

Eurotahvil Piyasaları

Gün içerisinde son 2 ayın en yüksek getiri seviyesine ulaşan ABD 10 yıllık tahvil getirisi, Powell'ın yarın yapacağı kritik açıklamalar öncesi geriledi. Beklenenden güçlü talep gelen 7 yıllık tahvil ihracı da gerilemenin derinleşmesini sağladı. Bir önceki günü 3.10% seviyesinde kapatan 10 yıllık ABD tahvili bugün 3.01% seviyesine kadar geri çekildi. 2 yıllık ABD tahvil getirisi ise günü 3.36% seviyesinde tamamladı. 2 yıllık tahvil getirisindeki geri çekilmenin sınırlı kalması ile 10-2 yıllık tahvil makası -28.87 seviyesinden -35 seviyesine geriledi. Diğer gelişmiş ülke tahvil getirilerinde ise Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 8 puan gerileme ile 2.61%, Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 5 puan kayıpla 1.31% ve İtalya 10 yıllık tahvil getirisi 12 puan gerileme ile 3.53% seviyesinde işlem gördü.

Gelişen ülke eurotahvillerinde de benzer olarak getirilerin gerilediği görüldü. Türkiye hazine eurotahvilleri ise diğer gelişen ülkelerden pozitif ayrıştı. 10 yıllık hazine eurotahvilinin getirisi 10 puan gerileme ile 10.07%, 5 yıllık getirisi 17 puan gerileme ile 9.50% ve 2 yıllık getirisi 11 puan gerileme ile 8.81% seviyesinde günü tamamladı. 5 yıllık ülke risk primi ise 13 puan kayıpla 728 seviyesine geriledi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

25 Ağustos 2022 Çarşamba günü majör Avrupa endekslerinde hafif yükselişler yaşanırken, ABD tarafında Jackson Hole toplantısı öncesi endeksler alıcılı seyretti. ABD tarafında düşük gelen işsizlik başvuruları verilerinin beklenenden günün öne çıkan verilerinden olurken, GSYİH rakamları açıklandı ve kişisel tüketim verilerinin beklentilere paralel gelmesi durgunluk endişelerini azalttı. İşsizlik başvuruları 252.000 beklenirken 243.000 olarak açıklandı, GSYİH kişisel tüketim kalemi %1,5 beklentisine paralel %1,5 oldu.

Avrupa tarafında düşüşlerden sonra sakinleşen piyasalar, yön bulmaya çalışıyor. Euro Stoxx endeksi %0,19 yükselirken FTSE 100 endeksi %0,11 Dax endeksi ise %0,39 değer kazançları ile günü tamamladı. DAX özelinde sağlık %1, telekomünikasyon ise %0,79 yükselişle kapattı. Gayrimenkul sektörü ise %1,98 ile bugün en çok düşüş yaşayan sektör oldu. İşlem hacimlerinin ise düşük kalması dikkat çekti. Avrupa tarafında bugün açıklanan önemli bir veri olmadı. Dax endeksinde sadece 27 hisse değer kazanırken 13 hisse de değer kaybetti. En çok değer kazanan şirketler arasında Siemens Healthineers %2,07 yer aldı, UBS şirket için tavsiyesini alım yönünde güncelledi. Bayer %2,02 ile Healthineers şirketini takip etti, Volkswagen ve Mercedes Kanada hükümeti ile Lityum, Kobalt ve diğer batarya hammaddeleri araştırma ve işleme süreçleri için anlaşmaya vardıklarını açıkladılar. Kanada, bataryalarda kullanım için uygun nikel alanında dünyanın en zengin ülkelerinden biri, ayrıca Lityum ve Kobalt rezervleri de oldukça büyük. Bu haberlerin ardından Mercedes günü %0,86 yükseliş ile tamamlarken VW de %0,35 değer kazandı ve günün kazananları arasında yer aldı.

