

Eurotahvil Piyasaları

Haftanın son işlem gününde hem Avrupa hem de ABD 10 yıllıkları sakin kapanışlar gerçekleştirdi. Avrupa Merkez Bankası'nın tahvil alım programında genişlemeye gideceğine dair beklentiler sonrasında İtalya 10 yıllık tahvilleri Avrupa ülke tahvilleri arasında öne çıktı ve getirisi yaklaşık 5 baz puan geriledi. Salgından görece daha fazla etkilenen İspanya ve Portekiz 10 yıllık getirilerinde de ortalama 3 baz puanlık geri çekilmeler izlendi. Almanya 10 yıllık tahvil getirisi ise görece yatay seyretti ve -0.62 seviyelerinden işlem gününü sonlandırdı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi ise yaklaşan başkanlık seçimleri öncesinde yatay seyrine devam ediyor ve 0.74 seviyelerinde. Türkiye tarafında ise 2 günlük satış baskısının ardından olumlu bir kapanış söz konusu, 5 yıllık risk primi yaklaşık 15 baz puan gerileyerek 525 seviyesine çekilirken hazine kıymetlerinde de alışırlar öne çıkıyor. 2030 vade kıymet yaklaşık 40c primle işlem görürken 2047 vade kıymet ise 50c'e yakın primle haftayı kapattı. Geçtiğimiz hafta ihraç olan 2025 vade Hazine kıymeti ise 40c'e yakın primli işlem görece de ihraç fiyatının hemen altında işlem görmekte. Şirket kıymetleri ise hazine kıymetlerindeki yükselişe katılmadı ve yatay seyretti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Beklenenden daha iyi gelen ABD perakende satışları ve Pfizer'ın seçim sonrası işaret eden aşu açıklaması, ABD endekslerini güne alımlarla başlamasını sağladı. Seçim öncesi yeni bir mali destek paketi üzerinde anlaşmanın olasılığı her geçen gün azalıyor. 16 Ekim Cuma günü, ABD hisse senetleri, endeksleri ve borsa yatırım fonları ve bonoları üzerindeki aylık opsiyonların son günü olması sebebiyle önemliydi. Yatırımcıların yeni alacağı pozisyonlar önümüzdeki günlerde seyri belirleyecek. Dow Jones, S&P 500 günü sırasıyla %0.45, %0.02 artıda tamamlarken Nasdaq %0.36 geriledi. Piyasada "koru" endeksi olarak bilinen VIX endeksi ise dün gördüğü 29 seviyelerinin ardından, bugün kapanışa doğru 26.75 seviyelerindeydi. İngiltere ile Avrupa Birliği arasındaki müzakereler, Boris Johnson'ın bir ticaret anlaşmasının artık olamadığına inandığını söylemesine rağmen önümüzdeki hafta devam edecek. Başbakan, yıl sonuna kadar İngiltere'nin artık yeni bir anlaşma yapılmadan bloğun tek pazarından ve gümrük birliğinden ayrılmaya hazır olduğunu söyledi. Avrupa endekslerinde son günlerde yaşanan satışların ardından, bugün önemli bir ekonomik bir veri açıklanmamasına rağmen gelen tepki alımları ile birlikte haftayı artıda kapattı. Dax, Euro Stoxx 50 ve FTSE 100 %1.49 ila %1.65 arasında değer kazandı.

