

Eurotahvil Piyasaları

ABD hazine tahvilleri yön konusunda kararsız seyrini hafta başlangıcında da devam ettirdi. Enflasyon verisi sonrası 3,85%'ye daralan, Cuma kapanışını ise 4% seviyesinin üzerinde gerçekleştiren on yıl vadeli tahvil yeni haftaya getirilerde 3,90%'ye daralma ile başladı. Fed üyelerinin hafta sonunda agresif faiz artışlarını, ekonomiyi yavaşlatma pahasına sürdürmeye dair görüşlerine karşılık, getiriler aşağı gelirken, ABD seansında satışların tekrar öne çıkması ile getiriler bir kez daha 4% bölgesine genişledi. İngiltere'de ise, vergi indirim planında hükümetin geri adım atması İngiliz on yıl vadeli tahvil getirilerini aşağı çekti. Geçtiğimiz hafta ortasında 4,60% bölgesinde işlem gören getiriler bugün 3,90%'ye düşüş gösterdi.

Türk hazine eurotahvilleri Cuma yaşanan satışların ardından, yeni haftaya daha pozitif tonda başladı. Getiri eğrisi genelinde performans paralel olurken, getiriler 10-12 baz puan aralığında daralma gösterdi, ülke risk primi de gerileyerek 750 baz puanına yaklaştı. Yeni ihraç olan 2025 vadeli sukuk kıymetinde de toparlanma gerçekleşti, geçtiğimiz hafta getirilerde görülen zirveye kıyasla otuz baz puan daralan kıymet 9,65% bölgesinde kapanış gerçekleştirdi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Önemli bilanço açıklamalarının yer aldığı haftaya başlayan ABD endeksleri, Cuma günü yaşanan sert satışın ardından İngiltere'den gelen olumlu haberler endeksleri destekledi. İngiltere Maliye Bakanı Jeremy Hunt yaptığı açıklamada daha önce büyüme planında açıklanan vergi indirimlerinin tersine çevrileceğini ve enerji fiyat tavanı uygulamasından bazılarının geri çekileceğini söyledi. Yapılan duyuru, İngiltere ekonomisine ve sıkı para politikasına dair güvence getirerek, tahvil piyasasında yaşanan alıcılıya katkı sağladı. Dolar Endeksi'nde yaşanan %1.02 oranındaki geri çekimle birlikte ABD endeksleri günü oldukça pozitif geçirirken Nasdaq %3.43, S&P500 %2.65, Dow Jones endeksi %1.86 oranında değerlenmelerle günü sonlandırdı.

S&P500 endeksinde tüm sektörler günü primlerle tamamlarken, takdîrsel tüketim %4.43, gayrimenkul %4.10, telekomünikasyon %3.51, teknoloji %3.26 primlenmeler yaşadı. Endekste günün en başarılı şirketleri Ceridian HCM Holding %8.25, DISH Network %7.75, Tesla %7.22, Salı günü seans sonu bilanço açıklaması beklenen Netflix %7.67 oranında primlenmeler yaşadı. Seans öncesi piyasada beklenti üzeri gelir ve HKB verileri duyan Bank of America günü %6.42 oranında primlenmeye günü tamamlarken, Güney Asya'da fintech start-up şirketlerine yatırım yapacağını açıklayan Microsoft %3.92 primlendi. Telekomünikasyon sağlayıcısı Verizon, markeler zinciri Walmart'da ön ödemeli internet servisi satacağı haberi sonrası şirket hisseleri seansı %2.20 değerlenmeye noktalandı.

Almanya DAX Endeksi, günü %1.70 primle 12649 puanla günü tamamladı. Endekste günü kayıpla tamamlayan sektör bulunmazken gayrimenkul %5.25, takdîrsel tüketim %2.78, endüstriyel %2.49 değer kazandı. FTSE100 endeksi %0.90, CAC40 %1.83 primlerle seansı sonlandırdı.

