

Eurotahvil Piyasaları

Haftanın son işlem gününde risk iştahının azalmasıyla birlikte tahvillerde alıcılı seyir hakimdi. ABD ve Çin arasında anlaşmaya yönelik görüşmenin iptali ile Temmuz ayında ABD ekonomisinde görülen yavaşlama risk iştahında düşüşün sebepleri olarak öne çıktı. 10 yıl vadeli ABD kıymet getirisi 1,1 baz puan düşüşle yaklaşık %0,71 seviyesinde oluşurken, benzer vadeli Almanya kıymetinde getiri 0,9 baz puan geriledi.

Türkiye'de 5 yıllık CDS yaklaşık 16 baz puan artarak haftayı 565,50 puan seviyesinde tamamladı. 2024 vadeli İş Bankası kıymeti hafif primle yaklaşık \$94,36 seviyesinde fiyatlanırken, 2025 vadeli Vakıfbank kıymetinde yaklaşık 12 cent yükseliş görüldü.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Haftanın son işlem gününde ABD endeksleri yön bulmakta zorlandı. İşlem hacimleri son bir ayın ortalamasının %10 ile %20 altında kaldı. ABD temmuz ayı perakende satışlar %2,1 beklentisinin altında kalarak aylık bazda %1,2 artış gösterdi. Ancak bir önceki ayın verisinde %7,5'tan %8,4'e yukarı yönlü revizyon yapıldı. Temmuz ayı sanayi üretimi %3 beklentisi ile uyumlu açıklandı, bir önceki veride de yukarı yönlü ufak bir revizyon vardı. Kapasite kullanımı %70,3 beklentisinin üzerinde %70,6 seviyesinde geldi. V şeklinde toparlanma devam ediyor ancak henüz mart seviyesine ulaşabilmiş değil. Michigan Üniversitesi güven endeksi ağustos ayı için 72 beklentisinin üzerinde 72,8 olarak açıklandı. Endeks haziran ayında 78 seviyesindeydi.

Dow Jones endeksi 27931 seviyesinde yatay artı kapandı. 9 sektörden 4'ü günü değer kaybı ile sonlandırdı. Finansallar ve keyfi tüketim sektörleri %0,1 - %0,2 geriledi. Ham madde sektöründeki prim ise %1'i buldu. Boeing %1,9, Walgreens %2,2, Intel %0,7 primlendi. Travelers, Cisco ve CAT %0,5 civarı kayıpları ile en fazla düşüş gösteren hisseler oldu. S&P 500 endeksi %0,02 değer kaybı ile 3373 seviyesinde kapandı. Enerji %0,9, endüstriyel %0,4 primleriyle en fazla yükselen sektörler oldu. Altyapı %1'e yakın değer kaybetti. 16 fiyattan IPO'su gerçekleşen Curevac ilk işlem gününde 44 seviyesinden açıldı. 56-36 bandında işlem gören hisse, günü 55,9 seviyesinden kapattı. Nasdaq comp. %0,2 değer kaybı ile diğer endekslerden daha kötü performans gösterdi. Endeks haftayı 11019 seviyesinde sonlandırdı.

Facebook yatay ekşi, Apple %0,1, Amazon %0,4, Google %0,8 değer kayıpları ile seansı sonlandırdırken, Netflix %0,3 değer kazancı ile kapandı.

Avrupa tarafında, DAX %0,7 değer kaybı ile 12901 seviyesinde haftayı sonlandırdı. Endeks gün içinde 20 günlük ortalamayı test etti ancak bu seviyenin üzerinde kapanmayı başardı. 10 sektörden 9'u ekşi bölgede kapanış yaptı. Teknoloji %1,6, sağlık %1,1, endüstriyel %1, finansallar %0,7 geriledi. Analistlerden yeni "al" tavsiyesi gelen Continental %1,3 primle endekste en fazla değerlenen hisse oldu. 30 hissedenden yalnızca 4'ü alıcılı kapanış yapabildi. Wirecard %5,6, Infineon %2,2 değer kaybetti. FTSE 100 endeksi %1,6 değer kaybıyla 6090 seviyesinden kapandı. Tüm sektörlerde satıcılı kapanış yapıldı. En fazla değer kaybı %2,9 ve %2,7 ile teknoloji ve enerji sektörlerinde kaydedildi. Avrupa komisyonunun aşçı çalışmasının etkili ve güvenli olduğunun kanıtlanması koşuluyla AstraZeneca ile 300 milyon doz aşısı alımı için çerçeve sözleşmede anlaşıldığı haberine karşılıklı hisse günü %1,9 ekşi kapattı. CAC40 endeksi %1,6 değer kaybı ile 4693 seviyesinde haftayı kapattı.

