

**Eurotahvil Piyasaları**

ABD hazine tahvilleri yakın vadede satış, orta-uzun vadede ise güçlü alımların olduğu bir seans geçirdi. Asya seansında satış görerek 1,65% seviyesinde işlem gören on yıl vadeli tahvil, artan faiz artış beklentileri ve büyümenin yavaşlayacağı tahminleri ile alım görecelik 1,52% seviyesine kadar daraldı. Getiri eğrisinde yataylaşmanın devamı ile 5-30 yıl getiri farkı 77 bps'e gerilerken, \$61 milyarlık beş yıl vadeli tahvil ihracına gelen oldukça güçlü talep sonrası getiri farkı dip seviyelerden yükseliş gösterdi.

Türk hazine eurotahvilleri dün izlediği güçlü seyrin ardından, bugün de alıcılı açılış yaptı. Getiriler 5-10 baz puan aşağı gelirken, ABD açılışına kadar izlenen yatay seyir sonrası tekrar alım gören kıymetler 2-4 bps daha aşağı çekildi. Lokal alımlarının yanı sıra, yabancı aktivitesinin de etkili olmasına rağmen, ülke risk priminde gerileme hız daha yavaş oldu ve 444 seviyesinden kapanış gerçekleşti.

Şirket kıymetlerine lokal ilgiyi tekrar öne çıkarken, daha çok yakın vade kıymetlerde alımlar oldu. Senior kıymetler özelinde 2025-26 vadeye yoğunlaşan ilgi likidite zayıflığını tekrar öne çıkarırken, sermaye benzeri kıymetlerde de yine belirli kıymetler haricinde arz oldukça sınırlı kaldı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

27 Ekim Çarşamba günü hisse senedi piyasalarına karışık seyir hakimdi. Artan maliyetler ve enflasyonun yarattığı belirsizlik devam ederken piyasalar bilançoları takip etmeye devam ediyor. Haftanın en önemli verisi yarın açıklanacak olan ABD büyüme rakamı olarak öne çıkıyor. Bunun yanı sıra yine yarın açıklanacak olan Avrupa Merkez Bankası para politikası kararı ile bu hafta gerçekleşecek olan G-20 zirvesi piyasalar tarafından takip edilecek. Şu ana kadar iyi giden bilanço sezonu endeksleri desteklerken bugün açıklanan bilançolardaki karışık seyrin de etkisiyle ABD endekslerinde sanayi sektörü negatif ayrıştı. Gerileyen enerji ve metal fiyatlarının etkisiyle enerji ve hammadde sektörlerinde de zayıf seyir hakimdi. Teknoloji sektörü hisselerinde ise yükseliş hakimdi. Almanya'nın 2021 büyüme beklentisini pandemi ve devam etmekte olan arz sorunları nedeniyle aşağı yönlü revize etmesi nedeniyle DAX endeksi Avrupa genelinden negatif ayrıştı.

S&P 500 %0,51 düşüşle kapanış gerçekleştirdi. Enerji %2,86, finans %1,69 ve hammadde sektörü %1,43 geriledi. Telekomünikasyon %0,96 ve tercihli tüketim malları %0,24 yükseldi. Dow Jones ise %0,74 geriledi. Dün bilanço açıklayan Visa %6,92 düşüşle endekste en fazla değer kaybeden hisse oldu. Dow %4,62, Walgreen Boots Alliance %2,46 ve 3M %2,15 geriledi. Bugün beklentiden olumlu bilanço açıklayan McDonald's %2,67 ve Coca-Cola %1,93 primlendi. Microsoft %4,21, Home Depot ise %0,85 oranında değer kazandı.

Euro Stoxx 50 %0,07, FTSE 100 %0,33 ve CAC 40 %0,19 geriledi. DAX endeksi ise %0,33 düşüşle günü 15705,81 puan seviyesinde tamamladı. Altyapı %1,25 ve hammadde sektörü %0,14 oranında değer kazandı. Telekomünikasyon %0,78, finans %0,74, IT ise %0,67 geriledi. Deutsche Bank %6,92, Hello Fresh %4,28 ve Deutsche Wohnen %3,18 geriledi. Puma %3,56, Fresenius %2,53, Symrise ise %1,65 primlendi.

