

Eurotahvil Piyasaları

Yaklaşan Fed toplantısı öncesinde artan faiz beklentilerinin satışa etki ettiği ABD hazine tahvilleri enflasyon verisi öncesi hafif alıcılı işlem gördü. Ağustos ayında enflasyonun, beklentilerin aksine, artış göstermesi ve çekirdek enflasyonun beklentinin iki katı artış göstermesi tahvillerde sert satışları beraberinde getirdi. On yıl vadeli tahvil 15 baz puan genişleyerek %3,45'e yükselirken, kısa tarafta hareket daha siddetli oldu. İki yıl vadeli tahvil %3,50'den %3,78%'e genişleyerek 2007'den bu yana en yüksek getiri seviyesine ulaştı. Fed'in gelecek hafta yapılacak toplantıda faiz artışını 75 baz puan yapacağına dair beklentiler kesinleşirken, Kasım ve Aralık toplantılarında yapılacak faiz artışlarına dair beklentilerde de artış gerçekleşti.

Türk hazine eurotahvilleri dün ABD açılışına kadar izlediği pozitif seyrin ardından, kar satışlarının etkisiyle kazanımların bir kısmını geri vermişti. Bugün ABD verisine kadar 10-20 baz puan aralığında genişleyen getiriler, beklentiden fazla artan ABD enflasyonu sonrası güçlenen USD ve yükselen ABD tahvil getirilerine paralel, satışların derinleşmesi sonucu 30-50 baz puan aralığında ek genişleme yaşadı. Kısa tarafta getiriler daha hızlı yukan gelirken, on yıl vadeli kıymet tekrar %10 getiri seviyesine genişledi. Cuma günü 660 baz puana gerileyen getiriler ABD verisi sonrası 715 baz puana yükseldi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

13 Eylül Salı günü majör Avrupa ve ABD endekslerinde sert satışlar izlendi. ABD'de beklentinin üzerinde açıklanan enflasyon verileri, yüksek faiz artışı beklentilerini tetikledi. Endekslerde dört gündür süren yükselişin tersine dönmesiyle S&P500 endeksi bir kez daha 4000 seviyesinin altına çekildi. Nasdaq gün içinde %5,4 gerileyerek Mayıs ortasından bu yana, en sert gün içi düşüşünü kaydetti, S&P ise %4,3 kayıpla kapanarak 11 Haziran'san bu yana en büyük günlük kaybı kaydetmiş oldu.

S&P 500 endeksinde yer alan on bir sektörün tamamında değer kaybı gözlemlendi. İletişim hizmetleri %5,64, bilgi teknolojileri %5,35, isteğe bağlı tüketim %5,22 ayıpla en zayıf sektörler olarak dikkat çekti. Dow Jones endeksinde ise %6 kayıpla ham madde ve %4,82 kayıpla isteğe bağlı tüketim endeksi aşağı çeken sektörler oldu. Intel ve Boeing %7,2, Home Depot %6,6 kayıpla en fazla değer kaybına uğrayan şirketler oldu. FAANG hisseleri Facebook/Meta %9,37, Apple %5,87, Amazon %7, Netflix %7,78 ve Google %5,9 performans ile günü sonlandırdı.

%1,17 gerileyen İngiltere FTSE 100 endeksinde, %0,44 yükselen enerji dışında tüm sektörlerde değer kaybı gözlemlendi. %3,7 kayıpla emlak ile %2,3 kayıpla sağlık, endeksi aşağı çeken sektörler oldu. Endekste en yüksek ağırlığa sahip olan şirketlerden Shell %0,26 yükselirken AstraZeneca %2,77, HSBC %1,2 değer kaybetti. %1,59 değer kaybeden Almanya Dax endeksinde %1,58 primle altyapı değer kazanan tek sektör olurken emlak yaklaşık %5 kayıpla en çok değer kaybına uğrayan sektör olarak dikkat çekti. İsteğe bağlı tüketim %2,55, sanayi %2,48 kayıpla endeksi aşağı çeken diğer sektörler oldu. Zalando %8,3, HelloFresh %6,8, Infineon %5 kayıpla en zayıf şirketler oldu.

