

Eurotahvil Piyasaları

FED Başkanı Powell Jackson Hole toplantısında Eylül ayı toplantısındaki faiz artışı büyüklüğünün ekonomik verilere bağlı olarak değişebileceğini belirtirken FED vadeli de Eylül toplantısında 75 baz puan artış ihtimalini fiyatlamaya devam ediyor. Son enflasyon rakamlarına göre enflasyonun artış hızı yavaşlaşsa da tek bir verinin FED'in adımlarını değiştirmeye yetmeyeceği ve gevşeme için acele edilmeyeceği fikri piyasalarda hakim. 2 yıllık ABD tahvil getirisi %3.40 seviyelerine gelirken 10 yıllık kıymet getirisi ise %3 seviyesinin hemen üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Avrupa tahvillerinde de İngiltere dışında satıcı seyrin devam ettiği izledik. Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 8 baz puan artarak %1.38 seviyesine gelirken Fransa 10 yıllık tahvil getirisi de 8 baz puan artarak tekrar %2 seviyesinin üzerine çıkmış durumda. 2 yıllık İngiltere tahvil getirisi de diğer Avrupa ülkelerine paralel olarak yükselirken aynı benzer hareketi 5 ve 10 yıllık kıymetlerde görmedik. İngiltere 5-10 yıllık tahvilleri yatay seyretti. Türkiye'de de ABD ve Avrupa'ya paralel olarak tahvil piyasalarında satış hakimdi. 5 yıllık CDS 20 puan yükselerek 745 seviyesine gelirken kısa vadeli getiriler daha sert yükseldi. 2 yıllık kıymet getirisi yaklaşık 10 baz puan artarak %8.91 seviyesine gelirken 5 yıllık getiri %9.54, 10 yıllık getiri ise %10 seviyesinin hemen üzerinde işlem gününü sonlandırdı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

FED Başkanı Jerome Powell'in, Jackson Hole toplantısında yaptığı konuşma hisse senedi endekslerine sert satış getirdi. Powell, enflasyonla mücadelede kararlı duruşun devam edeceğini ve tüm araçların kullanılacağını, bir süre daha sıkı para politikasına ihtiyaç olduğunu tekrar vurguladı. Fiyat istikrarının önemine değinen FED Başkanı, Eylül ayı faiz kararının veri bazlı olacağını Temmuz ayı TÜFE, ÜFE ve Çekirdek ÜFE verilerinden memnun olduklarını ancak devam eden aylarda kalıcılık görülmesi gerektiğini belirtti. Öte yandan yıl sonu %4 seviyesinde olan faiz oranı hedefini Eylül ayında revize edebileceklerini sözlerine ekledi.

Sektör oyuncularının Powell'in sözlerini şahin bulması, hisse senedi endekslerine sert satış getirdi. S&P500 %3.37, Nasdaq %3.94, Dow Jones %3.03 oranında kayıplar yaşadı. Endekste 4165 ve 4075 seviyelerindeki destek bölgelerinin de kırılmasıyla 4057 seviyesinde günü noktalarken, aynı zamanda 4073 seviyesinde bulunan 100 günlük hareketli ortalamının da altında kapanış gerçekleşti ve 13 Haziran'dan bu yana en büyük değer kaybını yaşadı. S&P500 endeksinde günü primle sonlandırılan sektör bulunmazken, satışlar %4.28 kayıpla teknoloji sektörü öncülüğünde gerçekleşti. Takdîrsel tüketim %3.88, telekomünikasyon %3.87, endüstriyel %3.51 kayıp yaşadı. Günün en başarılı şirketi Amazon tarafından satın alınacağı haberinin gündeme düşmesiyle %3.57 primlenen Electronic Arts şirketi oldu. 3M %9.58, Nvidia %9.23, HP %8.94 kayıpla günün en başarısız şirketleri oldular.