ABD tarafında Dow Jones endeksi %0,98, S&P 500 endeksi %1,41, Nasdaq teknoloji endeksi %1,67 yükseliş ile günü tamamladı. S&P 500 endeksinde en çok kazanç sağlayan sektör %1,7 kazanç ile hammadde sektörü olurken temel tüketim en düşük kazanç sağlayan sektör oldu, değer kaybeden herhangi bir sektör olmadı. Volatilité endeksi VIX de %2,76 düşerek 22,19 seviyesinde. FAANG hisselerine baktığımızda; Facebook/Meta %3,38, Apple %1,49, Amazon %2,6, Netflix %1,9 ve Google %2,03 yükseliş performansları ile günü sonlandırdılar. Yarı iletken ve çip sektörü ise dün Nvidia tarafından gelen olumsuz finansal beklentilere rağmen bugün yükselişte öncülük eden sektör oldu. Endekste yalnızca 36 adet şirket günü değer kaybı ile geçti ve endeksler Jackson Hole toplantısı öncesi moral bulmuş oldu. Yarın ABD veri takviminde yarın en önemli veri olarak, kişisel gelir ve kişisel harcamalar verileri öne çıkıyor.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Fed başkanı Powell'ın yarınki konuşması öncesinde Dolar endeksi yükselişine ara verdi ve %0,2 kayıpla 108,40 seviyelerine geriledi. Kansas City Fed Başkanı George, Fed'in politika faizini 4% seviyesinin üzerine çıkarması gerektiğini belirtti ve bunun ardından DXY gün içi kayıplarının bir kısmını geri aldı. Çin'in yeni bir ekonomi destek paketi açıklamasıyla AUD ve NZD diğer G10 para birimlerinden pozitif ayrıştı. AUDUSD %1 primle 0,6978, NZDUSD ise %0,6 primle 0,6225 seviyesine yükseldi. Bugün açıklanan ECB tutanaklarında Eylül toplantısı için 50 baz puanlık faiz artışı öngörülmürken çevre ekonomiler ile Almanya tahvilleri arasındaki getiri makasını kontrol etmeyi amaçlayan yeni ürünle alakalı bazı sorunların hala masada olduğu görüldü. Artan enerji maliyetlerinin oluşturduğu baskı ile beraber Dolardaki zayıflığa rağmen EURUSD paritesi günü 0,9977 seviyesinde yatay kapattı ve diğer G10 para birimlerinden negatif ayrıştı.

DXY'daki gevşeme ve ABD tahvil getirilerindeki daralma ile spot altın günü hafif primle \$1756 seviyesinde kapattı. Gün içerisinde \$1767 seviyesinde bulunan 50 günlük ortalamayı test etse de bu seviyeyi aşamadı. Dolayısıyla \$1767 direncinin önemini koruduğunu söyleyebiliriz. Suudi Arabistan'dan gelen petrol arzının azaltılması görüşüne diğer OPEC+ üyelerinin bir kısmı da destek açıklamasında bulundu. Fakat yarın Powell'dan gelebilecek olası şahin açıklamaları Fed'in agresif faiz artımlarına devam edileceği beklentisinin oluşturduğu resesyon korkusu petrol fiyatlarında satış baskısı oluşturdu. WTI %1,9 kayıpla \$93,10, Brent ise %1,2 kayıpla \$100 seviyesine gerilemiş durumda.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	76,066	10,073
Brezilya	86,031	5,733
Rusya	58,442	34,067
Güney Afrika	96,589	6,374
ABD	97,594	3,031
Almanya	103,587	1,310

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	728	-13
Brezilya	253	-6
Güney Afrika	260	-14

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	33.291,78	0,98
S&P 500	4.199,12	1,41
NASDAQ	12.639,27	1,67
DAX	13.271,96	0,39
FTSE 100	7.479,74	0,11
CAC 40	6.381,56	-0,08
NIKKEI	28.479,01	0,58
Shanghai	3.246,25	0,97
HANG SENG	19.968,38	3,63
IBOVESPA	113.531,72	0,56

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	92,830	-2,17
Altın	1.757,850	0,38
Gümüş	19,230	0,61
Bakır	8.129,00	1,18

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0,9977	0,10
USD/JPY	136,50	0,45
USD/CAD	1,2927	0,31
GBP/USD	1,1836	0,31
AUD/USD	0,6980	1,03
NZD/USD	0,6224	0,60
USD/CNH	6,8484	0,42
USD/TRY	18,1704	-0,09
USD/RUB	60,0863	0,33
USD/ZAR	16,7303	1,24

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	33.239,00	0,85
S&P 500 Mini	4.195,75	1,28
DAX	13.262,00	0,27
EUR/USD	0,9990	0,11
TREASURY 10Y	117,75	0,43