

Eurotahvil Piyasaları

ABD hazine tahvilleri enflasyon verisi öncesi hafif satışlarla işlem gördü. On yıl vadede getiriler 1,35%'ye yaklaşırken, beklenti altında kalan enflasyon sonrası tahvil talebi kuvvetlendi. Getiriler 1,26% seviyesine kadar daralırken, veriyeye ilk başta daha çok tepki veren beş yıl vadeli tahvil günü dört baz puan daralarak 0,78% seviyesinde noktalandı.

Türk hazine eurotahvilleri genel olarak satıcılar işlem gördü. Dün yapılan 2028 ve 2033 vadeli ihraçların ardından oluşan yeni arz ve getiri seviyelerinin fiyatlarına yansımaları ile daha çok satış talebi öne çıktı. Yeni ihraçlar ise nispeten yüksek kalan getiriler sonrası alım gördü, iki kıymette de getiriler altı baz puan daraldı. Enflasyon verisi sonrası artan risk iştahı ise birçok kıymette 1-2 baz puanlık toparlanma yarattı. Beş yıllık ülke risk primi dört baz puan artarak 373 oldu.

Şirket tarafında daha yatay seyir izlendi. Senior kıymetlere talep devam ederken, daha uzun vade sermaye benzeri kıymetlerde alım ilgisi daha zayıf oldu. Yeni ihraç olan Vakıfbank 2026 vadeli kıymet bugün yatay işlem görerek 5,50% bölgesinde kapanış yaptı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

14 Eylül 2021 Salı günü majör Avrupa endekslerinde karışık kapanışlar görülürken, ABD endekslerinde satış ağırlıklı hareketler izledik. ABD tarafında enflasyon verisi aylık olarak beklenti altında ve yıllık olarak beklenti doğrultusunda açıklanırken gözler haftaya yapılacak olan FED toplantısına çevrildi. Geçtiğimiz hafta ECB son çeyrekte pandemi tahvil alım programında azaltıma gideceğinin duyurulurken ABD tarafında tapering'e gitme konusunu bu toplantıda açıklama belirsizliği devam ediyor. Virüs tarafında varyantların dünya genelinde yayılmaya devam etmesi ve özellikle son çeyrekte yeni bir dalgalanma görebileceği ihtimali önümüzdeki dönem için ekonomik toparlamaya ilişkin endişelerin artmasına yol açıyor. Apple ise her yıl olduğu gibi yeni \$999'lık iPhone 13 modellerini tanıtırken şirket hisseleri günü 1,01% kayıpla kapattı.

ABD tarafında ekonomik veri olarak Ağustos ayı CPI-enflasyon verisi yakından takip edilirken aylık 0,4% ve yıllık 5,3% beklenden sırasıyla 0,3% ve 5,3% olarak gerçekleşti. Reel saatlik kazançlar yıllık -0,09 geriledi.

S&P 500 endeksinde tüm sektörler değer kaybederken Sağlık, Altyapı gibi defansif sektörler daha az kayıpla ön plana çıkarken bu sektörleri teknoloji sektörü 0,25% kayıpla takip etti. Enerji ve Finans sektörleri ise 1,73 % ve 1,57%'lik gerileme ile en çok değer kaybeden sektör oldu. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 30 günlük ortalamanın 9,47% üzerinde gerçekleşti. Endekslerdeki gerileme sonrasında Volatilite endeksi VIX de 3,72% kazançla 19,95'e ulaştı. Crocs terliği üreticisi 2023 yılına kadar 5 milyar USD satış projeksiyonunda bulunmasıyla beraber şirket hisseleri 11,5% değer kazandı. Macau bölgesinde faaliyet gösteren MGM, WYNN resort ve LAs Vegas Sands gibi ABD casino işletmelerinin lisansının 2022 yılında sonlanacak olması ve Çin'in bu sektöre yönelik inceleme ve regülasyonları sektör hisselerinde satışa yola açtı. FAANG hisselerine baktığımızda; Facebook -0,15%, Apple -1,01%, Amazon -0,25%, Netflix -2,11% ve Google -0,20% performans ile günü sonlandırdı.