S&P 500 sektörel dağılımına bakıldığında, altyapı ve sağlık hisselerine gelen %1 civarında alımlar endeksin negatif alana geçmesini engelledi. Enerji sektörüne %2,3 oranında gelen satışlar ise endeksi baskılayan faktör oldu. Pfizer bugün yaptığı açıklamada, Kasım ayı sonlarında Alman ortağı BioNTech ile geliştirilmekte olduğu Covid-19 aşısı için izin başvurusunda bulunabileceğini ve Başkan Donald Trump'ın vaat ettiği gibi ABD seçimlerinden önce bir aşının mevcut olma ihtimalinin düşük olduğunu söyledi. Hisse günü %3,8 değer kazanımlarıyla kapattı. Mart 2019'da Avrupa'nın havacılık düzenleme kurumunun Boeing'in 737 Max modelinin kullanımını askıya almasının ardından, uçağın tekrardan uçmak için güvenli olduğu bugün üst düzey bir yetkili tarafından duyuruldu. Bloomberg'e verdiği röportajda, ajansın önümüzdeki ay taslak bir uçuş elverişlilik yönergesi yayınlamayı beklediğini söyledi. Hisse bu haber ışığında günü %1,88 artıda sonlandırdı. Wells Fargo ise, 2021'den itibaren önemli bir kazanç artışı beklentisiyle ağır ekipman üreticisi Caterpillar'ı "dengeli ağırlıktan" "ağırlık artır" duruma yükseltmesiyle birlikte hisse günü %2,2 primle tamamladı. Yatırımcıların yakından takip ettiği FAANG hisseleri, %0,85 yükselen Google dışında, günü %2 civarı kayıpla sonlandırdı.

Dax endeksinde yer alan tüm sektörler günü artıda kapatırken, tüketici malları ve tüketici hizmetlerine %2,91 ve %2,22 oranlarında gelen alımlar endeksi yukarı taşıdı. Günün en az ilgi gören sektörler ise telekomünikasyon oldu. Daimler'in dün geç saatlerde açıkladığı 3.çeyrek öngörü rakamları hissenin bugün fazlasıyla ilgi görmesini sağladı. Yaptığı açıklamada, faiz ve vergi öncesi kazancın üç aylık dönem için 3,07 milyar Euro'ya yükseldiğini söyledi. Ön işletme karı, şirketin bir yıl önceki sonucunu aşmakla yetinmeyip, Bloomberg tarafından anket katılan analistler arasındaki ortalama 1,61 milyar avruluk tahminin fazlasıyla üzerinde paylaşıldı. Hisse günü %5,48 oranında primle kapatmasıyla endeksin bugün en çok değer kazanan şirketi oldu. Volkswagen ve BMW de haftanın son işlem gününü sırasıyla %2,49 ve %1,53 oranında artıda sonlandırdı. Endekste sadece iki şirket günü ekside kapattı.

