

Eurotahvil Piyasaları

ABD verim eğrisinde getiriler eğri boyunca hafif yükseldi ve 10 yıllık getirisi 3.18%, 2 yıllık getirisi 3.48% seviyesinde günü tamamladı. 10-2 yıllık tahvil makası ise hafif artışla -34 seviyesinden -32 seviyesine yükseldi. Diğer gelişmiş ülke tahvillerinde ise Birleşik Krallık 10 yıllık getirisi 9 puan artışla 2.79%, Almanya 10 yıllık getirisi 3 puanlık artışla 1.52% ve İtalya 10 yıllık getirisi ise 6 puan artışla 3.87% seviyesine yükseldi. Gelişen ülke eurotahvillerinde de satıcılı bir seyir hakimdi. Türkiye eurotahvillerinde ise negatif ayrışma gözlemlendi. 10 yıllık dolar cinsi hazine eurotahvilinin getirisi 12 puan artışla 10.48%, 5 yıllık getirisi 5 puan artışla 9.86% ve 2 yıllık getirisi 5 puan artışla 9.27% seviyesinde günü noktalandı. 5 yıllık ülke risk primi ise 6 puan artışla 776 seviyesine yükseldi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Merkez bankalarından artan tonda şahin duruş beklentisi piyasadaki negatif havayı desteklemeye devam ediyor. ABD endekslerinde açılış hafif primli olsa da kalıcı olamadı. Global yavaşlama endişelerine paralel olarak petrol fiyatlarındaki gerileme de endeksleri aşağı çeken faktörlerden biri oldu. Jackson Hole sonrası bu haftaki istihdam verisi yeni bir volatilité potansiyeli yaratma ihtimaliyle bekleniyor. Öncesinde endekslerde gergin ve zayıf görünüm korunuyor. Dow Jones endeksi 280 puan değer kaybıyla 31510 seviyesinden, S&P 500 endeksi 31 puan gerileyerek 3955 puandan ve Nasdaq 67 puan değer kaybıyla 11816 seviyesinden günü sonlandırdı. Endeksler Haziran ortasından bu yana kazanılan primlerin yaklaşık yarısını silmiş oldu ve son bir ayın en düşük seviyelerine geriledi.

Dow Jones endeksinde primli bir sektör bulunmamasına rağmen, petrol fiyatlarındaki düşüş enerji sektörünün en çok gerileyen sektör olmasına neden oldu. Salesforce, Merck, American Express, Verizon ve P&G en çok kaybettiren hisseler oldu. S&P 500 endeksinde iletişim servisleri dışındaki sektörler günü eksiye kapadı. En çok düşüş %1,2 ile hammaddede sektöründe gerçekleşti. Onu, %1 değer kayıplarıyla takdiresel tüketim ve bilgi teknolojileri sektörleri takip etti. En çok değer kaybeden hisseler arasında hava yolu ve cruise şirketleri dikkat çekti. Bed, Bath and Beyond'un işten çıkarmalar yapacağı ve 150 şubesini kapatacağı haberi üzerine hisseleri %21 düşüş yaşadı. Snapchat hisseleri işçilerinin %20'sini çıkaracağı ve bazı alanlardaki yatırımlarını sınırlandıracağı veya sonlandıracağı seçeneklerinin olduğu yeniden yapılandırma süreci ile ilgili gelişmelerden dolayı %9'a yakın yükseldi.

Euro Bölgesi enflasyon verisinin yeniden rekor tazelemesiyle Avrupa Merkez Bankası'ndan gelecek faiz artışı beklentileri de arttı. Piyasa beklentisi önümüzdeki iki toplantı için 125 baz puan olarak şekillenmiş durumda. Veriye paralel olarak Avrupa endekslerinde satıcılı seyir hakim oldu. Almanya DAX endeksi %0,97 değer kaybıyla 12834 puanla günü noktalandı. Sağlık ve emlak sektörleri hafif primlerle günü kapatırken temel tüketim ve endüstri sektörlerinde %2'nin üzerinde değer kaybı dikkat çekti. Euro Stoxx 50 endeksi %1,25 ve FTSE 100 endeksi ise %1,05 düşüşle günü sonlandırdı.