DAX endeksi %2.26 kayıpla 12971 seviyesinde haftayı sonlandırdı. Endekste, gayrimenkuller %5.72, alt yapı %4.59, teknoloji %2.91 kayıpla günün en çok değer kaybeden sektörleri oldu, endekste primlenen sektör olmadı. FTSE100 %0.70, CAC40 %1.68 değer kayıplarıyla günü noktalandı.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Powell'in konuşmasının odak noktasında olduğu işlem gününde faiz artış beklentilerinin kısmen de olsa artması gün boyunca satıcı seyreten dolar endeksinin yönünün tekrar yukarıya dönmeye neden oldu ve endeks işlem gününü yaklaşık %0.40 primle 108.90 seviyelerinden sonlandırdı. G10 para birimlerinin tamamı dolara karşı değer kaybederken emtia paralarının kayıplarının daha sert olması dikkat çekici. NZDUSD %1.5 kayıpla 0.6140 seviyelerinden işlem görürken olası bir yukarı yönlü hareketle 0.62 ve 0.6248 seviyesindeki 50 günlük ortalama takip edilecek direnç noktaları olacaktır. AUDUSD paritesi de %1.30 kayıpla 0.69 seviyesinin hemen altında işlem görmekte. AUDUSD paritesi 0.6915 seviyesinde bulunan 50 günlük ortalamasının üzerine çıkmazsa satış baskısı artabilir. EURUSD paritesi ise dolar endeksinde gün içerisinde görülen kayıplarla psikolojik 1.00 seviyesini test etse de dolar kazanımlarının artmasıyla birlikte tekrar 0.9960 seviyelerine kadar geri çekildi.

Hem tahvil getirilerinin hem de dolar endeksinin artmasıyla birlikte değerli metaller üzerindeki baskı da arttı. Altın yaklaşık %20 kayıpla \$1735 seviyelerinden işlem görürken \$1740 direnci ve \$1765 seviyesindeki 50 günlük ortalama olası bir yukarı yönlü hareketle takip edilecek destek noktaları olacaktır. Aşağıda ise \$1720 seviyesine kadar önemli bir destek yok. Gümüş tekrar \$19 psikolojik sınırının altına gelirken \$18.60 ve \$18.40 takip edilecek destek noktaları olarak öne çıkıyor. Powell'in konuşması esnasında \$91 seviyesine kadar gerileyen aktif vade ham petrol ise kayıplarının geri aldıktan sonra işlem gününü az da olsa primli sonlandırdı ve \$93 psikolojik sınırının hemen altında işlem gördü. \$94 ve \$94.89 seviyesindeki 50 günlük ortalama yukarı yönlü hareketin devamı durumunda takip edilecek direnç noktaları olacaktır. Brent petrol %1.5 primle \$101 seviyesinden işlem görürken LME kontratlarında da benzer yukarı yönlü hareketler takip edildi.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	75,905	10,107
Brezilya	85,947	5,733
Rusya	50,506	42,148
Güney Afrika	96,507	6,385
ABD	97,609	3,030
Almanya	102,899	1,383

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	747	19
Brezilya	258	5
Güney Afrika	268	9

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32.283,40	-3,03
S&P 500	4.057,66	-3,37
NASDAQ	12.141,71	-3,94
DAX	12.971,47	-2,26
FTSE 100	7.427,31	-0,70
CAC 40	6.274,26	-1,68
NIKKEI	28.641,38	0,57
Shanghai	3.236,22	-0,31
HANG SENG	20.170,04	1,01
IBOVESPA	112.303,24	-1,08

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	92,860	0,37
Altın	1.737,460	-1,21
Gümüş	18,887	-1,88
Bakır	8.160,50	0,39

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0,9965	-0,10
USD/JPY	137,49	-0,73
USD/CAD	1,3038	-0,87
GBP/USD	1,1735	-0,82
AUD/USD	0,6891	-1,29
NZD/USD	0,6136	-1,52
USD/CNH	6,8931	-0,60
USD/TRY	18,1746	-0,02
USD/RUB	60,5641	-0,24
USD/ZAR	16,8848	-0,80

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32.255,00	-3,06
S&P 500 Mini	4.056,50	-3,44
DAX	12.965,00	-2,24
EUR/USD	0,9979	-0,05
TREASURY 10Y	117,61	-0,15