

Eurotahvil Piyasaları

ABD hazine tahvil getirileri yüksek oynaklıkla işlem görmeye devam etti. Geçtiğimiz hafta genelinde hızlanan satışlarla işlem gören kıymetler, WSJ'de Fed üyelerinin faiz artırımı hız konusunda değerlendirmede bulunacağı haberi, bugün açıklanan ABD verileri ve bilançolarda gözlemlenen öngörü değişimleri sonucu, Fed'in tahmin edilenden daha yavaş hızda faiz artışına gideceği beklentilerini fiyatlattı. Cuma seansında %4,33'ten işlem gören on yıl vadeli tahvil, bugün açıklanan verilerin yavaşlama emarelerini öne çıkarması sonucu güçlü alım gördü. Fon ve portföylerin güçlü alımlarının yanı sıra, stoplanan pozisyonlar da alımları hızlandırarak getirileri %4,05 seviyesine daralttı. Yine Cuma seansında uzun süre aranın ardından ilk kez %2,50 seviyesine genişleyen Alman on yıl vadeli tahvili, ABD tahvil alımları ve banka CEO'larının Avrupa'da reseyonu öne çıkaran açıklamalarına paralel, %2,15 seviyesine gerilerken, yeni başbakanın seçimi sonrası İngiliz hazine tahvil getirileri de düşüşünü sürdürerek gün içinde %3,55'e daraldı.

Türk eurotahvilleri hem hazine hem şirket tarafında oldukça güçlü bir seans geçirdi. Hafta açılışında yaptığı güçlü açılışın ardından daha yavaş bir seyir izleyen kıymetler, bugün risk algısının daha yüksek olması sonucu, gün boyunca oldukça kuvvetli alımlar gördü. Hazine kıymetlerinde getiriler 30-45 baz puan aralığında daralırken, kısa tarafın performansı öne çıktı. Beş ve on yıl vadede getiriler sırasıyla %9,37 ve %10,26 seviyelerinde kapanış yaparken, beş yıllık ülke risk primi Eylül ortasından bu yana ilk kez 700 baz puanını altına çekildi. Şirket kıymetlerinde lokal ilgi, ifta olan kıymetler ve risk algısına paralel, kuvvetli kalmayı sürdürdü. 2023 vadede oldukça sınırlı olan arz sonucu, 2024-25 vadeli kıymetlere ilgi yoğunlaşırken, uzun vadeli sermaye benzeri kıymetlerde de son birkaç seansta alım ilgisi öne çıkmaya başladı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Bilanço açıklamalarının yoğun olduğu günde, ABD hisse senedi endeksleri yükselişini sürdürdü. %1,63 yükselen S&P 500 endeksinde %0,04 gerileyen enerji dışında tüm sektörlerde yükseliş kaydedildi. Gayrimenkul %3,94, ham madde %2,53, iletişim hizmetleri %2,38 primle en çok değer kazanan sektörler oldu. Dow Jones endeksinde %2,25 primle iletişim hizmetleri en güçlü sektör olurken Önu %1,77 primle isteğe bağlı tüketim takip etti. %0,25 gerileyen sağlık ise değer kaybına uğrayan tek sektör oldu. Nike %4,22, American Express %3,81, Boeing %3,24 yükselişle endeksi yukarı taşıyan hisseler oldu.

Apple'in önceki gün, bazı hizmetlerde fiyat artışı yapacağı haberlerinin şirkete destek vereceği beklentisi hisse fiyatının yükselmesine destek verdi. Apple günü %1,93 primle tamamladı. Diğer FAANG hisseleri, Meta +%6, Amazon +%0,65, Netflix +%3,03, Google +%1,91 performans ile günü tamamladı.

Bugün bilanço açıklayan şirketlerden beklentinin üzerinde kar açıklayan General Motors, Coca Cola ve 3M günü sırasıyla %3,61 ve %2,4 ve %0,1 primle tamamladı. UPS ise olumlu hisse başı kar verisine karşın %0,33 değer kaybetti. Beklentinin altında kar açıklayan General Electric ise günü %0,49 kayıpla sonlandırdı.

Piyasa kapanışından sonra Google, Microsoft ve Visa'nın bilanço açıklamaları takip edilecek.

Avrupa hisse senedi endeksleri son bir ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Stoxx Europe 600 endeksi %1,44 yükseldi. FTSE 100 endeksi diğer majör Avrupa endeksleri arasında %0,01 ile kayıpla kapanan tek endeks oldu. Gayrimenkul %5,66 ile en çok yükselen sektör olurken enerji %1,88 ile en fazla kayıp yaşayan sektör oldu. Beklentiden iyi gelen Almanya IFO Beklentiler verisi endekste ki yükselişe destek verdi. DAX endeksi %0,94 yükselerek 13052 puanda günü tamamladı. En fazla yükselen sektörler %5,43 ile bilgi teknolojileri, %4,45 ile gayrimenkul, %1,88 ile altyapı olurken değer kaybeden tek sektör %2,37 ile ham madde sektörü oldu. SAP'in açıkladığı 3. çeyrek bilançosunda veri bulutu alanında gelir beklentileri aştı ve şirketin hisseleri günü %6,47 primle €37,25 seviyesinde tamamladı. Kanye West'in tartışmalı açıklamalarından sonra Yeezy ile ortaklığı sonlandıran Adidas hisseleri %3,2 düşüşle €100,50'den seansı kapattı. Anlaşmanın sonlandırılmasının €250 milyon civarında bir kar kaybına sebep olacağı öngörüldü. BMW'nin M markasının 50. yılını kutlamak amacıyla çıkardığı hibrid SUV XM modelini açıklaması sonrası şirketin hisseleri %0,40 yükseldi.

