

Eurotahvil Piyasaları

Powell'dan gelen açıklamalarla artan resesyon endişesi ABD tahvillerine alım getirdi. Powell, mevcut parasal sıkılaşma ile ekonomide yumuşak inişin zorlayıcı olacağını belirterek yüksek seyreden enflasyonun ekonomi için bir başka önemli risk faktörü olduğunu altını çizdi. Açıklamalarla getirilerdeki geri çekilme hızlanırken ABD 10 yıllık tahvil getirisi 13 puanlık gerileme ile %3,14, 2 yıllık tahvil getirisi ise 15 puanlık gerileme ile %3,04 seviyesinde günü tamamladı. ABD tahvillerine paralel olarak Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 15 puanlık kayıpla %2,49, Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 13 puanlık kayıpla %1,62 ve İtalya 10 yıllık tahvil getirisi ise 15 puanlık kayıpla %3,52 seviyesine geri çekildi.

Diğer gelişen ülke eurotahvilleri ile paralel olarak Türkiye hazine eurotahvilinde de eğri boyunca getiriler aşağıya geldi. 10 yıllık USD cinsi hazine eurotahvilinin getirisi 9 puan kayıpla %9,99, 5 yıllık Eurotahvil getirisi 12 puan kayıpla %10,00 ve 2 yıllık tahvil getirisi 27 puan kayıpla %8,51 seviyesinde günü tamamladı. 5 yıllık ülke risk primi ise gün içerisinde 813 seviyesine kadar yükselmesine rağmen günü 803 seviyesinde yatay tamamladı.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

22 Haziran 2022 Çarşamba günü majör Avrupa endekslerinde satışlar görülürken ABD endekslerinde kapanışa doğru gelen satışların etkisiyle zayıf kapanışlar izlendi. S&P 500 için teknik olarak Bollinger ortalaması olan 3950 önemli bir direnç konumunda olurken, kırılması durumunda satışların hızlanacağı seviye olan 3644 destek seviyesi olarak dikkat çekti. Yüksek enflasyon ile mücadele kapsamında merkez bankalarının sıkılaşma adımlarına devam edecek olması ve global resesyon kaygıları risk iştahını baskılamaya ve volatilité yaratmaya devam etti. Özellikle FED başkanlarının ve önemli şirket CEOları ve piyasa uzmanlarının büyüme ve resesyon riskine yönelik kötümser açıklamaları ve beklentileri başta petrol, bakır gibi emtia ve endeks tarafında satışa karşılık bulmaya devam etti. Bugün FED başkanı Powell'in Kongre'nin Bankacılık komitesine yaptığı olduğu konuşmada, ABD ekonomisinin kuvvetli olduğu ve enflasyonu eski seviyelere getirebilecekleri atık davrandıklarını, ellerindeki araçları sonuna kadar kullanacaklarını, faiz artırım hızının gelecekteki verilere ve ekonomik duruma bağlı olacağını belirtti.

S&P 500 endeksinde defansif sektörlerden sağlık ve altyapı en iyi performans sergileyen sektörler olurken, enerji, ham madde ve sanayi sektörleri en çok kaybettiren sektörler oldu. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 10 günlük ortalamasının %6 altında gerçekleşti. Petrol fiyatlarındaki gerilemenin etkisiyle Saudi Aramco'nun değer kaybını sürdürmesiyle beraber Apple tekrar dünyanın en değerli şirketi konumuna geldi. Kripto tarafında satışların tekrar devam etmesiyle beraber kripto bazlı şirketlerde satışlar izlenirken Coinbase %2 değer kaybetti. Tesla hissesindeki değer artışı S&P 500'e destek olurken, Zoom Video yeni 'Zoom One' oluşumu ile çoklu dil çeviri gibi özellikle katarak müşteri tabanını genişletmeyi hedeflerken hisse nötr tavsiyeler eşliğinde %2,1 değer kazandı. Yaz seyahat döneminde yüksek aktivite beklentisi havayolları hisselerinde alımlara yol açarken United Airlines %0,6 ve American Airline %0,5 değer kazandı. Volatilite endeksi VIX de %4,1 gerileyerek 28,95'e ulaştı. FAANG hisselerine baktığımızda; Facebook/Meta +%0,76, Apple +%0,38, Amazon +%0,25, Netflix %4,67 ve Google +%0,05 performansını gününü sonlandırdı.

Avrupa tarafında ABD den sonra İngiltere'de de yıllık %9,1 ile son 40 yılın en yüksek enflasyon rakamının görülmeye ve Powell'in açıklamaları satış baskısı yarattı. Yatırımcı iyimserliğinde değişimin göstergesi olan işlem hacimleri son 30 günlük ortalamasının yaklaşık %7 üzerinde gerçekleşti. DAX endeksi %1,1 kayıpla kapanırken, telekom ve temel tüketim hisseleri en fazla değer kazananlar arasında başı çekti. Sanayi ve ham madde sektörleri ise yaklaşık %2 kayıpla en çok kaybettiren sektör konumundaydı. Endekste sadece 11 hisse değer kazanırken 29 hisse de değer kaybetti.

