

Eurotahvil Piyasaları

FED piyasa beklentisine paralel olarak 75 baz puan faiz artırırken hem noktasal tablolardaki beklentilerin artması hem de enflasyon ve büyüme beklentilerindeki olumsuz revizyonlar tahvil getirilerinde hareketlenmeye neden oldu. Faiz kararıyla beraber 2 yıllık getiri 4.10 seviyesine kadar yükselirken başkan Powell'in basın toplantısı ile beraber 2 yıllık ABD tahvil getirisi tekrar 4 seviyesine kadar geri çekildi. 10 yıllık tahvil getirisinde ise yaklaşık 5 baz puanlık geri çekilme vardı ve 3.50 seviyelerinden işlem gördü. Avrupa tahvillerinde de az da olsa kazanımlar söz konusuydu ve getiriler ortalama 5 baz puan geri çekildi. 2 yıllık Avrupa tahvillerinde ise baskı vardı. Fransa 2 yıllık tahvil getirisi 14 baz puan yükselerek 1.67 seviyesinden işlem görürken 2 yıllık İngiltere tahvil getirisi de 7 baz puan yükselerek 3.35 seviyelerinden işlem gördü. Yarın açıklanacak olan İngiltere Merkez Bankası faiz kararında piyasalar 50 baz puanlık faiz artışı bekliyor. Powell agresif faiz artışlarına şu anda ihtiyaç olduğunu ve enflasyonda kalıcı gerileme olana kadar da en yüksek seviyede bir süre sabit kalması gerektiğini söyledi. Türkiye'de bugün oldukça iyimser bir hava vardı. 5 yıllık CDS yaklaşık 20 baz puan gerileyerek 735 seviyelerine gelirken 10 yıllık tahvil getirisi yaklaşık 13 baz puan geri gelerek 10.20 seviyelerinden işlem gördü. Avrupa ve ABD tahvillerindeki kısa tarafta görülen satış baskısı Türkiye hazine kıymetlerinin kısa tarafında görülmesi. 2 yıl vadeli kıymet yaklaşık 20 baz puan gerileyerek 8.65 seviyelerinden işlem gördü.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Uzun süredir beklenen FED faiz oranı bugün açıklandı. 75 baz puan faiz arttıran FED, faiz oranını 2008'den beri en yüksek oran olan %3-3,25 arasına çekti. FED'in yayınladığı toplantı sonrası belgelere göre Kasım ayında da aynı büyüklükte bir faiz artışı beklenirken, 2023 sonu faiz oranının %4,4-4,6 arasında olması bekleniyor. İstihdam piyasasının hala güçlü olduğu ancak sağlıklı ve sürdürülebilir bir işsizlik oranı için iş piyasasının yumuşaması gerektiği söylenirken ilerideki faiz artışlarının gelecek verilere göre belirleneceğini söyledi. Powell ayrıca enflasyonda zirveye yakın veya zirvede olduğumuza değindi ve gayrimenkul sektörünün de bir düzeltmeye ihtiyacı olduğunu belirtti. Karar öncesi pozitif seyreden ABD endeksleri, faiz kararından sonra kazançlarının tamamını geri verdiler. Açıklama sırasında VIX, 30 seviyesinin üzerine test etmesine karşın %3.57 pozitif şekilde 28.11 seviyesinden işlem gördü.

S&P 500 endeksi %1,71 düşüşle 3789 puandan kapattı. Gün içi volatil olan piyasada alıcılı açılışın aksine gelen verilerin şahin tutumu ile endeksler seansı satıcı kapattı. Sektörlerin tamamı günü değer kaybederek sonlandırdırken en çok düşen sektörler %2,37 ile isteğe bağlı tüketim, %2,29 ile iletişim servisleri ve %2,19 ile hammadde oldu. Yeni ekran kartını tanıtan Nvidia hisseleri %0,65 yükseldi. Dow Jones endeksi %1,70 düşüşle 30183 puandan kapattı. Temel tüketim hisseleri %0,44 ile en az değer kaybeden sektör olurken en çok düşen sektörler %2,83 ile iletişim servisleri ve %2,41 ile hammadde oldu. Walmart 40.000 yeni dönemsel işçi alımı yapacağını açıkladıktan sonra hisseleri %0,91 yükseldi. Nasdaq %1,79 düşüşle 11220 puandan kapattı.

Avrupa endeksleri faiz kararı öncesi ABD hisse senedi piyasasıyla paralel yükselişler gösterdi. DAX endeksi %0,76 yükselişle 12767 puandan günü kapattı. 30 hisse yükselirken 10 hisse değer kaybetti. En çok yükselen sektör %1,76 ile bilgi teknolojileri, %1,58 ile altyapı olurken tek düşen sektör %0,27 ile haberleşme servisleri oldu. FTSE 100 endeksi %0,63 yükselerek 7237 puandan seansı bitirdi. Bilgi teknolojileri %2,71, endüstri %1,88, altyapı %1,75 ile en çok yükselen sektör olurken finans %0,35 ile en çok düşen sektör oldu.

