

**Eurotahvil Piyasaları**

Amerikan 10 yıllık tahvil faizlerinde geri çekilme devam etti. 10 yıllık getirileri %2,66 seviyelerine geldiği günde kısa vadeli getirilerde yükselişler gözlemlendi ve 2 yıllık tahviller günü %2,90 seviyesinde kapattı. Avrupa tarafında da İtalyan 10 yıllıkları en ciddi değer kazancı yaşayan tahvil grubu oldu ve 15,9 baz puan daraldı. Almanya 10 yıllık tahvil getirileri 0,9 baz puan daralırken İngiltere 10 yıllık getirileri de 0,4 baz puan daraldı. Özellikle ABD 10 yıllıklarında yaşanan alımlar gelişmekte olan ülkeler için de olumlu bir etki yarattı. Brezilya 10 yıllık Euro tahvil getirileri 9 baz puan daraldı, Meksika tarafında 7,2 baz puan getiri düşüşü izlendi. Türkiye 10 yıllık Euro tahvilleri de 33,6 baz puan daraldı ve %10,534 seviyesinden haftayı noktalandı. 5 yıllık CDS primi 821 puan seviyesine geriledi.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

Olumlu bilançoların verdiği destekle yurtdışı piyasaların büyük bölümü haftanın son işlem gününü yükselişle sonlandırdı. Asya piyasalarında kayıplar izlense de Avrupa ve ABD endeksleri günü primli kapadı. ABD'de alımların teknoloji hisseleri öncülüğünde gerçekleştiği gözlemlendi. Temmuz ayını %13 primle kapatan Nasdaq, Nisan 2020'den bu yana aylık bazda en güçlü yükselişini kaydetmiş oldu. FAANG hisselerinden Facebook/Meta -%1, Apple +%3,25, Amazon +%10,4, Netflix -%0,1 ve Google +%1,84 performans ile günü sonlandırdı. Amazon aylık bazda %27 yükselerek Ekim 2009'dan bu yana en güçlü yükselişini kaydetti. S&P 500 endeksinde yer alan on bir sektörden dokuzu günü primle sonlandırdı. %4,5 yükselen enerji en güçlü sektör olurken onu %4,27 primle isteğe bağlı tüketim ve %2 primle sanayi sektörleri takip etti. %0,7 gerileyen temel tüketim ise en zayıf sektör olarak göze çarptı. Dow Jones endeksinde de %1,7 gerileyen temel tüketim en zayıf sektör olurken bilanço açıklamasıyla yükselen Chevron sayesinde %8,9 primle enerji sektörü öne çıktı. %2,3 primle sanayi ve %1,74 primle ham madde de endeksi yukarı çeken sektörler arasında yer aldı.

\$295 milyar piyasa değeri ve %3,04 endeks ağırlığına sahip Chevron 2022 Mali yılı 2. çeyrek bilançosunda hisse başı kar verisini beklenti \$4,97'nin üzerinde \$5,95 olarak açıkladı. Gelirler ise beklenti \$57,96 milyarın %18 üzerinde \$68,76 milyar açıklandı. Güçlü bilanço detaylarının ardından seans öncesi işlemlerde yaklaşık %3,5 primle işlem gören hisse, ana seansı %8,9 primle \$163,78 seviyesinde tamamladı.

Yaklaşık \$390 milyar piyasa değerine sahip Exxon Mobil 2022 yılı 2. çeyreğinde \$4,14 ile \$3,98 beklentisinin üzerinde hisse başı kar açıkladı. Söz konusu dönemde toplam gelir ise \$115,68 milyar ile \$119,4 milyar beklentisinin altında gerçekleşti. Karmaşık veri setinin ardından seans öncesinde %2,4 primle işlem gören hisse, günü %4,63 primle \$96,93 seviyesinde tamamladı.

Günün son dikkat çeken bilanço açıklaması P&G'den geldi. Hisse başı kar rakamı beklenti olan \$1,23'ü aşamada ve \$1,21 oldu. Şirketin gelirleri ise \$19,52 milyar ile beklenti \$19,38 milyarın üzerinde açıklandı. Şirketin, ekonomik olarak karmaşık bir dönemde bulunduğu şeklindeki açıklamaları üzerine hisseler günü %6,2 kayıpla \$138,91 seviyesinde sonlandırdı.