Ekonomik verilerde Almanya IFO Beklentisi verisi 75,0 beklentinin üzerinde 75,6 olarak açıklandı. ABD de ise Tüketici Güveni 105,9 olan beklentinin altında kalarak 102,5 oldu. Yarı ABD tarafında MBA Mortgage başvuruları, toptan satış stokları ve yeni konut satışları verisi takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Geçtiğimiz Cuma yayınlanan maktalede Fed üyelerinin bir sonraki toplantıda faiz artırımı hızını tekrar değerlendireceği haberi sonrası artan risk iştahı, bugün daha belirgin olarak USD'de satışları hızlandırdı. ABD de açıklanan tüketici güveni, konut fiyatları ve Richmond Fed imalat aktivitesi verilerinde öne çıkan zayıflık, piyasanın tekrar Fed'in faiz artırımı hızını azaltabileceği görüşünü öne çıkarmasına etki ederken, USD endeksi 110,750 ile ay başından bu yana en düşük seviyesini gördü. BOJ'un JPY'ye Cuma günü yaptığı müdahale ile ekonomik veri akışının olumsuz etkilediği USD, Avrupa tarafında enerji fiyatlarında yaşanan düşüşün Euro'ya pozitif yansımının ve ABD tahvil getirilerinde yaşanan düşüşün de etkisiyle gün genelinde zayıf seyir izledi. EUR/USD, ABD açılış sonrası hızlanan alımlarla 0,9975 seviyesine yükselirken, kapanışı da gün içi zirvelerden gerçekleşti.

USD'de yaşanan sert düşüş ve ABD tahvil getirilerinde gerilemeye karşılık, spot altın fiyatlarında yukarı hareket daha sınırlı oldu. Hafta başında hızlı yükselişle \$1670 seviyesine ulaşan spot altın, USD'de yaşanan düşüşe rağmen, satış görece \$1640 seviyesine çekildi. ABD seansında USD'de değer kaybının hızlandırması altında tepki alımlarına etki ederek \$1660'a hareket yarattı. USD endeksi Ekim ayının en düşük seviyelerinde işlem görürken, spot altın ay başında görüldüğü zirveden yaklaşık %4,5 aşağıda işlem gördü.

Cuma seansında artan risk algısına karşılık, hafta başında iki yönde sert hareketlilik gösteren petrol kontratları bugün de satıcı işlem gördükten sonra, USD'de yaşanan düşüşe paralel, yönünü yukarı çevirdi. Aralık vade WTI kontratı \$85 seviyesinde yaptığı açılışın ardından \$83'e gerilerken, akşam saatlerinde alımların artması sonucu \$86'ya yükseldi. Son üç seansın \$83-86 bandında geçiren petrol kontratı, petrole dair haber akışının zayıflığına istinaden, USD'de yaşanan hareketleri takip ederek işlem gördü.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	73.994	10.435
Brezilya	82.145	6.387
Rusya	64.398	1722.767
Güney Afrika	87.552	8.013
ABD	89.344	4.079
Almanya	95.911	2.164

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	688	-31
Brezilya	282	-5
Güney Afrika	318	-22

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31,833.53	1.06
S&P 500	3,858.12	1.60
NASDAQ	11,193.26	2.20
DAX	13,052.96	0.94
FTSE 100	7,013.48	-0.01
CAC 40	6,250.55	1.94
NIKKEI	27,250.28	1.02
Shanghai	2,976.28	-0.04
HANG SENG	15,165.59	-0.10
IBOVESPA	115,031.74	-0.85

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	84.990	0.48
Altın	1,654.060	0.26
Gümüş	19.389	0.82
Bakır	7,523.00	-0.44

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0.9965	0.92
USD/JPY	147.91	0.68
USD/CAD	1.3604	0.74
GBP/USD	1.1468	1.68
AUD/USD	0.6397	1.35
NZD/USD	0.5758	1.12
USD/CNH	7.3131	0.18
USD/TRY	18.6038	-0.20
USD/RUB	61.3995	0.82
USD/ZAR	18.1927	1.21

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31,866.00	1.02
S&P 500 Mini	3,869.00	1.57
DAX	13,112.00	1.14
EUR/USD	1.0006	0.90
TREASURY 10Y	110.69	0.87