Cuma günü tarımdışı istihdam açıklaması öncesi bugün ADP istihdam raporu takip edildi. 300 bin artış olarak açıklanması beklenen veri 132 bin artış olarak açıklandı. Yarınki veri takviminde Çin, Almanya, Euro Bölgesi ve ABD için üretim PMI verileri ile ABD'de haftalık işsizlik başvuruları ve ISM üretim verisi öne çıkıyor.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Cuma günü gelecek olan istihdam verisi için öncü göstergeler niteliğinde olan ADP tarım dışı istihdam verisinin beklentinin altında kalması ile DXY gün içi kazançlarını geri verdi ve günü 0.07% kayıpla 108.69 seviyesinde tamamladı. Euro bölgesinde Ağustos ayı manşet enflasyonu, beklentinin hafif üzerinde, yıllık bazda 9.1% olarak açıklandı. Bunun üzerine ECB'den önümüzdeki iki toplantı için beklenen faiz artışı 125 baz puan seviyesine kadar yükseldi. Bununla beraber Avrupa'da yükselen enerji fiyatlarına yönelik müdahalede bulunulacağı haberi ve doğalgaz stoklarının beklenenden hızlı artması Euro'yu Dolar karşısında destekledi. EURUSD paritesi 0.4% primle 1.0054 seviyesine yükseldi. Norveç Merkez Bankası'nın döviz alımlarını hızlandıracağını açıklamasının ardından NOK, G10 para birimleri arasında negatif ayrıştı. USDNOK paritesi 1.2% primle 9.93 seviyesine yükseldi. diğer G10 para birimlerinde ise AUDUSD 0.18% kayıpla 0.684, USDCHF 0.15% kayıpla 0.9758 ve USDCAD 0.22% kayıpla 1.312 seviyesine gerilerken USDJPY 138.95 seviyesinde yatay seyretti.

Cuma günü Powell'in beklenenden daha şahin gelen açıklamalarının ardından diğer Fed üyelerinin de benzer açıklamalara devam etmesi Altın üzerindeki satış baskısını artırıyor. Dolaradaki gevşemeye rağmen Ons Altın bugün 0.75% kayıpla \$1711 seviyesine geriledi. Gerilemenin devam etmesi durumunda \$1680 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Benzer şekilde gümüş de 2.38% kayıpla \$17.99 seviyesine geriledi. Artan küresel resesyon endişesi petrol fiyatları üzerinde satış baskısı oluşturuyor. ABD'de ham petrol stokları beklenenden fazla gerilese de bunun petrol fiyatları üzerindeki pozitif etkisi sınırlı kaldı. Benzer şekilde OPEC+ ülkelerinin bu yıl ve önümüzdeki yıl için arz fazlası beklentilerini düşürmeleri de petrol fiyatlarını desteklemeye yetmedi. WTI 2.3% kayıpla \$89.55, Brent 2.8% kayıpla \$96.50 seviyesine gerilemiş durumda.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	74.184	10.438
Brezilya	85.172	5.862
Rusya	61.242	31.468
Güney Afrika	93.897	6.834
ABD	96.250	3.193
Almanya	101.492	1.533

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	777	1
Brezilya	263	2
Güney Afrika	287	2

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31,510.43	-0.88
S&P 500	3,955.00	-0.78
NASDAQ	11,816.20	-0.56
DAX	12,834.96	-0.97
FTSE 100	7,284.15	-1.05
CAC 40	6,125.10	-1.37
NIKKEI	28,091.53	-0.37
Shanghai	3,202.14	-0.78
HANG SENG	19,954.39	0.03
IBOVESPA	109,522.88	-0.82

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	89.550	-2.28
Altın	1,711.040	0.00
Gümüş	17.987	-0.03
Bakır	7,801.50	-0.79

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0052	-0.02
USD/JPY	139.02	-0.04
USD/CAD	1.3133	-0.02
GBP/USD	1.1620	-0.02
AUD/USD	0.6843	0.01
NZD/USD	0.6120	0.02
USD/CNH	6.9062	0.01
USD/TRY	18.1949	0.00
USD/RUB	60.5604	0.71
USD/ZAR	17.1097	0.05

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31,532.00	-0.76
S&P 500 Mini	3,956.50	-0.78
DAX	12,847.00	-0.73
EUR/USD	1.0056	0.23
TREASURY 10Y	116.91	-0.15

