

**Eurotahvil Piyasaları**

Global olarak tahvil getirilerinde yükseliş olan bir gün olurken, merkez bankalarından sıkılaştırma beklentileri baskı oluşturdu. ABD 10 yıllık getirileri gün içerisinde 1.62 seviyelerine yükselse de ABD kapanışına yakın açılış yapmış olduğu 1.58 seviyelerine geriledi. Avrupa ve Asya'da da satış baskısı izlenirken İngiltere 10 yıllıklar 1.13, Fransa 10 yıllıklar 0.19 ve Almanya 10 yıllıklar -0.15 getiri seviyelerinden haftanın ilk işlem gününü sonlandırdılar. Türk hazine eurotahvilleri de ABD getirilerinin yükselmesi ile yeni haftaya satıcılı başladılar ve getiri eğrisi genelinde 4-8 baz puan genişleme görüldü. 2031 vadeli kıymetin getirisi 6.93 seviyelerinden 7.00 seviyelerine yükselirken şirket kıymetlerinde daha yatay seyir vardı. 2024 vadeli İş Bankası kıymeti 4.83 getiri seviyelerinden işlem gördü. 5 yıl vadeli ülke CDS'i geçen haftayı 449 seviyelerinden kapatmasının ardından haftanın ilk işlem gününde yaklaşık 4 baz puan yukarıda 451-465 seviyesinden fiyatlandı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

Haftanın ilk iş gününde ABD endekslerinde karışık seyir hakimdi. Beklentilerin üzerinde açıklanan şirket kazançlarının enerji krizi ve tedarik zinciri aksamalarına ilişkin endişelere ağır basması sonucunda Nasdaq %0.84 ve S&P500 %0.34 oranında değerlenirken Dow Jones %0.10 oranında değer kaybetti.

Dow Jones endeksinde %0.8 ile taksirsel tüketim en çok değerlenen sektör olurken finans %0.64 ve IT %0.18 değerli şekilde günü bitirerek üst sıralarda yer aldılar. İletişim servisleri %2.48 ve sağlık %1.2 ile en çok değer kaybeden sektörler oldular. İletişim servisleri sektöründeki sert düşüşün başlıca sebepleri arasında %3 oranında değer kaybeden Walt Disney gelmektedir. Doctor Strange ve Thor gibi büyük bütçeli yapımlarının çıkış tarihlerini erteleyeceğini açıklamasının ardından Disney hisseleri sert düşüş yaşadı. Endekste Cuma günü beklentinin üzerinde bilanço açıklamasında bulunan Goldman Sachs %1.9 değerlenerek yükselişine devam ederken Apple, MacBook Pro dizüstü bilgisayarlarını yenilemesinin yanı sıra yerel Mac işlemcilerini duyurarak bilgisayarlarından Intel çiplerini çıkarmak için şimdiye kadarki en belirgin adımı attı. Açıklama sonrasında Apple %1.18 değerlenirken Intel yatay pozitif şekilde günü sonlandırdı. Jim Chanos'un CNBC üzerinden IBM hakkındaki temkinli yorumlarının ardından hisse düşüşünü sürdürerek %1.58 oranında değer kaybetti. S&P500 endeksinde ise taksirsel tüketim %1.2 oranında değerlenerek en iyi performansı sergilerken IT %0.85 ve iletişim servisleri %0.7 oranında primlendi. Altyapı ve sağlık sektörleri ise sırasıyla %0.97 ve %0.72 oranında değer kaybederek en kötü performansı gösterenler oldular. Endekste yer alan teknoloji sektöründeki birçok şirketin hisseleri, yatırımcıların bu hafta açıklanacak olan bilançoları sebebiyle yüksek hacimli olarak işlem gördü. AMD %3.84, Netflix %1.54 ve Tesla %3.2 oranında değerlenerek günü sonlandırdılar. UBS tarafından hedef fiyatı \$15'a düşürülen Virgin Galactic %1.45 oranında değer kaybederken ABD yapımı filmlerin Ekim ayının ilk iki haftasında \$300 milyondan fazla hasılat elde ettiğini açıklayan AMC %5.62 primlendi. Yakın zamanda başlayacak olan tatil döneminde talebi karşılamak için 2020 yılındaki işe alım oranından %50 daha fazla olan 150 bin kişiyi geçici olarak işe alacağını açıklayan Amazon %1.11 oranında yükseldi. Ford İngiltere'nin Liverpool yakınlarındaki bir fabrikada elektrikli araç bileşenleri üretmeye başlamak için yaklaşık 315 milyon dolar kadar yatırım yapacağını söyledikten sonra %0.9 düşüş yaşadı. İngiliz hükümeti mali destek sözü verdi. Toyota ilk ABD pil fabrikasını kurmak için 2030'a kadar ABD'ye 3.4 milyar dolar yatırım yapacağını söyledi. Hisse fiyatları günü %1.3 primlenerek sonlandırdı. Üretim 2025'te başlayacak ve başlangıçta hibrit elektrikli araçlar için pillere odaklanılacak. Bir diğer pil fabrikası haberi ise Stellantis ve LG Energy ortaklığından geldi. Kuzey Amerika'da bir pil hücresi fabrikasının ikinci çeyreğinde inşaatına başlamayı planladıklarını söyleyen şirketler 2024'ün ilk çeyreğinde üretime başlamayı planladıklarını açıkladılar. Stellantis pozitif haber akışına rağmen %2 değer kaybederek günü sonlandırdı.