Ekonomik verilerde, Avrupa tarafında Almanya Zew anketi öne çıktı. Mevcut durum endeksi -52,1 beklentisinin altında -60,5 olarak açıklandı. Beklentiler endeksi ise -59,5 olan beklentinin altında -61,9 oldu. Günün odak noktası olan ABD TÜFE verisi Ağustos ayında -%0,1 beklentisine karşın %0,1 açıklanırken çekirdek veri %0,3 beklentisinin üzerinde %0,6 oldu. Yıllık bazda ise manşet %8,3 ile %8,1 olan beklentiyi aşarken çekirdek veri %6,3 ile %6,1 beklentisinin üzerinde açıklandı.

Yarın, İngiltere TÜFE, ABD MBA Mortgage başvuruları ile ÜFE verileri takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

ECB faiz kararı sonrası daha güçlü işlem gören ve 1,02 seviyesini test eden EUR/USD, bugün açıklanan ve beklenti üzerinde gelen ABD enflasyon verisi sonrası yönünü aşağı çevirdi. Beklenenden yüksek artış gösteren manşet ve çekirdek rakamlar sonrası, Fed'in agresif faiz artışlarına devam edeceği beklentileri artarak USD'yi destekledi. Gün ortasında 107,700'e gerileyen USD endeksi CPI verisi sonrasında %1,4 yükselerek 109,890'a ulaştı. USD'de yaşanan değerlendirme sonucu EUR/USD tekrar 1,00 seviyesinin altına çekildi.

Son birkaç seansta USD'de yaşanan zayıflığın desteklediği spot altın bir süredir işlem gördüğü \$1690-1730 bandını yukarı yönlü kırmaya çalışsa da açıklanan enflasyon rakamı sonrası USD'de yaşanan güçlü değer kazancı ile sert satış görerek kısa süreliğine de olsa, \$1700'ün altına çekildi. Reel getirilerde yaşanan yükselişin de olumsuz etkilediği altın \$1700 üzerinde tutunma sağlarken, kapanışı günün en düşük seviyelerinde yaptı.

OPEC+ üyelerinin petrol arzında sınırlı artışa gitmesi, İran'la yapılacak nükleer anlaşmaya dair belirsizlik ve geçtiğimiz hafta genelinde hakim olan USD alımlarının negatif etkilediği ve \$81,20'ye kadar gerileyen Ekim vade WTI petrol, USD'de yaşanan düşüşe paralel dip seviyelerden alım görse de bugün açıklanan enflasyon verisi sonrası yönünü tekrar aşağı çevirdi. Gün içinde \$89,30'a yükselen kontrat, açıklanan veri sonrası satış görürken, seansın kalanında da satış baskısı yaşayarak \$85'e çekildi. Dip seviyelerden gerçekleşen alımlar, ABD'nin, petrol fiyatlarının yüksek seyir izlediği dönemde arzı desteklemek adına kullandığı petrol rezervlerini, fiyatlar \$80 seviyesine yaklaştığında alım yaparak tekrar güçlendireceği haberi istinaden oldu. \$88 seviyesine yükselen kontratlar kapanışı \$87,55 seviyesinde yaptı.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	76.849	9.948
Brezilya	85.833	5.762
Rusya	65.750	26.810
Güney Afrika	93.316	6.937
ABD	94.406	3.420
Almanya	99.762	1.722

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	708	34
Brezilya	242	9
Güney Afrika	256	20

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31,027.56	-4.18
S&P 500	3,922.42	-4.57
NASDAQ	11,607.26	-5.37
DAX	13,188.95	-1.59
FTSE 100	7,385.86	-1.17
CAC 40	6,245.69	-1.39
NIKKEI	28,614.63	0.25
Shanghai	3,263.80	0.05
HANG SENG	19,326.86	-0.18
IBOVESPA	110,752.18	-2.34

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	87.410	-0.42
Altın	1,702.010	-1.31
Gümüş	19.348	-2.27
Bakır	7,868.50	-1.09

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0.9971	-1.49
USD/JPY	144.49	-1.14
USD/CAD	1.3174	-1.41
GBP/USD	1.1499	-1.57
AUD/USD	0.6727	-2.34
NZD/USD	0.5989	-2.41
USD/CNH	6.9823	-0.92
USD/TRY	18.2530	-0.16
USD/RUB	59.7417	1.40
USD/ZAR	17.4674	-1.95

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31,137.00	-4.19
S&P 500 Mini	3,939.75	-4.61
DAX	13,068.00	-2.51
EUR/USD	0.9974	-1.46
TREASURY 10Y	114.97	-0.55

