

Eurotahvil Piyasaları

Gerileme beklentisine rağmen bir önceki aya göre yükselen ISM hizmet verisi resesyona endişesini baskılayarak ABD tahvillerine satış getirdi. Fed yetkililerinden gelen görece şahin açıklamalar satışların derinleşmesine neden oldu. Bir önceki gün %2,51 seviyesine kadar geri çekilen ABD 10 yıllık tahvil getirisi bugün %2,84'e kadar yükseldi ve yaklaşık 4 baz puan kayıpla günü %2,70 seviyesinde tamamladı. 2 yıllık tahvil getirisi ise benzer bir hareketle %3,20'ye kadar yükselmesinin ardından günü %3,07 seviyesinde noktalandı. Resesyona göstergesi olarak takip edilen 10-2 yıllık tahvil getiri makası ise -37 seviyesinde yeni bir dip kaydetti. Diğer gelişmiş ülke tahvillerinde ise Birleşik Krallık 10 yıllık tahvil getirisi 4,4 baz puan artışla %1,90, Almanya 10 yıllık tahvil getirisi 5,6 baz puan artışla %0,86 ve Japonya 10 yıllık tahvil getirisi 1,4 baz puan artışla %0,18 seviyesine yükseldi.

Gelişmiş ülke tahvillerindeki satış baskısına paralel olarak gelişen ülke eurotahvillerinde de satıcı bir seyir hakimdi. Fakat Türkiye eurotahvilleri genel seyrin aksine hafif alıcılı işlem gördü. 10 yıllık hazine eurotahvilin getirisi 5 puan gerileme ile %10,17, 5 yıllık eurotahvilin getirisi 7 puan gerileme ile %9,73 ve 2 yıllık eurotahvilin getirisi 8 puan gerileme ile %6,54 seviyesinde günü tamamladı. Gün içinde en yüksek 790 seviyesine ulaşan 5 yıllık ülke risk primi ise 26 puanlık düşüşle 763 seviyesine geriledi.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

3 Ağustos 2022 Çarşamba günü majör Avrupa endekslerinde %1'e yakın primler görülürken, ABD endekslerinde ise seans açılışından kapanışına kadar yukarı hareketin devam ettiği izlendi. S&P 500 için teknik olarak RSI'nın da 60 üzerine çıkmasıyla beraber 4150'de bulunan önemli direnç seviyesini kırmayı başardı. Önümüzdeki seanslarda ve özellikle Cuma günkü istihdam verileri sonrası 4200'ü de kırıp kalıcı olmayı başarabilirse 4400 ilik direnç olarak takip edilebilir. ABD Temsilciler Meclisi Başkanı Nancy Pelosi'nin Tayvan'ı ziyaretinin jeopolitik gerginliğin tırmanmasına yol açmasıyla özellikle Asya bölgesi endekslerinde volatilite artarken Çin endekslerinde risk iştahı negatif etkilendi. Tayvan'ın önemli bir çip üretim merkezi olması dolayısıyla özellikle çip ve yarı iletken şirketlerinin etkilendiği görülürken dün seans sonrası bilanço açıklayan sektörde önemli bir büyüklüğü sahip olan Advanced Micro Devices (AMD) hisse başına \$1,05 olan beklentiye paralel HBK açıkladı. Şirketin gelir rakamları da \$6,55 milyar ile \$6,53 milyar olan beklentinin bir miktar üzerinde açıklandı. Düzeltilmiş brüt kar marjı %54 ile beklentiye paralel gerçekleşirken, tüm yıl brüt kar marjı tahminini yine bu seviyede %54 olarak açıkladı. 2022 tüm yıl gelir tahmini \$26-\$26,6 olarak açıklanırken, tahmin \$26,22 milyar seviyesindeydi. Bilanço performansına bakıldığında, 2 çeyrek için %4,1'lik hisse başı kar büyüme beklentisi ve %10,1'lik gelir artışı öngörüldü. Şu ana kadar bilanço açıklayan 355 şirketin hisse başı kar büyümesi %9,51 artarken gelirler %14,55'lik büyüme artışı yaşadı.

ABD tarafında önemli ekonomik veri açıklamalarından MBA Mortgage Başvuruları, 29 Temmuz haftasında %1,2 artış gösterdi. Hizmet PMI 47 beklenirken 47,3 ve Kompozit PMI 47,7 ile beklentileri aştı. Fabrika siparişleri %1,2 beklentisinin üzerinde %2, dayanıklı mal siparişleri %1,9 beklentisinin üzerinde %2 olarak gerçekleşti. En önemli verilerden biri olan ISM Hizmetler verisi ise 53,5 olan beklentiden ve 55,3 olan bir önceki aya ait veriden daha yüksek, 56,7 olarak gerçekleşti.

