

**Eurotahvil Piyasaları**

ABD tahvil piyasasında FED faiz kararı açıklaması öncesi takip edilen getirilerdeki hafif gerileme FED kararı sonrası hızlandı. Yeni bir büyük faiz artışı için verilere bakarak karar verileceğini ve faiz artışlarından yavaşlama olabileceğine dair notlar tahvil getirilerini aşağı çekti. FED'in önümüzdeki toplantılarda yapacağı faiz artışları için piyasa beklentilerinde aşağı yönlü revizyonlar dikkat çekti. 10 yıllık tahvil getirisi FED açıklamaları öncesi %2,77'ye yakın işlem görürken, açıklamalar sonrası %2,72 seviyelerine geriledi ancak kalıcı olmadı. Günün kapanışı %2,80 getiri seviyesinde gerçekleşti. Yakın vadeye baktığımızda ise 2 yıllık tahvil getirisinin %3,04 seviyelerinden %2,95'e gerilediği dikkat çekiyor. Kapanışta ise %3 getiri seviyesi görüldü. Avrupa'da ağırlıklı olarak satıcılı seyr hakim oldu. 10 yıllık tahvil getirilerinde İngiltere'de 4 baz puan, Almanya ve Fransa'da 2 baz puan, İtalya'da 8 baz puan yükseliş takip edildi. Yarın Avrupa bölgesi için FED kararı etkileri takip edilecek. Gelişmekte olan ülke eurotahvillerinde karışık seyr görüldü. Türkiye 10 yıllık eurotahvilde 2,5 baz puan yükseliş ile 11,21 getiri seviyesi izlendi.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

ABD endeksleri beklentiye paralel gelen faiz artışından sonra Jerome Powell'in merkez bankasının bir noktada artış hızını yavaşlatacağını söylemesinin ardından sert bir şekilde değerlendirilerek günün sonlandırdılar.

Powell, fiyat baskılarıyla başa çıkmak söz konusu olduğunda merkez bankasının "hızla" hareket ettiğini söyledi ve işi yapacak enstrümanlara sahip olduğuna dair güvence verdi. Ayrıca, oranlarda olağandışı derecede büyük bir artışın, verilere bağlı olacağını da kaydetti. Durgunluktan kaçınmak için "yol açıkça daraldı" diye ekledi.

Fed'in faiz artırımlarının hızına ilişkin beklentiler açıklamalar sonrasında geri çekilmiş durumda. Swap piyasalarının Eylül'deki bir sonraki toplantı için fiyatlandırılan yaklaşık 58 baz puanlık sıkılaştırmaya ve döngü için beklenen zirvenin yaklaşık %3,3'e düştü

Morgan Stanley, JPMorgan ve Goldman Sachs ekonomistleri, hükümet raporlarının daha güçlü dayanıklı mal sevkiyatları, daha dar bir ticaret açığı ve geçen ay stok artışları göstermesinin ardından ikinci çeyrek gayri safi yurtiçi hasıla tahminlerini artırdı.

ABD endeksleri Dow Jones %1.37, S&P500 %2.62 ve Nasdaq %4.06 oranında primlenerek günü sonlandırdı. Dow Jones endeksinde IT %3.30, iletişim servisleri %2.56 ve hammadde %1.83 oranında değerlendirilerek en iyi performans sergilerken sağlık ve sanayi sırasıyla %0.29 ve %0.69 oranında yükselerek en zayıf performans sergileyen sektörler oldular. S&P500 endeksinde ise iletişim servisleri %5.11, IT %4.29 ve taksirsel tüketim %3.85 oranında primlenerek en çok değer kazanan sektörler olurken altyapı ve gayrimenkul en az değer kazanan sektörler oldular.

Çip üreticileri, ABD Senatosu'nun yarı iletken üretimi için 52 milyar dolarlık hibe ve teşvik içeren yasayı kabul ettiği haberi üzerine yükseldi. Nvidia %7.6, AMD %5.36 ve Qualcomm %2.3 oranında primlendi. Diğer dikkat çeken hisseler arasında %6.17 oranında değerlendirilen Tesla, %3.42 yükselen Apple, %5.37 oranında primlenen Amazon ve %7.66 yükselen Google yer aldı. Bilanço açıklamasında bulunan Boeing 2022 mali yılı 2. çeyreğinde \$0.01 beklentinin altında -\$0.35 hisse başı kar açıklamasında bulundu. Söz konusu dönemde toplam gelir beklenti \$17.55 milyarın %4.97 altında \$16.68 milyar olarak açıklandı. Hisse seansı yatay pozitif olarak sonlandırdı.

Avrupa endeksleri günü primlenerek sonlandırdılar. Euro Stoxx 50 endeksi %0.91, FTSE100 %0.57 ve DAX %0.53 oranında yükseldi. FTSE100 endeksinde taksirsel tüketim %1.61 oranında değerlendirilerek en iyi performansı sergilerken onu %1.39 ile enerji ve %1.16 ile hammadde takip etti. Gayrimenkul sektörü ise %2.35 oranında düşüş yaşayarak en kötü performansı sergiledi. DAX endeksinde ise gayrimenkul %3.23, altyapı %2.06 ve iletişim servisleri %2.02 oranında primlenerek en çok değerlendirilen sektörler olurken sağlık %0.49 oranında değer kaybederek en çok düşüş yaşayan sektör oldu.

