

Eurotahvil Piyasaları

Küresel enflasyon rakamları artmaya devam ederken hem Merkez Bankalarının faiz beklentileri hem de resesyon beklentileri artmaya devam ediyor. FED vadelerine göre Kasım toplantısı için 75 baz puan artış fiyatlaması %100 ün üzerinde. Beklentilerin üzerinde açıklanan Yeni Zelanda enflasyon rakamları sonrası ise faiz artış beklentileri 75 baz puana yaklaştı. Tahvil getirilerinde ise bugün önemli bir değişim yok. ABD 10 yıllık tahvil getirisi %4 seviyesinin hemen altında işlem görürken Avrupa 10 yıllık tahvilinde de sınırlı değişim gözlemlendi. Türkiye'de ise Avrupa ve ABD tahvilinin aksine olumlu bir hava vardı. 10 yıllık tahvil getirisi 10 baz puan gerileyerek %10.80 seviyesine getirilen 5 yıllık getiri de %5 seviyesinin altına geldi. 5 yıllık ülke risk primi ise yaklaşık 20 baz puan geri gelecek 735 seviyesinde seyretti.

ABD & Avrupa Hisse Senedi Piyasaları

Piyasalar geçtiğimiz hafta açıklanan enflasyon verisi sonrası başlayan yükseliş hareketini bu hafta da devam ettiriyor. Bilanço açıklamalarının gündemi belirlediği ABD borsalarındaki hareketler, Avrupa tarafında da etkili oluyor. Geçtiğimiz hafta bankacılık sektörünün bilançolarını karşılayan piyasa olumlu finansallardan da güç bulurken, bugün de Goldman Sachs, Johnson&Johnson, Lockheed Martin, Netflix, United Airlines bilançoları geldi. Piyasalardaki pozitif hava eşliğinde bilanço açıklamaları sektörel ayrımlar yaratıyor olsa da genele yaygın bir yükseliş mevcut. Bugün ABD tarafından gelen Sanayi üretim ve kapasite kullanım rakamları ise beklentilerin üzerinde geldi, geçtiğimiz ay verileri ise yukarı revize edildi. Enflasyon başta olmak üzere verilerde yavaşlama veya söğümanın beklentilerden yavaş gerçekleşiyor olması ve Fed beklentilerindeki yukarı revizelerin bu piyasa yükselişi ile aynı anda gerçekleşiyor olması ise tartışma konusu olmayı sürdürüyor

Avrupa hisse senedi piyasaları bugün bilançolar ve İngiltere piyasasında volatilitenin azalmasıyla yükseliş kapattı. Euro Stoxx 50 endeksi %0.64 yükseldi. Vergi kesintisi planlarında geri adım atan İngiltere Hükümeti kararı sonrası FTSE 100 %0.24 yükseldi. En çok yükselen sektör %1.39 ile enerji olurken en çok düşüş yaşayan sektör %1.18 ile gayrimenkul oldu. DAX endeksi %0.92 yükselişle 12765 puandan seansı kapattı. En çok yükselen sektörler %1.80 ile isteğe bağlı tüketim, %1.51 ile bilgi teknolojileri, %1.33 ile endüstri olurken gayrimenkul %0.80, telekomünikasyon %0.12 ile en çok düşen sektörler oldu. Tesla Model Y'ye karşı yeni elektrikli SUV modelini öne süren Mercedes Benz hisseleri %3.42 yükselişle günü bitirdi. Avrupa'da araç satışlarının %7.9 yükseldiği haberi sonrası Volkswagen hisseleri %2.05 yükseldi. Covid testlerine ve ilaçlarına talebin düşmesi sonucu Bayer hisseleri günü %0.97 düşüşle kapattı.

ABD hisse senetleri piyasalarında bugün yükseliş hakimdi. S&P 500 endeksinde değer kaybeden bir sektör bulunmazken, Sanayi sektörü en iyi performansı gösterdi, yarı illetkenler sektörü ise seansın sonlarına doğru gelen alımlar ile toparlandı ve günü artıda kapatmayı başardı. Günün en çok yükselen şirketi bono ihracına çıkan ve %11 değer kazanan Carnival Corp oldu. Lockheed Martin ise bugün beklentilerden iyi gelen finansalları ve hisse geri alım programını artıracığı açıklaması ile günün çok yükselen şirketlerinden oldu ve %8.5 değer kazandı. Bank of America beklentilerden iyi gelen finansallarının etkisinin devamı ile bugün %3.8 yükseldi, Target ise Jeffries tarafından gelen envanter yönetiminin iyileştiği güncellemesi ile %5.2 artış gösterdi. Düşüş yaşayan şirketler tarafında ise ağırlıklı olarak gayrimenkul şirketleri yer aldı. Wells Fargo tarafından beklentisi \$80 seviyesine düşürülen Boston Properties %0.67 değer kaybetti, AMD ise Deutsche Bank tarafından \$70 hedef fiyatı seviyesine düşürüldü. Nasdaq Teknoloji endeksi %0.9 değer kazandı ile günü sonlandıran, S&P 500 endeksi %1.16 değer kazandı Dow Jones endeksi ise %1.14 yükseliş kaydetti.

