

Eurotahvil Piyasaları

Geçtiğimiz hafta %2,75 bölgesinde işlem gören on yıl vadeli ABD tahvili, ekonomik veriler, Jackson Hole'de Powell'in şahin açıklamalarda bulunacağı beklentileri ve Avrupa tarafında tahvillerden çıkışın da etkisiyle, satıcılı işlem görmeye bugün de devam etti. Hafta başında %3 seviyesinin üzerine genişleyen on yıl vadeli tahvil bugün %3.12 seviyesine yükselirken, kısa tarafta getiriler gün içi on baz puanlık bantta hareket ettikten sonra %3.38 seviyesinde kapanış yaptı. Bugün yapılan beş yıl vadeli tahvili ihracı, yükselen getiriler ve Powell'in konuşması öncesinde beklenenden daha düşük ilgi görünürken, \$45 milyarlık borçlanma %3.23 seviyesinden gerçekleştirildi.

Türk tahvili eurotahvilleri haftaya satıcılı başladıktan sonra, dün yaşanan güçlü alımları bugün de sürdürdü. ABD tahvil getirilerinde yükseliş, Euro Bölgesi'nde artan resesyon ihtimali gibi olumsuz dış etkenlerin haricinde, Rusya ile iş ilişkileri konusunda ABD'nin uyarılarına karşılık, gün genelinde hem yerli hem yabancıların alım ilgisi öne çıkarak getirileri 30-35 baz puan aralığında aşağı çekti. Yakın ve orta vade aktivitesi öne çıkarken, risk primi de 735 baz puan gerileyerek hafta açılışına göre 85 baz puan düşüş gösterdi. Şirket tarafından 2023/24 banka kıymetlerinde ilgi sürerken, likidite yine zayıf kalmaya devam etti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

24 Ağustos 2022 Çarşamba günü majör Avrupa endekslerinde hafif yükselişler yaşanırken, ABD tarafında endeksler primli seyretti. Dow Jones endeksi seans ortasında yatay seyrete de kapanışa doğru yükselişe geçti. Endekslerde en çok yükselen %0.4 ile Nasdaq Endeksi oldu. Beklentinin üstünde gelen Mortgage verileri S&P 500 endeksinde yükselişe destek verdi. Yatırımcıların, Fed başkanının açıklamaları öncesinde büyük riskler almamayı tercih ettiği gözlemlendi. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 10 günlük ortalamanın yaklaşık %10 altında gerçekleşti. Volatilité endeksi VIX de %1.24 düşerek 22.87 seviyesine geriledi.

S&P 500 endeksinde tüm sektörlerde yükseliş yaşanırken %1.2 primle enerji ve %0.7 primle emlak en güçlü sektörler oldu. T- Mobile hisseleri, SpaceX Twitter hesabından yapılan Elon Musk ve T mobile CEO'sunun bağlantıyı artıracacağı açıklaması üzerine %1 yükseldi. FAANG hisseleri Facebook/Meta +%1,33, Apple +%0.18, Amazon %0.13, Netflix +%2.25 ve Google -%0.15 performans ile günü sonlandırdı. Kapanıştan sonra bilanço açıklayacak olan Nvidia %0.24 değer kazandı.

Avrupa tarafında daha şahin Fed ve resesyon korkuları gıda ve sağlık gibi defansif sektörlerde küçük bir yükselişe sebep oldu. Ekonomik açıdan daha hassas olan banka, enerji ve maden hisseleri günün kaybedenleri oldu. Enerji kriziyle ve enflasyonla beraber başlayan Euro'nun düşüşü Avrupa hisse piyasaları için iyi yorumlanmakla beraber yükselen risk hacmin düşmesine yol açtı. DAX endeksi %0.20 yükselişe kapandı, temel tüketim %0.69 ve sağlık hisseleri %0.65 yükseldi. Telekomünikasyon ve takdiresel tüketim sektörü %0.2 kayıp ile en çok kaybettiren sektör konumundaydı. Endekste sadece 20 hisse değer kazanırken 20 hisse de değer kaybetti.

Avrupa tarafında bugün önemli bir ekonomik veri açıklaması yer almadı. ABD tarafında önemli ekonomik veri açıklaması olarak MBA Mortgage başvuruları -%1.2 olarak gerçekleşti. Önceki dönem verisi ise -%2.3 idi. Dayanıklı mal siparişleri ise %0.8 artış beklenirken sabit kaldı. Bekleyen konut satışları %2.6 gerileme beklentisine karşın -%1 geriledi.

