının, petrol fiyatlarını yüksek tutabilmek adına üretimi kısacağına dair çıkan haberlerin etkisiyle Ekim vadeli WTI petrol %3.83 primle 93.82, Ekim vadeli Brent ise %4 primle 100.34 seviyesine yükselmiş durumda.

**10 Yıllık Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye	73.692	10.497
Brezilya	85.335	5.828
Rusya	57.607	34.752
Güney Afrika	95.050	6.641
ABD	97.375	3.057
Almanya	103.569	1.312

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	784	-37
Brezilya	263	-2
Güney Afrika	294	-5

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,909.59	-0.47
S&P 500	4,128.73	-0.22
NASDAQ	12,381.30	0.00
DAX	13,194.23	-0.27
FTSE 100	7,488.11	-0.61
CAC 40	6,362.02	-0.26
NIKKEI	28,452.75	-1.19
Shanghai	3,276.22	-0.05
HANG SENG	19,503.25	-0.78
IBOVESPA	112,942.20	2.21

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	93.610	3.60
Altın	1,747.540	0.65
Gümüş	19.115	0.66
Bakır	8,120.00	1.16

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0.9967	0.24
USD/JPY	136.78	0.51
USD/CAD	1.2953	0.80
GBP/USD	1.1832	0.55
AUD/USD	0.6926	0.71
NZD/USD	0.6213	0.73
USD/CNH	6.8538	0.20
USD/TRY	18.1157	-0.25
USD/RUB	59.9509	0.26
USD/ZAR	16.9890	0.05

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,888.00	-0.51
S&P 500 Mini	4,128.75	-0.30
DAX	13,185.00	-0.26
EUR/USD	0.9984	0.34
TREASURY 10Y	117.59	-0.11