Kapanış sonrasında Netflix açıkladığı finansallarında 3. Çeyrekte beklentilerin üzerinde üye sayısı açıkladı ve %10 üzerinde yükseliş kaydetti. Aynı şekilde beklentilerden yüksek EPS açıklayan United Airlines da after-market işlemlerinde %6.37 yükseldi ve \$38.40 seviyesine kadar yükseldi. Yarı açıklandık ekonomik verilerde MBA Mortgage başvuruları, inşaat izinleri ve konut başlangıçları takip edilecek olup, yarın gelecek bilanço açıklamaları arasında Tesla, P&G ve IBM bulunuyor.

Emtia & FX Vadeli Kontratları (Futures)

ABD tarafında açıklanan sanayi üretimi ve Almanya ZEW verileri dışında önemli bir verinin olmadığı işlem gününde dolar endeksi gün içerisinde 111.77 seviyesine kadar geri çekilse de kayplarının tamamını geri aldı ve işlem gününü hafif primle 112.15 seviyelerinden sonlandırdı. G10 para birimleri arasında da karşık bir seyr hakimdi. NZD G10 para birimleri arasında dolara karşı en çok değer kazanan para birimi olurken bugün beklentilerin oldukça üzerinde açıklanan enflasyon rakamları sonrasında Merkez bankasının faiz artış beklentilerinin artması NZDUSD paritesindeki yukarı yönlü hareketin en önemli nedenleri arasında. İngiltere Merkez Bankası tahvil satışlarına yeniden başlama kararı alırken daha çok kısa ve orta vadeli satışların yapılabileceği açıklandı. Yarı açıklandık olan enflasyon rakamları ise GBP fiyatlarında hareketlilik yaratabilir. Bugün G10 para birimleri arasında dolara karşı en çok değer kaybeden para birimi olan ve 1.13 seviyesinin üzerinde tutunmaya çalışan GBPUSD paritesi 1.13 seviyesinin altına gelirse baskı artabilir. 1.13 ve 1.1260 takip edilecek destek noktaları olarak öne çıkıyor. Gün içerisinde 0.98 seviyesine kadar geri çekilen EURUSD paritesi ise işlem gününü hafif primle ve 0.9850 seviyelerinden sonlandırdı. 0.99 ve 0.9904 seviyesinde bulunan 50 günlük ortalama olası bir yukarı yönlü harekette takip edilecek direnç noktaları olacaktır.

OPEC+ petrol üretim kesintisini küresel resesyon riskinin arttığı dönemde yapılmasının haklı gerekçeleri olduğunu savunmaya devam ederken aktif vade ham petrol %3'e yakın kayıpla işlem gördü ve işlem gününü \$83 psikolojik sınırının hemen üzerinde sonlandırdı. Aşağı yönlü hareketin devam etmesi durumunda \$82 psikolojik sınırı kadar bir geri çekilme takip edilebilir. Brent petrol de %1.60 kayıpla \$90 psikolojik sınırına kadar geri çekildi. Değerli metallerde ise yatacık bir seyr vardı. Altın \$1650 seviyelerinden işlem görürken \$1660 seviyesi ilk ve en önemli direnç noktası olarak öne çıkıyor. Gümüş ise \$18.70 seviyelerinden işlem gördü, gün içerisinde \$18.90 seviyeleri test edilmiş. LME kontratlarında satış baskısı devam etti. Bakır %2'ye yakın kayıpla \$7420 seviyelerinden işlem gördü.

10 Yıllık Benchmark Tahviller

	Fiyat	Getiri
Türkiye	73,236	10,627
Brezilya	80,540	6,655
Rusya	64,424	1633,577
Güney Afrika	85,646	8,385
ABD	89,969	3,994
Almanya	94,938	2,276

5 Yıllık CDS

	Fiyat	Değişim (bps)
Türkiye	735	-19
Brezilya	299	-15
Güney Afrika	338	-9

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Değişim %
Dow Jones	30.523,80	1,12
S&P 500	3.719,98	1,14
NASDAQ	10.772,40	0,90
DAX	12.765,61	0,92
FTSE 100	6.936,74	0,24
CAC 40	6.067,00	0,44
NIKKEI	27.156,14	1,42
Shanghai	3.080,96	-0,13
HANG SENG	16.914,58	1,82
IBOVESPA	115.498,91	1,65

Emtia Piyasaları

	Fiyat	Değişim %
Petrol	83,250	-2,59
Altın	1.651,380	0,08
Gümüş	18,721	0,36
Bakır	7.421,00	-1,87

Döviz

	Fiyat	Değişim %
EUR/USD	0,9857	0,16
USD/JPY	149,22	-0,12
USD/CAD	1,3745	-0,21
GBP/USD	1,1326	-0,28
AUD/USD	0,6309	0,29
NZD/USD	0,5685	0,91
USD/CNH	7,2242	-0,21
USD/TRY	18,5837	-0,01
USD/RUB	61,9754	0,07
USD/ZAR	18,1269	-0,32

Futures

	Fiyat	Değişim %
Dow Jones Mini	30.632,00	1,33
S&P 500 Mini	3.746,25	1,55
DAX	12.809,00	1,07
EUR/USD	0,9901	0,08
TREASURY 10Y	110,91	0,18