Çin'de bugün açıklanan verilere göre sanayi karları Eylül ayında yıllık bazda %16,3 oranında artış kaydetti. Almanya'da tüketici güveni Ekim ayında 0,9 puana yükseldi. ABD'de açıklanan öncü verilere göre ise dayanıklı tüketim mali siparişleri Eylül ayında %0,4 geriledi. Toptan satış stokları Eylül ayında %1,1 ile %1 beklentisinin üzerinde artarken perakende satış stoklarında gerileme hızı aynı dönemde %0,2 oldu. Yarın Japonya'da Eylül ayı perakende satışları verisi açıklanacak. Almanya'da Ekim ayına ilişkin tüketici enflasyonu ile istihdam verileri takip edilecek. ABD'de haftalık işsizlik başvuruları ile bekleyen konut satış rakamları açıklanacak. Günün en önemli verisi ise ABD üçüncü çeyrek öncü büyüme rakamı olarak öne çıkıyor.

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

Hafta başında 93.500'ü tekrar test ettikten sonra alım gören ve 94'ü yukarı kırmaya çalışan USD endeksi bugün de yukarı kırılım sağlayamadı. ABD tahvillerine de talebin artması ile daralan getiriler USD'de satış yaratırken, gelecek hafta yapılacak FOMC toplantısı ve açıklanacak istihdam verisi öncesinde USD özelinde haber akışının daha zayıf olması, USD'nin dar bantta işlem görmesinde etkili oldu. G-10 para birimlerine karşı daha zayıf performans gösteren USD, EM para birimlerine karşı daha güçlü kaldı. EUR/USD gün içinde 1.1585-1.1625 bandında işlem görürken, kapanışı yine 1.16'ya yakın seviyelerde yaptı.

Ekim ayı genelinde daha iyi performans sergileyen altın, son birkaç seansta olduğu gibi, 50 günlük ortalamadan destek bularak \$1,800 bölgesinde kalmaya devam etti. ABD tahvil getirilerinde yaşanan düşüş altın fiyatlarına pozitif yansırken, \$1,799'a yükselen altın kapanışı \$1,795 seviyesinden yaparak son yedi seansta altıncı artı kapanışını yaptı.

İran ve Avrupa Birliği'nin nükleer enerji konusunda daha önce yapılan görüşmelere tekrar başlamayı planlaması ve ABD'de beklentinin oldukça üzerinde açıklanan stok rakamları, petrol kontratlarının gün boyunca satış görmesinde etkili oldu. \$84.40 seviyesinde açılış yapan Aralık vade WTI kontratı yaşanan satışların ardından \$82.10 bölgesine çekilerek günü en düşük seviyelerde noktalandı ve 2,85%'lik kayıp yaşadı.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	94.195	6.749
Brezilya 2030	95.199	4.513
Rusya 2030	115.973	1.432
Güney Afrika 2030	110.275	4.393
ABD 2029	97.375	1.540
Almanya 2029	101.776	-0.181

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	442	-3
Brezilya	230	4
Rusya	80	1
Güney Afrika	209	3

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	35,491.48	-0.74
S&P 500	4,551.68	-0.51
NASDAQ	15,235.84	0.00
DAX	15,705.81	-0.33
FTSE 100	7,253.27	-0.33
CAC 40	6,753.52	-0.19
NIKKEI	29,098.24	-0.03
Shanghai	3,562.31	-0.98
HANG SENG	25,628.74	-1.57
IBOVESPA	106,531.40	0.11

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	82.080	-3.04
Altın	1,797.940	0.28
Gümüş	24.083	-0.31
Bakır	9,548.00	-2.46

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.1600	0.03
USD/JPY	113.85	0.27
USD/CAD	1.2360	0.24
GBP/USD	1.3738	-0.21
AUD/USD	0.7519	0.24
NZD/USD	0.7172	0.13
USD/CNH	6.3942	-0.24
USD/TRY	9.5015	0.44
USD/RUB	70.6736	-1.58
USD/ZAR	15.0810	-1.54

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	35,410.00	-0.66
S&P 500 Mini	4,546.00	-0.42
DAX	15,664.00	-0.62
EUR/USD	1.1610	0.02
TREASURY 10Y	131.06	0.35