

Eurotahvil Piyasaları

ABD hazine tahvilleri, son döneme bakıldığında daha dar sayılabilecek bantta işlem görürken, ABD açılışı sonrası alımlar öne çıktı. Dün 3,25% seviyesine genişleyen on yıl vadeli tahvil, zayıf tüketici beklenti rakamı sonrası alım görerek aşağı gelirken, bugün izlenen yönsüz seyrin ardından, ilk çeyrek tüketim harcamalarında aşağı yönlü revize ve Powell'in açıklamaları ile alımlar hızlandı. On yıl vadeli tahvil 3,10% bölgesine daralırken, kısa taraf ile getiri farkı iki baz puana kadar geriledi.

Avrupa tarafında açıklanan enflasyon rakamları tahvil ve parite üzerinde etkili oldu. Almanya'da yavaşlayan enflasyonun yarattığı iyimserlik, İspanya'da enflasyonun çift haneye ulaşması nedeniyle kısa sürdü. Alman on yıl vadeli tahvil, benzer vade ABD tahviline göre daha güçlü daralma gösterirken, gün içi zirveden 14 baz puan aşağı gelerek seans sonlarına doğru 1,50%'nin altına sarktı.

Türk hazine eurotahvillerinde zayıf performans bugün de devam etti. Dün olduğu gibi, gün geneline yayılan satışlar sonucu getiri eğrisinde 30-55 baz puan aralığında daralma olurken, kısa tarafın olumsuz performansı yine öne çıktı. Ülke risk primi günü 840 baz puan bölgesinde noktalarken, yakın dönemde görülen zirvelere kısa sürede tekrar yaklaşıldı. Şirket tarafında lokal alıcılar yine kısa tarafı tercih ederken, 2024 vade sonrası senior ve daha uzun vadeli sermaye benzeri kıymetlere ilgi oldukça düşük kalmaya devam etti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

29 Haziran Çarşamba günü ABD endeksleri yön bulmakta zorlandı. FED Başkanı Powell, Amerika ekonomisinin güçlü olduğunu ve sıkı para politikasından zarar görmeyecek durumda olduğu görüşünü yinelerken, enflasyonu %2 seviyelerine çekme girişimlerinin bazı zorluklara yol açacağını ancak güçlü istihdam piyasasının korunabileceğini belirtti, son aylarda bu hedefin daha zorlaştığını da açıklamasına eklemeyi ihmal etmedi. ABD 1. Çeyrek kişisel harcamalar verisi, %3.1 seviyesinden %1.8 seviyesine revize edildi ve pandemi sonrası dönemin en yavaş kişisel harcama artışı olarak dikkat çekti. Gayrisafi milli hasıla fiyat endeksi ve çekirdek PCE de aynı dönem için sırasıyla %8.2 ve %5.2 seviyelerine yukarı yönlü revize edildi.

Dow Jones endeksi %0.3 primle 31029 seviyesinde kapanış yaptı. İşlem hacmi son bir ayın ortalamasının %30 altında kaldı. Keyfi tüketim %1.5, sağlık %1 yükseldi; enerji sektörü %2 değer kaybı ile en fazla gerileyen sektör oldu, onu %1.2 ile endüstriyel takip etti. McDonalds %2, Microsoft %1.5, United Health ve HomeDepot %1.4 primlendi. CAT %2.1, Chevron %2, American Express %1.9 değer kaybetti. S&P 500 endeksi 3819 seviyesinde yatay ekşi kapanış yaptı. İşlem hacmi bu endekste de son bir ayın ortalamasının %18 altındaydı. Sağlık %0.9, temel tüketim %0.5 primlenirken, enerji %3.4 değer kaybı ile endeksi aşağı çekti. Morgan Stanley analistlerinin, şirketin yüksek borçluluk oranlarına dikkat çekerek, bir başka talep şoku yaşanması durumunda hisse değerinin sıfırlanabileceğinin altını çizen ve hisse hedef fiyatını \$7 seviyesine düşüren raporunu takiben Carnival hisseleri %8.2 değer kaybı ile endekste en fazla düşüş yaşayan hisse oldu. Norwegian Cruise Line hisseleri %4.6, Royal Caribbean %4.1 geriledi. JP Morgan analistinin al tavsiyesini tut olarak revize etmesini takiben Bath & Body Works %5 düşüş kaydetti. Meta Platforms %1.8 primle endekste en fazla yükselen hisseler arasında yer aldı. Nasdaq comp. 11178 seviyesinde yatay ekşi kapanış yaptı.