Aylık bazda manşette %0,8, çekirdekte ise %0,5 artması beklenen ABD perakende satışları sırası ile %1,9 ve %1,5 olarak açıklandı. Sanayi üretiminde ise farklı bir tablo söz konusu, aylık bazda %0,5 artış beklentisine karşın %0,6 oranında küçüldüğü paylaşıldı. Michigan Üniversitesi Ekim ayı güven endeksi beklentilerin ve bir önceki verinin hafif üzerinde 81,2 olarak duyuruldu. Avrupa birliği Eylül ayı enflasyonunda bir değişiklik yapılmamasıyla birlikte, önemli bir ekonomik ver açıklaması gerçekleşmedi. Piyasalar haftaya ABD'nin açıklayacağı Bloomberg tüketici güveni, eylül ayı konut satışları, hizmet ve imalat PMI'ı gibi ekonomik verileri takip ediyor olacak. Avrupa tarafında ise Birleşik Krallığın paylaşacağı eylül ayı çekirdek ve manşet enflasyon verileri, aylık bazda perakende satışları, Ekim ayı hizmet ve imalat PMI verileri önem kazanacak. Almanya ve Fransa'nın açıklayacağı Ekim ayı imalat ve hizmet PMI öngörülerini de takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Amerikan Doları'nın G10 para birimlerine karşı değer kaybettiği bir günü geride bıraktık. Japon yeni, Pound ve Euro gibi para birimlerine karşı zayıflarken, Norveç Kronu, İsviçre Frank'ı ve Avustralya Dolarına karşı değer kazandı. Güçlü perakende satışlarıyla ABD endekslerine gelen alımlar doları baskıladı. Dolar Endeksinin gün içerisinde 93,89 seviyesini kadar yükselmesine karşın kapanışa doğru 93,70 seviyesinden işlem gördü. İngiltere başbakanın AB ile yaptığı görüşmelerden bir anlaşmaya varılabileceğini düşünmediğini söylemesi ve artan Covid-19 vakalarından dolayı yurt genelini kapsayan bir karantınayı henüz göz ardı edemeyeceklerini belirtmesi dikkat çekiciydi. Açıklamaların ardından kur çalkantılı bir seyir izledi. GBPUSD paritesi 1,296 ila 1,286 arasında yön bulmaya çalışırken, kapanışa doğru 1,292 seviyesinde işlem gördü. Avrupa bölgesini kapsayabilecek potansiyel karantina adımları güvenli limanlardan Euro'ya kısmi alımlar getirdi. EURUSD paritesi gün içerisinde 1,1746 seviyesine kadar yükselmesine karşın gün içindeki kazanımlarının büyük bir kısmını geri vererek kapanışa doğru 1,1715 seviyesinde işlem gördü. Geçtiğimiz günlerde 1900 seviyesinin altında kısa bir süre geçiren spot altın, kendini tekrardan yukarı atmaya başladı. Gün içinde 1914 seviyesine kadar yükselmeyi başaran altın, gelen sert satışlarla kapanışa doğru bir önceki güne kıyasla %0,4 oranında ekside işlem gördü. Papua Yeni Gine'nin kendi maden zenginliği üzerinde daha fazla etki yaratma çabası, sonuç vermeye başladı. Önemli bir altın madeninde Barrick Gold Corp. ile planladığı ortaklık kapsamında büyük bir pay almasını sağlayacak bir anlaşmayı kabul etti. Endüstriyel metallerde ise karışık bir seyir söz konusuydu. 3 ay vadeli kurşun ve bakır kontratlarında sırasıyla %1,16 ve %0,13 oranında kayıplar gerçekleşirken, aynı vadeye sahip alüminyum ise günü %1 artıda tamamladı. Bloomberg tarafından erişim sağlanan bir belgeye göre, OPEC, Libya'nın arzı yükseltmeyi başarabildiği ve pandemi dolayısıyla talepte görülen zayıf seyrin devam etmesi senaryosunda, önümüzdeki yıl küresel petrol stoklarının 200.000 varil artabileceğini öngörüyor. Aralık vade Brent kontratları gün içerisinde \$40,33 seviyesine kadar gerilemesine rağmen ABD'nin açıkladığı perakende satış rakamları ile birlikte gün içi kayıplarını azaltmayı başardı. Kapanışa doğru aktif vade Brent %0,8 kayıpla 42,80, WTI petrol %0,5 kayıpla 40,75 seviyesinde işlem gördü.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	89.666	6.687
Brezilya 2030	102.946	3.480
Rusya 2029	116.090	2.232
Güney Afrika 2030	105.030	5.155
ABD 2029	98.906	0.741
Almanya 2029	106.322	-0.623

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	523	-9
Brezilya	220	-7
Rusya	97	-5
Güney Afrika	281	-8

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	28,606.31	0.39
S&P 500	3,483.81	0.01
NASDAQ	11,671.56	-0.36
DAX	12,908.99	1.62
FTSE 100	5,919.58	1.49
CAC 40	4,935.86	2.03
NIKKEI	23,410.63	-0.41
Shanghai	3,336.36	0.13
HANG SENG	24,386.79	0.94
IBOVESPA	98,510.60	-0.55

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	40.730	-0.56
Altın	1,899.490	-0.48
Gümüş	24.125	-0.73
Bakır	6,740.00	-0.13

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1715	0.06
USD/JPY	105.40	0.05
USD/CAD	1.3191	0.23
GBP/USD	1.2923	0.11
AUD/USD	0.7080	-0.20
NZD/USD	0.6608	0.15
USD/CNH	6.6970	0.24
USD/TRY	7.9339	0.02
USD/RUB	77.9112	0.14
USD/ZAR	16.5576	0.52

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	28,450.00	0.23
S&P 500 Mini	3,467.50	-0.23
DAX	12,906.50	1.87
EUR/USD	1.1729	0.15
TREASURY 10Y	139.06	-0.04