Avrupa tarafında ABD enflasyon verisi beklentiye yakın geldiği için risk iştihanda bozulmaya yol açmadı. Yatırımcı iyimserliğinde değişimin göstergesi olan işlem hacimleri son 30 günlük ortalamanın yaklaşık 37% üzerinde gerçekleşti. DAX endeksi 0,14%'e yakın primle pozitif alanda kapatırken, Finans ve Telekom sektörü hisseleri en fazla değer kaybedenler arasında başı çekerken, Altyapı ve Sanayi alımlarda öncü konumundaydı, Endekste yer alan 13 hisse değer kazanırken 22 hisse de değer kaybetti.

Yarın veri takviminde Mortgage Başvuruları, NY bölgesi üretim, İthalat Fiyat Endeksi, İhracat Fiyat endeksi, Endüstriyel üretim, Kapasite kullanım verileri yer alacak.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

USD endeksi enflasyon verisinin etkisiyle oldukça hareketli işlem gördü. Güne 92.600 seviyesinde başlayan USD endeksi ABD enflasyon verisine kadar dar bantta kaldı, enflasyonun beklentinin altında artması Fed'in Tapering konusunda aceleci olmayabileceği şeklinde yorumlanarak USD'ye satış getirdi. 92.300 seviyesine kadar gerileyen USD, ABD açılışı sonrası yönünü yukarı çevirdi. ABD tahvil getirilerindeki hareketin aksine, alımları sürdüren USD kapanışı tekrar 92.600 bandında yaparken, veri sonrası 1.18451 gören EUR/USD seans sonlarına doğru tekrar 1.18 seviyesine geriledi.

Spot altın da ABD verisine kadar hafif satıcılar işlem gördü. Enflasyonun beklenti altında kalması başta altın negatif yorumlansa da, ABD tahvil getirilerinde yaşanan gerileme altına pozitif yansıdı. Veri sonrası \$1,782 seviyesine çekilen altın, bu seviyeden gelen alımlar sonrası yaklaşık \$25 yükseldi. Kapanışı tekrar \$1.800 bandının üzerinde yapan altın bir hafta aradan sonra en yüksek kapanışını gerçekleştirdi.

Petrol fiyatlarında gün ortasına kadar izlenen pozitif seyrin ardından, gelen satışlar sonrası günlük kazanç geri verildi. ABD'de yeni bir fırtınanın petrol arzını sektöre uğratacağı beklentisi ile Cuma gününden itibaren alım gören Ekim vade WTI petrol kontratı \$71.20 seviyesine kadar yükselirken, arz kesintisine dair olumlu yönde gelişmeler ve USD'nin gün içinde tekrar yükselişe geçmesi sonrası gelen satışlarla \$70 seviyesine kadar geriledi, gelen ufak alımların ardından \$70,35'ten kapanış yapan petrol günü hafif ekside noktalandı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	98.873	6.058
Brezilya 2030	100.140	3.819
Rusya 2030	114.892	1.284
Güney Afrika 2030	113.629	3.983
ABD 2029	99.766	1.275
Almanya 2029	103.447	-0.342

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	373	4
Brezilya	180	2
Rusya	76	0
Güney Afrika	184	3

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	34,577.57	-0.84
S&P 500	4,443.05	-0.57
NASDAQ	15,037.76	-0.45
DAX	15,722.99	0.14
FTSE 100	7,034.06	-0.49
CAC 40	6,652.97	-0.36
NIKKEI	30,670.10	0.73
Shanghai	3,662.60	-1.42
HANG SENG	25,502.23	-1.21
IBOVESPA	116,236.90	-0.14

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	70.440	-0.01
Altın	1,805.160	0.64
Gümüş	23.851	0.47
Bakır	9,562.50	-1.36

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1807	-0.03
USD/JPY	109.65	0.31
USD/CAD	1.2689	-0.32
GBP/USD	1.3808	-0.22
AUD/USD	0.7322	-0.64
NZD/USD	0.7096	-0.32
USD/CNH	6.4355	0.11
USD/TRY	8.4441	-0.18
USD/RUB	72.9430	-0.41
USD/ZAR	14.3211	-1.24

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	34,477.00	-0.80
S&P 500 Mini	4,438.25	-0.48
DAX	15,719.00	0.12
EUR/USD	1.1827	0.02
TREASURY 10Y	133.59	0.22