Önümüzdeki haftanın veri takviminde, ABD tarafında Ağustos ayı Empire imalat, inşaat izinleri, konut başlangıçları, Philadelphia FED iş görünüm endeksi, temmuz ayı öncü indikatörler ve Cuma günü açıklanacak olan ağustos imalat ve hizmet PMI ile ikinci el konut satışları verileri öne çıkıyor.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Çin'de bugün açıklanan verilere göre sanayi üretimi Temmuz ayında yıllık %4,8 ile %5,2 beklentisinin altında artış kaydetti. Perakende satışlar ise aynı dönemde yıllık %1,1 geriledi. Euro Bölgesi öncü verilere göre ikinci çeyrekte yıllık %15 daralırken, ABD'de perakende satışlar Temmuz ayında aylık %1,2 ile %2,1 beklentisinin altında arttı. Satışların beklenti altında kalması ve Covid-19 sürecinde ekonomik toparlanmanın beklenenden yavaş olması risk iştahının gerilemesine yol açtı. Haftanın son işlem gününde EURUSD paritesinde yükseliş hakimdi. Güncü en yüksek 1,1850 seviyesini test eden parite kapanış öncesinde %0,19 yükselişle 1,1836 seviyesinde fiyatlanıyor. G10 para birimleri içerisinde dolara karşı Yen %0,33 yükselişle en fazla değer kazanan para birimlerinden olurken, Kanada doları %0,29 geriledi. Gün içinde \$1932,34 seviyesine kadar gerileyen spot altın ise kapanış öncesinde %0,55 değer kaybıyla \$1942,90 seviyesinde fiyatlanıyor.

Çin ve ABD arasında ticaret anlaşmasına ilişkin görüşmenin gerçekleşmeyeceği haberi ve ABD'de Temmuz ayı perakende satış rakamlarının yavaşlamaya işaret etmesiyle petrol fiyatları haftanın son işlem gününde geriledi. Güncü en düşük \$41,62, en yüksek ise \$42,57 seviyesini test eden aktif vade WTI kontratı kapanış öncesinde yaklaşık %0,19 düşüşle \$42,16 seviyesinde fiyatlanıyor. Aktif vade Brent petrol kontratı ise %0,13 düşüşle \$44,90 seviyesinden işlem görüyor. Talebe yönelik endişelerin artmasıyla birlikte tarımsal emtialarda da düşüş hakimdi. Kahve %1,40, kakao %1,05 ve mısır %0,30 geriledi. 3 ay vadeli LME kontratlarında bakır %1,77 ve nikel %1,88 yükselirken alüminyum %0,99 oranında değer kaybetti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	88.269	6.883
Brezilya 2030	101.940	3.607
Rusya 2029	116.061	2.268
Güney Afrika 2030	105.438	5.108
ABD 2029	99.250	0.703
Almanya 2029	104.326	-0.425

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	566	16
Brezilya	228	11
Rusya	92	8
Güney Afrika	303	9

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	27,931.02	0.12
S&P 500	3,372.85	-0.02
NASDAQ	11,019.30	-0.21
DAX	12,901.34	-0.71
FTSE 100	6,090.04	-1.55
CAC 40	4,962.93	-1.58
NIKKEI	23,289.36	0.17
Shanghai	3,360.10	1.19
HANG SENG	25,183.01	-0.19
IBOVESPA	101,216.30	0.75

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	42.070	-0.40
Altın	1,944.010	-0.50
Gümüş	26.320	-4.31
Bakır	6,366.50	1.77

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1838	0.20
USD/JPY	106.56	0.35
USD/CAD	1.3251	-0.21
GBP/USD	1.3093	0.20
AUD/USD	0.7173	0.34
NZD/USD	0.6547	0.00
USD/CNH	6.9428	0.07
USD/TRY	7.3781	-0.54
USD/RUB	72.8739	0.00
USD/ZAR	17.3787	0.22

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	27,829.00	0.02
S&P 500 Mini	3,365.25	-0.07
DAX	12,835.50	-1.34
EUR/USD	1.1845	0.33
TREASURY 10Y	139.14	0.12