

**Eurotahvil Piyasaları**

Jackson Hole toplantısı öncesinde faiz artışlarına dair şahin açıklama beklentileri ABD tahvil getirilerinde yükseliş yarattı. Powell'in enflasyonla mücadele için kararlı adımlar atılacağına dair açıklamaları Asya seansında da tahvillerde satış yaratarak on yıl vadeli tahvil getirisini 3,12% seviyesine genişletti. Kısa tarafta hareket faiz hassasiyetine paralel daha kuvvetli olurken, 3,48%'ye genişleyen getiriler Haziran ortasından bu yana en yüksek seviyesini gördü. ECB üyelerinden, gelecek hafta yapılacak toplantı öncesinde güçlü faiz artışlarını öne çıkaran açıklamalar da Euro Bölgesi tahvillerinde satış yarattırırken, Alman on yıllık tahvilleri Cuma kapanışına göre 12 baz puan artarak 1,50% bölgesinde kapanış yaptı.

**ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları**

Amerikan Merkez bankasının enflasyonu düşürmek için faiz artırımlarına devam edeceği sinyali üzerine piyasa beklentilerini rekabre etti. Jackson Hole sempozyumunda güvercin para politikalarının gerçekçi olmadığını belirten Powell, hane ve işyerlerinin Merkez Bankasının agresif politikalarından etkilenebileceğini belirtti. Morgan Stanley stratejistleri asıl tehlikenin beklenti altında gelecek olan bilançolar olduğuna dikkat çekti. S&P500 endeksi %0.66, Dow Jones %0.57, Nasdaq %1.02 değer kaybı yaşadı.

S&P500 4055 puanla günü sonlandırırken, 4017 puan seviyesinden gelen tepki alımları kayıpları sınırladı, endekste işlem hacmi son 10 günlük ortalamanın %14.86 üzerinde gerçekleşti. OPEC üyelerinin arz kısıtlamasına gidebileceği endişeleriyle yükselen petrol fiyatları, enerji sektörünü destekledi ve %1.55 değer kazanımıyla günün en primli sektörü oldu. Ham madde %0.25. Teknoloji sektörü ise %1.28 değer kaybı yaşayarak günün en zayıf performansını sergiledi, gayrimenkul %1.28, telekomünikasyon %0.78 değer kayıplarıyla takip etti. Teknoloji tarafında kayıplar talep endişeleri devam eden yarı iletkenler ağırlıklı oldu, Monolithic Power Systems %3.12, AMD %2.95, Nvidia %2.82 değer kaybı yaşadı.

Almanya DAX endeksi %0.61 değer kaybıyla 12892 puanla günü noktaladı. FED'in şahin politikası ve Euro'nun değer kaybı şirketler üzerinde negatif baskı unsuru olmaya devam etmekte. Takdirsel tüketim %0.80, telekomünikasyon %0.51 prim yaşarken, kayıplarda sağlık %2.94, teknoloji %1.41, alt yapı %1.03 oranlarında düşüş yaşadı. FTSE100 %0.70, CAC40 %0.83 değer kaybıyla günü sonlandırdı.

Salı günü yatırımcılar tarafından Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve JOLTS iş imkanları verileri takip edilecek.

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

Powell'in Cuma günü Jackson Hole toplantısında, piyasa beklentisi dahilinde, faizlerin seyrine dair yaptığı şahin açıklamaların ardından tekrar 109 seviyesinin üzerine yükselen USD endeksi, ECB üyelerinin de enflasyonla mücadele için benzer şekilde güçlü faiz artışlarını öne çıkaran açıklamaları sonrası yükselişin bir kısmını geri verdi. Gün içi 109.500'e yaklaşan USD endeksi zirveden 1%'ye yaklaşan kayıp gösterirken, EUR/USD tekrar 0.9920 seviyesinden gördüğü alımların ardından 1.00 seviyesinin üzerine çıktı.

Cuma seansında USD'de yaşanan yükselişin ardından değer kaybına uğrayan spot altın, bugün Asya seansında da satıcı seyrini izledi. \$1,720 seviyesine gerileyen spot altın, USD'de seans içinde yaşanan düşüşe paralel alım görerek \$1,745 seviyesine yükseldi. Kapanışı \$1,740'ın altında yapan altın günü yatay seyrile noktaladı.

Geçtiğimiz günlerde petrol piyasasındaki oynaklığa istinaden adımlar atılabileceğini belirten S.Arabistan'ın açıklamaları petrol fiyatlarında yükseliş yarattırırken, Cuma günü USD'de yaşanan yükseliş petrol fiyatlarını aşağı çekti. Yeni haftaya alıcılı başladıktan sonra ABD seansına kadar yatay seyrin izleyen Ekim Vade WTI petrol kontratı, gelecek hafta başında yapılacak OPEC+ toplantısına dair beklentilerle daha güçlü alım görerek \$93 bölgesinden \$97.35'e yükseldi ve günü 4% bölgesinde kazanımla noktaladı.

**10 Yıllık Benchmark Tahviller**

	Fiyat	Getiri
Türkiye	75.961	10.093
Brezilya	85.244	5.842
Rusya	50.506	42.148
Güney Afrika	96.507	6.385
ABD	96.922	3.112
Almanya	101.831	1.497

**5 Yıllık CDS**

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	746	-1
Brezilya	261	8
Güney Afrika	263	-2

**Hisse Senedi Piyasaları**

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	32,223.52	-0.19
S&P 500	4,050.47	-0.18
NASDAQ	12,084.27	-0.47
DAX	12,892.99	-0.61
FTSE 100	7,427.31	-0.70
CAC 40	6,222.28	-0.83
NIKKEI	27,878.96	-2.66
Shanghai	3,240.73	0.14
HANG SENG	20,023.22	-0.73
IBOVESPA	112,931.45	0.56

**Emtia Piyasaları**

	Fiyat	Değişim %
Petrol	96.870	4.09
Altın	1,736.510	-0.09
Gümüş	18.765	-0.70
Bakır	8,160.50	0.39

**Döviz**

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0.9994	0.28
USD/JPY	138.77	-0.81
USD/CAD	1.3003	0.23
GBP/USD	1.1705	-0.33
AUD/USD	0.6901	0.06
NZD/USD	0.6151	0.23
USD/CNH	6.9156	-0.30
USD/TRY	18.1849	-0.12
USD/RUB	61.5836	-1.66
USD/ZAR	16.8469	0.23

**Futures**

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	32,198.00	-0.20
S&P 500 Mini	4,051.25	-0.20
DAX	12,925.00	-0.31
EUR/USD	1.0007	0.29
TREASURY 10Y	117.02	-0.48