DAX endeksi %1.7 gerileyerek 13003 seviyesinde günü sonlandırırken, gayrimenkul, sağlık, ham madde, keyfi tüketim ve endüstriyel %2'nin üzerinde değer kayıpları yaşadı. FTSE 100, 7312 seviyesinde yatay ekşi kapandı. CAC40 endeksinde ise kayıplar %0.9a ulaştı ve seans 6031 seviyesinde kapatıldı. Endekste yalnızca 5 hisse primli kapanış yapabildi.

Yarın Japonya Sanayi üretimi, Çin imalat ve hizmet PMI açıklamaları, Almanya perakende satışlar, İngiltere konut fiyatları, ABD kişisel gelir ve harcamalar, PCE deflatörü, haftalık işsizlik başvuruları ve Chicago PMI ile veri takvimi oldukça kalabalık olacak.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

ABD açılışına kadar daha çok 1.05-1.0530 aralığında işlem gören EUR/USD, ABD açılışı sonrası yönünü aşağı çevirdi. Merkez Bankası başkanlarının açıklamaları ve ekonomik verilerin tahvil getirilerinde yarattığı hareketlilik ABD-Alman tahvil getiri farkını ABD lehine genişletirken, USD'nin de alıcılı işlem görmesi sonucu EUR/USD 1.0440 bölgesine geriledi. Yakın dönemde beklenenden daha yüksek faiz artışına gidilmesi ile daha güçlü işlem gören CHF, G-10 para birimleri arasında USD'ye karşı en iyi performansı gösterdi, EM tarafında ise RUB ve BRL kazanımlarda öne çıktı.

Son dönemde işlem gördüğü dar bantlar içinde kalmaya devam eden spot altın \$1,820 seviyesinde açılış yaptı. ABD'de aşağı revize edilen tüketim harcamaları rakamının yarattığı resesyon kaygısı altın fiyatlarını yukarı çekse de, Powell ve diğer MB başkanlarının enflasyonla mücadele konusunda daha agresif olacağına dair açıklamalar yönü kısa sürede terse çevirdi. \$1,833'ten \$1,815'e düşüşün ardından, kapanış yine \$1,820 bölgesinde oldu.

Petrol kontratları yine oynaklığın yüksek olduğu bir seans geçirdi. Arza dair belirsizlik ve yakın dönemde arzın artma ihtimalinin zayıf olması, Çin'de Covid sınırlamalarının gevşetilmesi ile oluşan beklenti artışı gibi sebepler petrol fiyatlarını desteklerken, ABD'de açıklanan haftalık petrol stok verisinde beklenenden daha fazla düşüş olmasına rağmen, petrol fiyatları gün içi zirvesinden sert şekilde aşağı geldi. \$114 seviyesine yükselen Ağustos vade WTI petrol kontratı ABD seansında kazanımları geri vererek \$109.40'a geriledi ve günün en düşük seviyelerinde kapanış yaptı.

Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	73.038	10.504
Brezilya 2030	81.696	6.379
Rusya 2030	27.129	86.557
Güney Afrika 2030	91.742	7.204
ABD 2029	98.188	3.089
Almanya 2029	86.510	1.514

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	834	27
Brezilya	297	8
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	305	15

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	31,029.31	0.27
S&P 500	3,818.83	-0.07
NASDAQ	11,177.89	-0.03
DAX	13,003.35	-1.73
FTSE 100	7,312.32	-0.15
CAC 40	6,031.48	-0.90
NIKKEI	26,804.60	-0.91
Shanghai	3,361.52	-1.40
HANG SENG	21,996.89	-1.88
IBOVESPA	99,621.58	-0.96

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	109.320	-2.18
Altın	1,818.340	-0.09
Gümüş	20.765	-0.36
Bakır	8,401.00	0.42

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0441	-0.74
USD/JPY	136.61	-0.34
USD/CAD	1.2899	-0.19
GBP/USD	1.2117	-0.55
AUD/USD	0.6876	-0.46
NZD/USD	0.6221	-0.30
USD/CNH	6.7060	-0.05
USD/TRY	16.5905	0.49
USD/RUB	52.2072	1.83
USD/ZAR	16.2279	-0.86

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	31,004.00	0.23
S&P 500 Mini	3,821.75	-0.10
DAX	12,983.00	-1.72
EUR/USD	1.0501	-0.79
TREASURY 10Y	117.55	0.72