ABD tarafında önemli ekonomik veri açıklamaları yer almazken MBA Mortgage başvuruları 17 Haziran haftası itibarıyla %4,2 artış gösterdi.

Yarın ABD veri takviminde cari denge, haftalık işsizlik başvuruları, devam eden başvurular, hizmet ve üretim PMI verileri açıklanacak.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Emtia piyasalarında, resesyon temasının fiyatlanmaya devam ettiği günde tüm ürün gruplarında satış ağırlıklı bir seyriz gözlemlendi. ABD tarafından gelen hızlı faiz artışları ve hala salgının etkilerinden kurtulamayan Çin'in talebinde zayıflık beklentisi, endüstriyel metallerde önemli kayıplar verilmesine neden oldu. Son 15 ayın en düşük seviyesine gerileyen bakır günü %2,47 kayıpla tamamlarken %7,3 gerileyen kalay ile %5,8 gerileyen nikel en zayıf metaller olarak dikkat çekti. Benzer şekilde enerji grubunda da satıcı bir seyriz izlendi. Akşam saatlerinde bir miktar toparlanma görüldü de kayıpla kapanışlar kaydedildi. Avrupa'da yaşanan enerji krizi nedeniyle ABD merkezli LNG üreticilerinin Avrupa ülkeleri ile yaptığı anlaşmalar doğalgaza alım getirdi. Temmuz vadeli doğalgaz kontratı gün içinde %1,8'e kadar değer kazanmasına karşın günü yatay tamamladı. Günün tamamını negatif alanda geçiren WTI petrol, akşam saatlerinde gelen alıma rağmen günü %3,9 kayıpla \$105,25 seviyesinde sonlandırdı. Benzer şekilde Brent petrol de ABD kapanışında %3,4 kayıpla \$110,73 seviyesinde işlem gördü.

Günün ilk yarısını negatif alanda geçiren altın, öğleden sonra gelen alımlarla pozitif alana geçti. Fed Başkanı Powell'in konuşmasından sonra \$1848 seviyesine kadar yükselen değerli metal, günü %0,27 primle \$1838 seviyesinde tamamladı. Diğer değerli metaller ise günü kayıpla sonlandırdı. Gümüş %1,25, platin %1,45, paladyum %0,75 değer kaybetti.

Günün ilk yarısında 104,947 seviyesine kadar yükselen Dolar Endeksi, Powell'in enflasyonu düşürme konusundaki kararlılıklarını bir kez daha dile getirdiği açıklamalarıyla 103,858'e kadar çekildi. Sabah saatlerinde 1,0469'a kadar çekilen EURUSD paritesi, öğleden sonra pozitif alana geçerek 1,0606'ya kadar tırmandı. 1,0615'teki 50 günlük hareketli ortalamasına ulaşamayan parite, günü 1,0570 bölgesinde tamamladı. Sabah saatlerinde en düşük 1,2161 seviyesini kaydeden GBPUSD paritesi de benzer bir seyriz izlemesine karşın günü 1,2265 seviyesinde yatay sonlandırdı. Gün boyu aşağı yönlü bir seyriz izleyen USDJPY paritesi ise ABD kapanışında %0,35 kayıpla 136,20 seviyesinde işlem gördü.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	75.420	9.998
Brezilya 2030	82.247	6.301
Rusya 2030	26.563	154.199
Güney Afrika 2030	92.881	7.008
ABD 2029	97.625	3.156
Almanya 2029	85.532	1.628

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	804	0
Brezilya	289	5
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	283	3

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	30,483.13	-0.15
S&P 500	3,759.89	-0.13
NASDAQ	11,053.08	-0.15
DAX	13,144.28	-1.11
FTSE 100	7,089.22	-0.88
CAC 40	5,916.63	-0.81
NIKKEI	26,149.55	-0.37
Shanghai	3,267.20	-1.20
HANG SENG	21,008.34	-2.56
IBOVESPA	99,595.45	-0.09

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	105.330	-3.83
Altın	1,837.990	0.27
Gümüş	21.421	-1.23
Bakır	8,773.00	-2.47

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0564	0.29
USD/JPY	136.23	0.25
USD/CAD	1.2938	-0.12
GBP/USD	1.2264	-0.11
AUD/USD	0.6929	-0.60
NZD/USD	0.6288	-0.68
USD/CNH	6.7115	-0.29
USD/TRY	17.3339	-0.01
USD/RUB	54.4688	1.04
USD/ZAR	15.9089	0.08

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	30,514.00	-0.04
S&P 500 Mini	3,765.00	-0.07
DAX	13,138.00	-0.98
EUR/USD	1.0631	0.32
TREASURY 10Y	116.91	0.96