Avrupa endeksleri haftanın ilk iş gününde değer kaybederek başlangıç yaptı. Euro Stoxx 50 %0.75, FTSE100 %0.42 ve DAX %0.8 oranında değer kaybetti. FTSE 100 endeksinde altyapı sektörü %0.85 oranında değerlenerek günü pozitif kapatmayı başaran tek sektör olurken taksirsel tüketim %1.13 ve iletişim servisleri %1.1 oranında düşüş yaşayarak en kötü performansı sergilediler. DAX endeksinde ise gayrimenkul sektörü %0.75 ve temel tüketim ürünleri %0.13 oranında primlenerek en çok değerlenen sektörler olurken taksirsel tüketim %1.53 kaybıyla en çok değer kaybeden sektör oldu. Çip arzı sorunlarının Avrupalı otomobil firmalarını etkilemeye devam etmesi nedeniyle otomobil sektörü baskı altındaydı. VW, Skoda ünitesinin yarı iletken eksikliği nedeniyle iki hafta boyunca Çek Cumhuriyeti'ndeki tüm üretimi durduracağını bildirmesinin ardından %3.2 değer kaybetti. Metal işleme amaçlı araçlar üreten Sandvik CEO'su, ortalama analist tahmininin üzerinde 3Ç siparişler bildirdikten sonra Çin'deki yavaşlamanın devam etmesinin beklendiğini ve "dördüncü çeyrekte sorunların çözülmeyeceğini" söyledi. Siemens ağır hizmet tipi elektrik motorları işini biteceğini söylemesinin ardından %1 değer kaybetti.

Çin 3. çeyrek GDP, yıllık bazda %5 beklentisinin altında kalarak %4.9 açıklandı. Eylül ayı için yıllık bazda %3.8 olması beklenen Çin sanayi üretimi ise %3.1 açıklandı. Günün devamında ise ABD Eylül ayı sanayi üretimi %0.1 artış beklentisinin aksine %1.3 oranında azalırken kapasite kullanımı %76.4 beklentisinin altında %75.2 olarak açıklandı. Takvimin zayıf olduğu yarın piyasalar ABD yeni ev inşaatları ve inşaat izinlerini takip edecek.

**Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)**

Haftanın ilk işlem gününe 94.00 yakınlarından başlayan Dolar Endeksi, günün ilk yarısında 94.20 yakınlarına yükselse de ABD seansında açılış yaptığı seviyelere gerilemiş olarak işlem görmekteydi. EURUSD paritesinde de Asya seansında 1.1580 seviyelerine gerileme olmasının ardından sonrasında 1.1600 üzerine toparlanma görüldü. İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey, enflasyona karşı adım atılması gerektiğini söylerken GBPUSD paritesinde son bir ayın tepe seviyelerinden satışlar görüldü ve parite gün içerisinde 1.3770 seviyelerine yükselmesinin ardından ABD kapanışında 1.3730 seviyelerinde işlem görmekteydi. USDJPY paritesi ise 114.10 etrafında fiyatlandı ve son üç yılın en yüksek seviyelerinden işlem görmeye devam etti.

ABD tahvil getirilerinde gün içinde görülen yükseliş Altın üzerinde baskı yaratırken spot Altın 1760-1770 bandında işlem gördü. 1750 psikolojik seviyesi ve 1778'de bulunan 50 günlük hareketli ortalama destek ve dirençler olarak öne çıkıyor. Londra Metal Borsası'nın teslim hazırlık stoklarındaki düşüş ile volatil hareketler gerçekleştirilmeye devam eden LME 3 aylık bakır kontratı, günü 10196 seviyesinden %0.83 ekside sonlandırdı. Teslime hazır stoklardaki düşüşün etkisi ile 'cash' ve 3 ay vadeli bakır kontratları arasındaki spread 1994 yılından bu zamana en yüksek seviyesine ulaştı. Rusya'nın arzı sınırlayacağı haberleri Brent petrolün 86.00 seviyesini test etmesine sebep olsa da sonrasında gelen satışlarla ABD kapanışında Brent petrol %0.70 ekside seyretilmekteydi, WTI petrol de gün içi kazanımlı geri verse de %0.20 kazanımlı durumdaydı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	92,719	6,975
Brezilya 2030	96,967	4,262
Rusya 2030	116,172	1,414
Güney Afrika 2030	110,571	4,361
ABD 2029	96,859	1,597
Almanya 2029	101,477	-0,150

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	453	5
Brezilya	204	2
Rusya	84	2
Güney Afrika	214	5

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	35.258,61	-0,10
S&P 500	4.486,46	0,34
NASDAQ	15.021,81	0,84
DAX	15.474,47	-0,72
FTSE 100	7.203,83	-0,42
CAC 40	6.673,10	-0,81
NIKKEI	29.025,46	-0,15
Shanghai	3.568,14	-0,12
HANG SENG	25.409,75	0,31
IBOVESPA	114.428,20	-0,19

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	82,260	-0,02
Altın	1.764,740	-0,16
Gümüş	23,199	-0,48
Bakır	10.196,00	-0,83

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1,1611	0,09
USD/JPY	114,32	-0,09
USD/CAD	1,2378	-0,08
GBP/USD	1,3728	-0,17
AUD/USD	0,7413	-0,11
NZD/USD	0,7088	0,30
USD/CNH	6,4288	0,09
USD/TRY	9,3359	-0,82
USD/RUB	71,3216	-0,52
USD/ZAR	14,6873	-0,57

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	35.120,00	-0,15
S&P 500 Mini	4.476,50	0,31
DAX	15.467,00	-0,66
EUR/USD	1,1624	0,04
TREASURY 10Y	130,66	-0,24