

Eurotahvil Piyasaları

ABD hazine tahvilleri, Yellen'in faizlere dair açıklamalarına rağmen, günü iniş çıkışla geçirdi. Geçtiğimiz hafta 1,69%'ye kadar genişleyen on yıl vadeli tahvil, ABD endekslerinde yaşanan satışlar sonrası alım görecelik 1,55%'ye kadar daralırken, bu seviyelerden tekrar satışa geçilmesi ile 1,59% seviyesinde kapanış yaptı.

Türk hazine eurotahvilleri, dün Londra'nın tatil nedeniyle kapalı olması sonrası oldukça düşük likidite ile işlem gördü. Bugün USD de alımlar ve piyasanın olumsuz tonda işlem görmesine rağmen, kıymetler alıcılı işlem gördü. Yakın vade kıymetler yine lokal talebi ile daha güçlü olurken 8-9 baz puan daraldı, orta ve uzun vade ise 3-5 baz puan daralma gösterdi. Beş ve on yıl vadeli kıymetler sırasıyla 5,40% ve 6,60% bölgesinde işlem görürken, beş yıllık risk primi 420 seviyesinde kapanış yaptı.

Şirket kıymetlerinde zayıf likidite koşulları hakim olmaya devam ediyor. Yabancıların finans dışı şirketlerin yanı sıra, bankalarda da 2021-2025 vade arasında alımlara devam etmesi dolaşımdaki kıymet miktarını oldukça sınırlarken, uzun vade sermaye benzeri kıymetlerde de benzer durum söz konusu. İş Bankası 2024 vadeli kıymet 5% seviyesinin altına daralırken, geçtiğimiz hafta ihraç olan Pegasus bugün \$0,50 primlendi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

ABD vadeli endeks kontratlarının seans açılışına doğru satıcılı bir seyri işaret ettiği günde S&P 500 ve Nasdaq endeksleri sırasıyla %0,67 ve %1,88 oranlarında değer kaybetti. Dow Jones endeksi ise pozitif ayrılmayı başarak günü yatay sonlandırdı. Piyasa oyuncuları tarafından teknik düzeltme olarak yorumlanan hareket, eski FED başkanı ve güncel maliye bakanı Yellen'in yorumları ardından ise kılıcılık sağladı. Yellen, trilyonlarca dolarlık hükümet teşvik harcamalarının ABD ekonomisinin toparlanmasında önemli rol oynadığını ancak, ekonominin aşırı ısınmasını önlemek için ise faizlerin bir miktar yükselmesi gerekebileceğini söyledi. Yapılan haberle göre Başkan Biden 4 Temmuz tarihine kadar yetişkinlerin %70'nin en az bir doz aşılmasını hedefliyor. Benzer satıcılı bir tablonun Avrupa'da da görüldüğü seansa DAX, Euro Stoxx 50 ve FTSE 100 endeksleri günü sırasıyla %2,49, %1,89 ve %0,67 oranlarında kayıplarla tamamladı.

S&P 500 endeksinde yer alan on sektörden beşi günü kazanımlara tamamlarken, teknoloji ve takdiresel tüketim hisselerinde sırasıyla %1,89 ve %1,24 oranında görülen satışlar endeksi aşağı çekti. Sanayi ve finansallarda sırasıyla %1,04 ve %0,7 oranlarında görülen kazanımlar ise endeksi destekledi. İlaç üreticisi Pfizer, seans öncesinde paylaştığı bilanço ile beklentilerin üzerinde HBK ve gelir açıkladı. Şirket, Covid-19 aşı satışlarının beklenenden daha güçlü olmaya devam ettiğini ve yıl için olan hedefini yükselttiğini paylaştı. Ek olarak, The New York Times'a konuşan federal yetkililere göre, Gıda ve İlaç İdaresi, aşının 12-15 yaş arası ergenlerde kullanılması için yetki verecek. Satıcılı seyrin hakim olduğu seansa şirket hisseleri günü %0,3 oranında artıda tamamladı. Son dönemde oldukça primlenen Biontech hisselerinde ise kar realizasyonları görüldü ver şirket hisseleri günü %15,33 oranında ekside tamamladı. Epic Games'in Apple'a karşı açtığı davanın bir parçası olarak ortaya çıkarılan e-mailer, Facebook'un App Store üzerinden Apple ile yürüttüğü savaşın Steve Jobs dönemine kadar uzandığını ortaya çıkardı. Nasdaq endeksinin %2'nin üzerinde değer kaybettiği seansa Big Tech hisselerinde kuvvetli satışlar izlendi. Netflix %1,16, Microsoft %1,62, Amazon %2,2, Facebook %1,3, Apple %3,54 ve Alphabet %1,55 oranlarında değer kaybetti. Dow Jones endeksinde yer alan Dow Inc %2,59, Caterpillar %2,3 ve JP Morgan %1,38 oranlarında primlenerek öne çıktı.