Salı günü yatırımcılar tarafından ABD kapasite kullanım oranı, imalat ve sanayi üretimi verileri takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Geçtiğimiz hafta ABD enflasyon verisi sonrasında ve hafta kapanışında yüksek oynaklık gösteren USD endeksi bugün de hareketli bir seans geçirdi. İngiltere'de yakın dönemde açıklanan vergi indirimleri sonrası özellikle tahvillerde sertleşen satışların ardından, hükümetin plana dair geri adım atması piyasanın daha iyi tonda işlem görmesine etki ederken, artan risk algısı USD'de satışları beraberinde getirdi. USD endeksi ABD seansında 112 seviyesinin altına çekilirken, EUR/USD tekrar 0.9850 seviyesine yükseldi. Fed üyelerinden hafta sonu yine şahin tarafta gelmeye devam eden açıklamalara karşılık, başta GBP olmak üzere, AUD ve NOK, risk algısının güçlü seyrini G-10 para birimleri arasında en iyi performansı gösterenler oldu.

Reel getirilerde yükselişin baskılandığı, fakat, USD'de hızlı düşüşlerin destek olduğu spot altın bugün USD'nin satış baskısı altında kalması ile yükseliş sağlansa da, seans sonuna doğru artan satışların etkisiyle, kazanımın büyük kısmını geri verdi. ABD enflasyon verisi sonrası yaşanan yükselişin ardından, Cuma seans boyunca satış gören ve \$1,640 seviyesine gerileyen spot altın bugün seans genelinde alım görek \$1,668'e kadar yükseldi ve enflasyon verisi sonrası görüldüğü seviyelere yaklaştı. ABD tahvil getirilerinde tekrar yükselişin olması sonucu, gün içi zirvelerden gelen satışlar altın fiyatlarını tekrar \$1,650 seviyesinin altına çekerek gün içi düşüş seviyelerde kapanışa etki etti.

Son dönemde OPEC+ arz kısıtlaması, Rus petrolüne uygulanması hedeflenen fiyat tavanı ve ABD'nin stratejik rezervleri tekrar kullanıma sokabileceği gibi haber akışının etkilediği petrol fiyatları, bugün USD'de yaşanan zayıflığın emtia fiyatlarına sağladığı destekten de faydalanarak yükseliş gösterdi. Aralık vade WTI kontratı gün içi daha çok kararsız bir seyir izlerken, \$83.70-86.20 aralığında işlem gördü, ABD açılış sonrası yukarı yönlü hareketin öne çıkması ile \$85 seviyesinin üzerine hareket olurken, yönün tekrar satışa dönmesi sonucu kapanış \$84.50 bölgesinde oldu.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	72.646	10.744
Brezilya	80.139	6.727
Rusya	64.420	24.064
Güney Afrika	85.310	8.445
ABD	89.813	4.015
Almanya	95.064	2.262

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	754	-16
Brezilya	308	3
Güney Afrika	345	-6

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	30,185.82	1.86
S&P 500	3,677.95	2.65
NASDAQ	10,675.80	3.43
DAX	12,649.03	1.70
FTSE 100	6,920.24	0.90
CAC 40	6,040.66	1.83
NIKKEI	26,775.79	-1.16
Shanghai	3,084.94	0.42
HANG SENG	16,612.90	0.15
IBOVESPA	113,749.96	1.50

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	85.440	-0.20
Altın	1,649.030	0.28
Gümüş	18.619	1.87
Bakır	7,562.50	0.32

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0.9837	1.18
USD/JPY	149.04	-0.25
USD/CAD	1.3723	1.18
GBP/USD	1.1351	1.60
AUD/USD	0.6288	1.44
NZD/USD	0.5630	1.22
USD/CNH	7.2080	0.17
USD/TRY	18.5804	-0.49
USD/RUB	62.0179	1.30
USD/ZAR	18.0702	1.60

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	30,287.00	1.95
S&P 500 Mini	3,695.50	2.72
DAX	12,674.00	1.48
EUR/USD	0.9883	1.15
TREASURY 10Y	110.70	0.10