S&P 500 endeksinde isteğe bağlı tüketim ve teknoloji en iyi performans sergileyen sektörler olurken, ham madde sektörü ise en çok kaybettiren sektör oldu. S&P 500 endeksinde işlem hacimleri 10 günlük ortalamanın %4 üzerinde gerçekleşti. Bilanço tarafında yaklaşık 64 milyar piyasa değerine sahip Covid-19 aşı üreticisi Moderna, 2022 yılı ikinci çeyreğinde \$4,54 seviyesinde yer alan hisse başı kar beklentisinin oldukça üzerinde \$5,24 HBK açıkladı. Gelir kalemi ise \$4,02 milyar tahmininin üzerinde \$4,7 milyar seviyesinde duyuruldu. Şirket bir önceki yılın aynı çeyreğinde ise \$4,4 milyar gelir ile \$6,45 hisse başı kar duyurmuştu. Şirket tarafından ARGE harcamaları ise \$710 milyon seviyesinde paylaşılan beklenti \$646,9 milyon yönündeydi. Şirket Covid 19 aşı gelirlerini beklenti olan \$3,82 milyar üzerinde \$4,53 milyar olarak açıkladı. Şirket \$3 milyar yeni hisse geri alım programı açıkladı. Ayrıca satış maliyetleri olarak raf ömrünü doldurmuş Covid-19 aşılarının \$499 milyon ve kesin alım anlaşmalarından kaynaklı \$188 milyon gider olduğu açıklamasında bulundu. Moderna yaklaşık %16 değer kazanırken, Pfizer %0,3 ve Biontech %7,5 değer kazandı. Volatilitte endeksi VIX de %8,4 gerileyerek 21,90'a çekildi. FAANG hisseleri; Facebook/Meta %5,37, Apple %3,82, Amazon %4, Netflix %2,4 ve Google %2,56 primle günü sonlandırdı.

Avrupa tarafında iyi gelen 2 çeyrek bilanço ve ABD verileri etkisiyle risk iştahında artış görüldü. Yatırımcı iyimserliğinde değişimin göstergesi olan işlem hacimleri son 10 günlük ortalamanın yaklaşık %7 altında gerçekleşti. DAX endeksi %1'e yakın primle kapanırken, bilgi teknolojileri ve finans hisseleri en fazla değer kazananlar arasında başı çekerken, altyapı ve telekom sektörü yaklaşık %1 kayıpla en çok kaybettiren sektör konumundaydı. Endekste sadece 30 hisse değer kazanırken 10 hisse de değer kaybetti.

Yarın ABD veri takviminde ticari denge, haftalık işsizlik başvuruları, devam eden başvurular takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Emtia piyasaları Çarşamba günü karmaşık bir görünüm sergiledi. Tayvan-Çin-ABD arasında yaşanan gerginlik endüstriyel metallerle satış getirdi. Londra Metal Borsası'nda tüm metaller günü kayıpla sonlandırırken bakır %1,65, alüminyum %1,51 kayıpla en zayıf metaller olarak dikkat çekti. Enerji grubunda ise karmaşık bir seyir gözlemlendi. OPEC+ tarafından, Eylül ayında üretim artışının günlük 100.000 varil ile sınırlı kalacağına açıklanması petrole ilk etapta alım getirirse de sonradan fiyatın gerilediği görüldü. DOE petrol stoklarında 1,5 milyon varil azalma beklentisine karşın 4,47 milyon varil artış açıklanması ise satışın derinleşmesine neden oldu. Gün içinde en yüksek \$96,57 seviyesini kaydeden Eylül vadeli WTI petrol, günü yaklaşık %4 kayıpla \$90,75 seviyesinde tamamladı. Benzer seyir izleyen Ekim vadeli Brent petrol ise \$102,41'de gün içi zirvesini kaydettikten sonra %3,6 kayıpla \$96,87'den kapandı.

Yân bulmakta zorlanan altın ögüle saatlerinden itibaren bir miktar toparlanarak \$1772,80'e kadar yükseldi de kalmadı. En düşük \$1754,43 seviyesini kaydeden değerli metal, günü %0,3 primle \$1765 bölgesinde tamamladı. Benzer seyir izleyen gümüş, en yüksek \$20,17'yi gördükten sonra günü %0,345primle \$20,07'den sonlandırdı.

Günün ilk yarısında 106-106,20 bandında yatay seyreden Dolar endeksi, öğleden sonra ABD'den gelen olumlu verilerden destek bularak 106,819'a kadar yükseldi. Akşam saatlerinde bir miktar geri çekilen endeks, günü %0,15 primle 106,410 bölgesinde tamamladı. Güne 1,0166'dan başlayan EURUSD paritesi öğle saatlerinde 1,0210 seviyesinde gün içi zirvesini kaydetti. ABD açılışından sonra 1,0123'e kadar gerileyen parite, günü yatay sonlandırdı. GBPUSD paritesi 1,2201'deki 50 günlük hareketli ortalaması testi etti ancak kalmadı. 1,2101'e kadar gerileyen parite, günü %0,14 kayıpla 1,2153'ten sonlandırdı. Yarın, İngiltere Merkez Bankası faiz kararı paritede hareketlilik yaratabilir.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	74.738	10.162
Brezilya	87.163	5.540
Rusya	41.533	56.186
Güney Afrika	97.792	6.168
ABD	101.406	2.710
Almanya	107.927	0.868

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	764	-23
Brezilya	278	1
Güney Afrika	280	-11

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,812.39	1.28
S&P 500	4,155.13	1.56
NASDAQ	12,668.16	2.59
DAX	13,587.56	1.03
FTSE 100	7,445.68	0.49
CAC 40	6,472.06	0.97
NIKKEI	27,741.90	0.53
Shanghai	3,163.67	-0.71
HANG SENG	19,767.09	0.40
IBOVESPA	103,758.01	0.38

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	90.670	-3.97
Altın	1,765.660	0.30
Gümüş	20.068	0.45
Bakır	7,677.50	-1.65

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	1.0169	0.03
USD/JPY	133.93	-0.57
USD/CAD	1.2842	0.30
GBP/USD	1.2147	-0.19
AUD/USD	0.6950	0.43
NZD/USD	0.6275	0.10
USD/CNH	6.7603	0.27
USD/TRY	17.9469	0.00
USD/RUB	61.1576	-1.04
USD/ZAR	16.7449	0.46

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,753.00	1.20
S&P 500 Mini	4,152.75	1.44
DAX	13,621.00	1.30
EUR/USD	1.0201	-0.04
TREASURY 10Y	120.36	0.20