Yarın, ekonomik verilerde Almanya, büyüme, IFO İş İklimi endeksi ile ABD haftalık işsizlik başvuruları, kişisel tüketim ve büyüme revizyonu takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Son iki haftada %4'ün üzerinde değer kazanan dolar endeksi, hafta başından bu yana birkaç kez yukarı kırmayı denediği 109 seviyesi üzerinde yine satışlarla karşılaştı. Powell'in Jackson Hole toplantısında yapacağı açıklamalara odaklanan piyasalar, enflasyonla mücadele konusunda şahin açıklamalar beklemenin yanı sıra, Euro Bölgesi'nde enerji fiyatlarında yükseliş, nakliye maliyetlerinde artış, Çin'de ekonomik büyümede yavaşlamanın devamına dair işaretler, İngiltere'de çift haneye ulaşan enflasyon ve yeni yarıya dair belirsizlik gibi etkenleri göz önünde bulundurarak, son dönemde artan USD talebi ile yakın dönem zirvelerine yaklaşılmasını sağladı. Son iki seansta 0.9920 seviyesinden gelen alımlar sonucu hızlı şekilde 1.00 seviyesine ulaşan EUR/USD paritenin üzerinde kalmakta zorlanırken, bugün yine yükselişin ardından kısa sürede 0.9940'a geriledi.

Ağustos ortasında \$1,800 bölgesinde işlem gören ve daha sonra USD'de güçlü seyrin etkisiyle yönünü aşağı çeviren spot altın, USD'nin 109 bölgesinde işlem görmesine rağmen, \$1,730 bölgesinde tutunma sağladı. Dün açıklanan PMI verilerinde ekonomik aktivitenin yavaşlamaya devam etmesi faiz artışlarına dair beklentileri aşağı çekerken, altın fiyatlarını destekleyerek \$1,750 bölgesine hareket yarattı. Gün genelinde bu bölgede işlem gören altın kapanışı da \$1,750 seviyesinde gerçekleşti. Hafta başında \$86 seviyesine geriledikten sonra alım gören ve dün Suudi Arabistan'ın petrol fiyatlarında yüksek oynaklığa işaret ederek arzda değişime gidebileceği haberleri sonrası alımların hızlandığı petrol kontratları bugün biraz daha kararsız seyr izledi. Ekim vade WTI kontratı gün içinde \$95 seviyesine yaptığı hareketlerde satış görünürken, İran'la yapılması planlanan nükleer enerji anlaşmasına dair beklentiler ve ABD'de beklentiden fazla azalan haftalık petrol stok rakamları da gün içi fiyat hareketlerinde etkili oldu. \$93-95 bandında gerçekleşen işlemlerin ardından kapanış \$95.25 bölgesinde oldu.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	75.492	10.175
Brezilya	85.616	5.788
Rusya	58.312	34.040
Güney Afrika	95.929	6.488
ABD	96.938	3.109
Almanya	103.079	1.364

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	742	-41
Brezilya	256	-18
Güney Afrika	274	-21

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,969.23	0.18
S&P 500	4,140.77	0.29
NASDAQ	12,431.53	0.41
DAX	13,220.06	0.20
FTSE 100	7,471.51	-0.22
CAC 40	6,386.76	0.39
NIKKEI	28,313.47	-0.49
Shanghai	3,215.20	-1.86
HANG SENG	19,268.74	-1.20
IBOVESPA	112,991.75	0.12

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	95.280	1.64
Altın	1,752.310	0.24
Gümüş	19.127	0.05
Bakır	8,034.50	-1.05

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0.9969	-0.01
USD/JPY	137.11	-0.25
USD/CAD	1.2965	-0.08
GBP/USD	1.1798	-0.32
AUD/USD	0.6911	-0.29
NZD/USD	0.6190	-0.42
USD/CNH	6.8784	-0.35
USD/TRY	18.1536	-0.22
USD/RUB	60.1973	-0.41
USD/ZAR	16.9276	0.40

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,943.00	0.13
S&P 500 Mini	4,147.50	0.41
DAX	13,226.00	0.31
EUR/USD	0.9985	0.07
TREASURY 10Y	117.20	-0.36

