

Eurotahvil Piyasaları

Bugün beklentinin çok üzerinde açıklanan Michigan enflasyon beklentisi verisi faiz artışı beklentilerini artırdı ve ABD tahvil piyasasında satıcı bir seyre yol açtı. ABD tahvillerinde getiriler verim eğrisi boyunca yükseldi. ABD 10 yıllık getirisi 5,6 puan artışla 4,00%, 2 yıllık getirisi ise 3 puan yükselişle 4,49% seviyesine yükseldi. İngiltere merkez bankasının geçici varlık alım programını planladığı gibi bugün bitmesi ile gıts piyasasında satış baskısı hakim oldu. 30 yıllık Birleşik Krallık tahvil getirisi 22 puan artışla 4,76%, 10 yıllık getirisi 13 puan artışla 4,31% ve 2 yıllık getirisi ise 13 puan yükselişle 3,82% seviyesine yükseldi. Diğer gelişmiş ülke tahvil getirilerinde de benzer bir satıcı seyr gözlemlendi. Almanya 10 yıllık getirisi 6 puan artışla 2,34%, İtalya 10 yıllık getirisi 11 puan artışla 4,77% seviyesine yükseldi. Türkiye eurotahvilleri bugün diğer gelişen ülke eurotahvillerinden pozitif ayrıştı ve günü hafif artıda tamamladı. 10 yıllık hazine eurotahvili getirisi 5 puan kayıpla 10,79%, 5 yıllık getirisi 7 puan kayıpla 10,20% ve 2 yıllık getirisi 15 puan kayıpla 8,72% seviyesine geriledi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Hisse senedi piyasaları, Michigan Üniversitesi'nde yapılan anketin yıl öncesinden enflasyon beklentilerinin Ekim başında yükseldiğini ve uzun vadeli görünümün de yukarı doğru trmandığını göstermesinin ardından sert bir düşüş yaşadı. Geçtiğimiz gün açıklanan enflasyon verisinin beklentilerin üzerinde son 40 yılın zirvesinde gelmesinin yanı sıra anketinde beklentileri yükseltmesi, Federal Rezerv'in görüşleri sabit tutma çabaları için potansiyel olarak endişe verici olarak yorumlanabilir.

Swap piyasaları, güçlü maaş bordroları ve sıcak enflasyon okumalarının ardından geçtiğimiz hafta boyunca faiz artırımları için tahminleri artırdı ve piyasa, önmüdeki iki toplantıda arka arkaya jumbo zamlara doğru eğildi. Gelecek yıl fiyatlaması ise %4,9'un üzerine çıktı.

ABD endeksleri dünkü kazançlarının geri vererek haftanın son iş gününde sert düşüş yaşadı. Dow Jones endeksi %1,33, S&P500 %2,35 ve Nasdaq %3,08 oranında değer kaybederek seansı sonlandırdılar. Dow Jones endeksinde sadece sağlık güdü pozitif sonlandırmayı başarırken petrol fiyatlarında yaşanan gerilemeye paralel enerji %2,9 ve IT %2,03 oranında değer kaybederek en çok düşüş yaşayan sektörler oldular. S&P500 endeksinde bulunan sektörlerin tamamında değer kaybı görülürken sağlık %0,83 ve alt yapı %1,54 ile en az düşüş yaşayan sektörler olurken enerji %3,71, takirsel tüketim %3,88 ve hammaddede %3,41 ile en kötü performansı sergileyen sektörler oldular.

Geçtiğimiz gün Delta Airlines tarafından açıklanan bilanço sonrasında sezonun açılması ile beraber bugün bankacılık sektöründe açıklamalar yapıldı. JP Morgan 2022 yılı üçüncü çeyreğinde \$3,12 ile beklenti olan \$2,89'un üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde gelirler ise \$33,5 milyar oldu ve \$32,4 milyar tahmininin üzerinde açıklandı. Morgan Stanley ise \$13,25 milyar gelir beklentisini aşamadı ve \$12,99 milyar gelir elde etti, hisse başı kar rakamında ise \$1,51 beklentinin üstüne çıkmayı başardı ve \$1,53 rakamına ulaştı. Citigroup tarafında sabit getirili menkul kıymetler masasında \$3,06 milyar gelir yarattı fakat beklenti olan \$3,17 milyar düzeyinin altında kalmış oldu. Bankanın EPS rakamı ise beklenti olan \$1,42 üzerinde \$1,63 oldu. Açıklamalar sonrasında JP Morgan %1,66 ve Citi %0,65 primlenirken Morgan Stanley %5,07 düşüş yaşadı. UnitedHealth Group hisseleri, sağlık devinin üçüncü çeyrekte kar tahminlerini aşması ve yıl için görünümünü yükseltmesinin ardından %0,87 yükseldi.