Günü %1,06 primli sonlandıran İngiltere FTSE 100 endeksinde %2,63 yükselen emlak ve enerji en güçlü sektörler olurken %0,44 gerileyen sağlık sektörü yükseliş sınırladı. Endekste en yüksek ağırlığa sahip olan şirketlerden AstraZeneca %0,24 değer kaybederken Shell %2,59 yükseldi. %1,52 yükselen Almanya Dax endeksinde yer alan tüm sektörler günü yükselişle tamamladı. Sanayi, ham madde ve finans sırasıyla %2,13, %1,94 ve %1,84 primle en güçlü sektörler olarak dikkat çekti. Zalando %6,54, Sartorius %4,19, Infineon %3,51 primle endeksi yukarı taşıyan şirketler oldu.

Ekonomik verilerde, Euro Bölgesi TÜFE Temmuz ayında -%0,1 beklenti karşısında %0,1 olarak açıklandı. Yıllık tahmin ise %8,7 beklentinin üzerinde %8,9 oldu.

ABD'de kişisel gelir %0,5 beklentinin üzerinde %0,6, kişisel harcamalar %1 beklentinin üzerinde %1,1 artış gösterdi. Michigan Üniversitesi Güven endeksi ise beklentinin 0,4 puan üzerinde 51,5 olarak açıklandı.

Gelecek hafta açıklanacak olan verilerde İngiltere Merkez Bankası faiz kararı, ISM ve PMI rakamları ile tarım dışı istihdam öne çıkıyor.

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

Fed toplantısı ardından olumlu hava emtia piyasalarında da kendini gösterdi. Endüstriyel metaller Londra Metal Borsası işlemlerinde günü yükseliş ile noktalandı. Alüminyum %1,32 yükselirken bakır da %2 primle eşlik etti. Altın ve gümüş tarafında da olumlu seyir izlendi, altın %0,36 yükseliş ile \$1761 seviyesinden haftayı kaparken gümüş de %1,19 artış gösterdi ve \$20,25 seviyesinden kapandı. Altın gümüş rasyosu 87 seviyelerine çekilmiş oldu. Petrol tarafında ise toparlanma çabaları devam ediyor. WTI petrol \$98,40 seviyesinden kapanış yaparken 20 günlük ortalaması olan \$97,41 seviyesine yakın hareket ediyor. Brent Petrol tarafında ise daha net bir toparlanma mevcut ve 50 günlük ortalaması olan \$106,60 seviyesi hareketin devam etmesi durumunda önemli bir direnç olabilir.

Euro tarafında toparlanma çabası bugün de devam etti. 20 günlük ortalamasının üzerine çıkmayı başaran EURUSD paritesi haftayı 1,0213 düzeyinden kapattı. GBP/USD tarafında da Fed açıklamaları ardından gelen rahatlama etkisini gösterdi. Parite haftayı 1,2168 seviyesinden kapattı ve bu hafta %1,41 değer kazanmış oldu. Olumlu hareket gelişmekte olan ülke kurlarında da kendisini gösterdi. Genel olarak yükselişlerin hakim olduğu gelişmekte olan ülkeler kurlarında Güney Afrika Randı %0,87 değer kaybederken, Meksika Pesosu %0,5 değer kaybetti. Brezilya Realı ise %0,12 değer kazandı.

**10 Yıllık Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye	73.025	10.533
Brezilya	88.006	5.422
Rusya	37.311	63.245
Güney Afrika	97.417	6.235
ABD	101.875	2.656
Almanya	108.503	0.811

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	817	-40
Brezilya	274	-13
Güney Afrika	300	-22

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,845.13	0.97
S&P 500	4,130.29	1.42
NASDAQ	12,390.69	1.88
DAX	13,484.05	1.52
FTSE 100	7,423.43	1.06
CAC 40	6,448.50	1.72
NIKKEI	27,801.64	-0.05
Shanghai	3,253.24	-0.89
HANG SENG	20,156.51	-2.26
IBOVESPA	103,357.14	0.74

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	98.390	2.04
Altın	1,763.060	0.41
Gümüş	20.313	1.50
Bakır	7,917.50	2.00

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0224	0.26
USD/JPY	133.26	0.76
USD/CAD	1.2797	0.08
GBP/USD	1.2182	0.02
AUD/USD	0.6994	0.07
NZD/USD	0.6295	0.10
USD/CNH	6.7515	-0.10
USD/TRY	17.9224	0.01
USD/RUB	62.1341	-0.74
USD/ZAR	16.6082	-0.75

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,815.00	1.00
S&P 500 Mini	4,132.50	1.45
DAX	13,472.00	1.45
EUR/USD	1.0258	0.45
TREASURY 10Y	121.14	0.13