DAX endeksinde yer alan tüm sektörler bugün değer kaybederken, iletişim hizmetleri hisseleri günü yatay negatif tamamlayarak en iyi performans gösteren sektör oldu. Teknoloji ve gayrimenkul sektörlerinde %4 civarında görülen kayıplar ise endeksi aşağı çekti. Endekste yer alan şirketlere yönelik haber akışının sakin olduğu günde Infineon Technologies'in açıkladığı bilanço öne çıktı. Şirket, yarı iletkenlere olan talebin arzı aşmaya devam etmesi nedeniyle 2021 mali yılının ikinci çeyreğine ilişkin net karın ve gelirin arttığını belirtti. Ancak, şirket hisseleri %5,9 oranında değer kaybederek endekste en kötü performans gösteren şirket oldu. Deutsche Telekom günü yatay tamamlayarak, otomotiv üreticileri Daimler, BMW ve Volkswagen günü %2,69 ile %4,67 arasında ekside sonlandırdı. Merck %5,19, Siemens %3,37 ve SAP %3,33 oranlarında değer kaybetti.

ABD'nin tahminlerin altında, %1,1 seviyesinde açıkladığı Mart ayı fabrika siparişleri yatırımcılar tarafından takip edildi. Mart ayı ticaret dengesi beklentilere paralel \$74,4 milyar seviyesinde açık verirken, aylık bazda dayanıklı mal siparişleri %0,5'den %0,8'e revize edildi. Avrupa'da ekonomik veri akışının sakin olduğu günde İngiltere Mortgage başvuru (ev kredisi) onayları beklentilerin altında 82,7 bin olarak duyuruldu.

Piyasalar ABD'nin yarın aylık bazda duyuracağı ADP istihdam raporunu, ISM hizmet endeksinin ve haftalık bazda MBA Mortgage (ev kredisi) başvurularını takip ediyor olacak. Avrupa genelinde Nisan ayı hizmet ve bileşik PMI verilerinde bir revizyona gidilip gidilmeyeceği önem kazanacak.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Son iki haftayı 90.400-91.400 bandında geçiren USD endeksi, bugün seans genelinde alıcılı işlem gördü. Dün 91 seviyesinin hemen altında yapılan kapanışın ardından, bugün USD talebi ile üst band gün içinde iki kez test edildi fakat, hareketin devamı gelmedi. Akşam saatlerinde ABD Hazine Bakanı Yellen'in, ekonomide ısınmanın önüne geçmek için faizlerin yükselmesi gerektiğine vurgu yapması USD'ye destek oldu ve G-10 para birimleri karşı kazanımları beraberinde getirdi. Son dönemde alıcılı işlem gören Euro gün içinde 1,20 seviyesine kadar çekildikten sonra alım görse de, kapanışı 1,2010 seviyesinden yaptı.

USD'de gün içinde yaşanan güçlenmeye karşılık, spot altın \$1,799'a kadar yükseliş gösterdi. USD'de bir süredir izlenen zayıf seyrin ve ABD tahvil getirilerinde oynaklığın azalması altın fiyatlarını desteklerken, 100 günlük hareketli ortalamayı kırmakta zorlanan altın, Yellen'in faizlerde yükseliş yaptığı vurgu sonrası satış görecelik \$1,775 seviyesinde kapanış yaptı.

Küresel toparlanmaya dair gelişmeler, USD'ye dair tekrar negatife dönen beklentiler ve OPEC+ üyelerinin, talebin önüne geçmeyecek şekilde, bu ay itibarıyla arzı yavaş yavaş artırmayı hedeflemesi petrol fiyatlarını desteklemeyi sürdürüyor. Temmuz vade Brent kontratı gün içinde \$69 seviyesine kadar tırmanarak Mart ayında gördüğü zirveleri tekrar test ederken, kapanışı 1,9% primle \$68.85 seviyesinden gerçekleşti.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	94.871	6.613
Brezilya 2030	99.707	3.881
Rusya 2030	115.656	1.704
Güney Afrika 2030	110.580	4.415
ABD 2029	95.875	1.582
Almanya 2029	102.369	-0.240

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	421	2
Brezilya	195	3
Rusya	100	1
Güney Afrika	223	7

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,133.03	0.06
S&P 500	4,164.66	-0.67
NASDAQ	13,633.50	-1.88
DAX	14,856.48	-2.49
FTSE 100	6,923.17	-0.67
CAC 40	6,251.75	-0.89
NIKKEI	28,812.63	-0.83
Shanghai	3,446.86	-0.81
HANG SENG	28,557.14	0.70
IBOVESPA	117,712.00	-1.26

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	65.830	2.08
Altın	1,779.560	-0.74
Gümüş	26.490	-1.54
Bakır	9,825.00	-0.61

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.2017	-0.39
USD/JPY	109.28	-0.19
USD/CAD	1.2306	-0.22
GBP/USD	1.3888	-0.17
AUD/USD	0.7712	-0.66
NZD/USD	0.7148	-0.74
USD/CNH	6.4838	-0.20
USD/TRY	8.3261	-0.91
USD/RUB	74.9106	0.40
USD/ZAR	14.4622	-0.41

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,005.00	-0.01
S&P 500 Mini	4,156.00	-0.71
DAX	14,855.00	-2.50
EUR/USD	1.2027	-0.41
TREASURY 10Y	132.47	0.11