Bugün açıklanan ekonomik veriler arasında MBA Mortgage başvuruları bir önceki veride -%1,2 iken %3,8 olarak açıklandı. Yarın İngiltere Merkez Bankası faiz oranı ve ABD işsizlik başvurularının yanı sıra Ağustos ayı öncü endeks verileri takip edilecek.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

Haftanın en önemli gündem maddesi olan FED toplantısında beklentilere paralel olarak 75 baz puan artış açıklanırken noktasal tablolarda görülen şahin beklenti piyasaların hareketlenmesine neden oldu. 19 üyenin 10 tanesi 2022 yılının kalan 2 toplantısında toplamda en az 125 az puan daha artış beklerken 8 üye ise 100 baz puan daha faiz artış yönünde görüş bildirmiş. FWD vadeli de benzer şekilde önümüzdeki 2 toplantıda en az 100 baz puan faiz artışı fiyatlıyor. Faiz kararı ile birlikte 111.60 seviyesine kadar yükselen dolar endeksi Powell'in basın toplantısı ile beraber kazanımlarının bir kısmını geri verdi ve işlem gününü yaklaşık %0,80 primle 111 seviyesinden sonlandırdı. G10 para birimlerinin NOK dışında tamamı dolara karşı değer kaybederken Euro %1'e yakın kayıpla en çok değer kaybedenler arasında. 0.9860 seviyesinden işlem gören parite için faiz kararı sonrasında test edilen 0.98 seviyesi ilk destek olarak öne çıkacaktır. İngiltere Merkez Bankası faiz kararı öncesinde GBPUSD paritesi de %0,80 kayıpla 1.13 seviyesinin altına geldi. Yarın şahin bir Merkez Bankası izlersek toparlanma izleyebiliriz ancak aksi durumda baskı devam edecektir.

Faiz kararı sonrasında hem dolar endeksinde hem de tahvil getirilerinde görülen ilk tepki sonrasında \$1655 seviyesini test eden altın daha sonra dolar endeksindeki geri çekilmeyle beraber yönünü yukarı çevirdi ve işlem gününü yaklaşık \$10 primle \$1670 seviyelerinden sonlandırdı. \$1680 ve \$1700 seviyeleri kapanış bazında kırılmadan yukarı yönlü hareketin gücü sınırlı olabilir. Gümüş fiyatlarında ise %2'ye yakın yükselişler söz konusu ve gümüş işlem gününü \$19.60 seviyesinden sonlandırdı. \$19.27 seviyesindeki 50 günlük ortalama gümüş için en önemli destek noktası konumunda. Bugün açıklanan stok verisine göre 2.5 milyon artması beklenen ham petrol stokları 1.1 milyon artarken benzin stoklarında ise azalma beklentisine karşılık 1.5 milyon artış açıklanması baskı yarattı. Aktif vade ham petrol %1'e yakın kayıpla \$83.25 seviyesinden işlem görürken gün içerisinde \$82.50 seviyesi test edildi. Brent petrol fiyatlarında da %0,50 çekilme söz konusu ve \$90 seviyesinin üzerinde tutunmaya çalışıyor. LME kontratlarında ise satış baskısı hakimdi.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	75.166	10.242
Brezilya	84.581	5.975
Rusya	66.875	26.162
Güney Afrika	91.057	7.350
ABD	93.688	3.510
Almanya	98.302	1.886

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	735	-17
Brezilya	263	3
Güney Afrika	288	-7

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	30,183.78	-1.70
S&P 500	3,789.93	-1.71
NASDAQ	11,220.19	-1.79
DAX	12,767.15	0.76
FTSE 100	7,237.64	0.63
CAC 40	6,031.33	0.87
NIKKEI	27,313.13	-1.36
Shanghai	3,117.18	-0.17
HANG SENG	18,444.62	-1.79
IBOVESPA	111,904.90	-0.54

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	83.360	-0.69
Altın	1,674.300	0.57
Gümüş	19.619	1.79
Bakır	7,690.00	-0.88

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0.9844	-1.27
USD/JPY	143.90	-0.10
USD/CAD	1.3451	-0.64
GBP/USD	1.1276	-0.92
AUD/USD	0.6637	-0.78
NZD/USD	0.5857	-0.63
USD/CNH	7.0720	-0.59
USD/TRY	18.3302	-0.12
USD/RUB	61.1199	0.47
USD/ZAR	17.7299	-0.22

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	30,279.00	-1.69
S&P 500 Mini	3,804.75	-1.76
DAX	12,783.00	0.78
EUR/USD	0.9909	-1.26
TREASURY 10Y	114.11	0.23