Avrupa hisse senedi endeksleri CPI verisi sonrası düşüşün ardından dipten alışlarla bugün yükselişe kapattı. Birleşik Krallık'ta piyasalar, Başbakan Liz Truss'un kurulumlar vergisi indirimlerini iptal etmeyi planladığını doğrulamasıyla, çalkantılı bir haftayı daha kapattı. Euro Stoxx 50 endeksi %0,57 yükselişle günü bitirirken FTSE100 %0,12 yükseldi. Dax endeksi %0,67 yükselişle seansı 12437 puandan kapattı. DAX endeksinde en çok yükselen sektörler %6,51 ile gayrimenkul, %1,94 ile alt yapı, %1,54 ile iletişim servisleri olurken tek düşüş yaşayan sektör %0,39 ile endüstri oldu. Derecelendirme kuruluşu Fitch'in Siemens'in notunu A+ olarak güncellemesi sonucu şirketin hisseleri %1,03 düşüşle 104,16 Euro'dan günü bitirdi. Porsche IPO sonrası elde ettiği geliri temettü dağıtacağı haberi sonrası Volkswagen %0,10 yükselişle 124,28 Eurodan işlem görürken Porsche hisseleri %1,02 yükselişle 87,5 Euro'dan günü bitirdi. BMW'nin elektrikli Mini Cooper üretimini İngiltere'den Çine taşıyacağı haberi sonrası şirketin hisseleri %1,05 yükselişle 75,02 Euro'dan seansı bitirdi.

Bugün açıklanan Michigan Üniversitesi beklentileri 58,8'in üzerinde 59,8 olarak açıklanırken 1 yıllık enflasyon %4,6 tahminlerinin üzerinde %5,1 olarak açıklandı. Gelecek hafta Pazaratısı günü Japonya tarafında aylık ve yıllık endüstriyel üretim verisi bekleniyor. ABD tarafında ise Empire States Üretim endeksi verileri açıklanacak.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Michigan 1 yıllık enflasyon beklentisi verisinin nisan ayından bu yana ilk defa yükselmesi ile faiz artışı beklentileri yükseldi. Kansas City Fed başkanı George ve San Francisco Fed'den Daly'nin yaptığı açıklamalarda bu beklentileri destekledi. Böylece DXY 0,70% primle 113,24 seviyesine yükseldi. Gerileyen emtia fiyatları nedeniyle AUD ve NZD, G10 para birimleri arasında, dolara karşı en çok değer kaybeden para birimi oldu. AUDUSD 1,49% kayıpla 0,6205, NZDUSD ise 1,41% kayıpla 0,5556 seviyesine geriledi. İngiltere Merkez Bankasının 28 Eylülde duyurduğu geçici varlık alım programının bugün sora ermesi önmüdeki hafta için GBP cinsinden varlıklar üzerinde baskı unsuru olabilir. Gıts piyasasında ciddi kayıplara yol açan mali pakette net bir geri adım görülmemesi de bu ihtimali artırıyor. Bu nedenle, her ne kadar bu haftanın dolar karşısında en çok değer kazanan G10 para birimi GBP olsa da, bugün GBPUSD 1,20% kayıpla 1,1177 seviyesine gerilemiş durumda. Doğrudan müdahale ve Japon yetkililerden gelen uyarılara rağmen JPY dolar karşısında değer kaybetmeye devam ediyor. USDJPY partesi 0,94% primle 148,60 seviyesine yükseldi ve 1990 yılından bu yana en yüksek seviyesini gördü.

Doların güç kazanmaya devam etmesi ve ABD tahvil getirilerinin yükselmesi altın üzerinde baskı oluşturdu ve ons altın 1,48% kayıpla 1640 seviyesine geriledi. Dün açıklanan ABD enflasyon verisinin ardından bugün beklentinin çok üzerinde gelen Michigan enflasyon beklentisi verisi faiz artışı beklentilerini artırdı ve başta enerji olmak üzere emtia fiyatları üzerinde baskı oluşturdu. WTI 3,84% kayıpla 85,68, Brent petrol ise 3% kayıpla 91,82 seviyesine geriledi.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	72,355	10,796
Brezilya	79,784	6,782
Rusya	64,422	24,054
Güney Afrika	84,846	8,534
ABD	89,797	4,016
Almanya	94,410	2,340

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	769	1
Brezilya	313	10
Güney Afrika	352	-2

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	29.634,83	-1,34
S&P 500	3.583,73	-2,35
NASDAQ	10.321,39	-3,08
DAX	12.437,81	0,67
FTSE 100	6.858,79	0,12
CAC 40	5.931,92	0,90
NIKKEI	27.090,76	3,25
Shanghai	3.071,99	1,84
HANG SENG	16.587,69	1,21
IBOVESPA	111.992,64	-2,02

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	85,760	-3,76
Altın	1.643,460	-1,37
Gümüş	18,249	-3,42
Bakır	7.573,00	0,37

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0,9727	-0,50
USD/JPY	148,63	-1,02
USD/CAD	1,3880	-0,92
GBP/USD	1,1177	-1,32
AUD/USD	0,6205	-1,48
NZD/USD	0,5560	-1,38
USD/CNH	7,2202	-0,59
USD/TRY	18,5880	-0,19
USD/RUB	118,6895	1,44
USD/ZAR	18,3368	-0,38

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	29.703,00	-1,29
S&P 500 Mini	3.597,75	-2,28
DAX	12.374,00	-0,04
EUR/USD	0,9773	-0,63
TREASURY 10Y	110,56	-0,41