Adidas, Çin'deki kapanmalar ve tüketici boykotları nedeniyle satışlarının düşmesinin ardından bir kâr uyarısı yayınladı. Morgan Stanley, piyasa tarafından büyük ölçüde bir kar uyarısı beklenmesine rağmen, büyüklüğün beklenenden daha büyük olduğunu söyledi. Hisse %5.1 oranında değer kaybetti. British American Tobacco, yanmaz tütün ve nikotin ürünlerinin ilk yarı satışlarının bir önceki yıla göre %45 arttığını ve yeni kategorilere geçişinin altını çizdiğini söyledi. Jefferies, 1. yarı sonuçlarının cesaret verici olduğunu ve düşük riskli ürünlerdeki eğilimlerin pozitif olduğunu söyledi. Açıklamalara rağmen hisse %0.63 oranında değer kaybederek günü sonlandırdı. Danone, şirketin fiyatları artırımına rağmen bebek maması ve şişe suyuna yönelik güçlü talep nedeniyle tüm yıl satış tahminini yükseltti. Bernstein, Çarşamba günkü sonuçların potansiyel geri dönüş hikayesini "sağlam" tuttuğunu söyledi. Hisse %0.96 oranında düşüş yaşadı.

Yarın piyasalar ABD GSYH verisini ve Amazon ile Apple bilançolarını takip edecekler.

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

FED kararı öncesinde 107,40 seviyelerini test eden Dolar endeksi karar açıklaması sonrası ve Powell'in konuşması sonrası hızlanarak 106,26'ya seviyesine kadar geriledi. Özellikle Powell'in konuşmasında faiz artışlarında yavaşlamadan bahsetmesi ve açıklamalara paralel olarak piyasadaki Eylül ayı faiz artışı beklentilerinin aşağı gelmesi Dolar endeksini baskıladı. Günün kapanışı 106,38 civarında oldu. EUR/USD paritesinde de buna paralel olarak 1,0120 seviyelerinden 1,0221 seviyesine yükseliş izlendi. Günün son işlemleri de 1,02'nin hemen üzerinde gerçekleşti. Japon Yeni de Powell'in konuşması sonrasında Dolar karşısında hızla değer kazandı ve USD/JPY paritesi 137,20'den 136,33'e kadar geriledi. Son işlemler 136,50 civarında oldu.

Altın ve gümüş, FED öncesi gün boyu hafif artıda seyretti. Powell'in faiz artışlarında bir noktada yavaşlamaya gideceklerini ve bunu her toplantıda verileri dikkate alarak yapacaklarını belirtmesi altın ve gümüş fiyatlarını yukarı taşıdı. Açıklamalar sonrası spot altın, \$1720 civarından \$1740'a kadar yükseldi ve günü \$1734 civarında sonlandırdı. Gümüşte ise \$18,70'ten \$19,13 seviyelerine yükseliş izlendi. Günün kapanışı, %2,5'a yakın primle \$19,07 seviyelerinde takip edildi. Petrolde stok verisiyle birlikte yön tekrar yukarı döndü. Haftalık petrol stoklarında 1,5 milyon varil düşüş beklentisine karşın 4,5 milyon varil düşüş açıklandı. Veri sonrası WTI petrol \$95 seviyelerinden \$97 üzerine yükseldi. FED sonrası piyasada oluşan pozitif havanın da desteğiyle yükseliş devam etti ve günün kapanışı WTI petrolde %3,4 primle \$98,30 ve Brent petrolde %3,1 yükselişle \$107,60 seviyelerinde gerçekleşti.

**Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye 2029	69.932	11.214
Brezilya 2030	86.186	5.683
Rusya 2030	37.255	63.000
Güney Afrika 2030	93.481	6.902
ABD 2029	100.766	2.785
Almanya 2029	107.226	0.939

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	887	-1
Brezilya	291	-1
Rusya	#N/A N/A	#N/A N/A
Güney Afrika	343	-8

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,197.59	1.37
S&P 500	4,023.61	2.62
NASDAQ	12,032.42	4.06
DAX	13,166.38	0.53
FTSE 100	7,348.23	0.57
CAC 40	6,257.94	0.75
NIKKEI	27,715.75	0.22
Shanghai	3,275.76	-0.05
HANG SENG	20,670.04	-1.13
IBOVESPA	101,341.95	1.57

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	98.140	3.33
Altın	1,735.080	1.03
Gümüş	19.083	2.45
Bakır	7,637.00	1.33

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0200	0.82
USD/JPY	136.59	0.23
USD/CAD	1.2818	0.54
GBP/USD	1.2159	1.09
AUD/USD	0.6992	0.76
NZD/USD	0.6263	0.47
USD/CNH	6.7439	0.35
USD/TRY	17.8927	-0.21
USD/RUB	61.0000	-1.31
USD/ZAR	16.7133	1.40

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,164.00	1.36
S&P 500 Mini	4,016.75	2.38
DAX	13,163.00	0.51
EUR/USD	1.0237	0.75
TREASURY 10Y	120.02	0.13