

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Perşembe günü gerçekleştirilen işlemlerini düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 170 puanın üzerinde değer kaybetti ve %0,49 azalarak 36.113,62 puana geriledi. S&P 500 endeksi %1,37 azalışla 4.661,64 puana, Nasdaq endeksi %2,51 kayıpla 14.806,8 puana indi.
- * Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, faiz oranlarındaki artışların zamanlaması ve hızının enflasyona ne olacağına bağlı olacağını ve enflasyon yükselmeye devam ederse Fed yetkililerinin daha agresif hareket etmeleri gerekebileceğini bildirdi. Barkin, "Enflasyon hedef seviyelere ne kadar yakınsa, oranları ölçülü bir hızda normalleştirmek o kadar kolay olacak". Fakat enflasyon yüksek ve geniş tabanlı kalsaydı, geçmişte başarılı bir şekilde yaptığımız gibi normalleşmeyi daha agresif bir şekilde üstlenmemiz gerekecekti." dedi.
- * Chicago Fed Başkanı Charles Evans, Milwaukee Business Journal tarafından düzenlenen bir etkinlikte enflasyon ve faiz artışına ilişkin yaptığı değerlendirmede, "Fed politika yapıcıları bu yıl faiz oranlarının iki, üç veya dört kez artırılması gerektiğine "güçlü bir şekilde" inanıyor." dedi.
- * Fed'in yüksek enflasyona karşı daha hızlı ve daha agresif faiz artırımları yapmasını ilk dile getirenlerden olan Fed Yönetim Kurulu üyesi Christopher Waller, yapılacak faiz artırımını sayısını, büyüklüğünü enflasyonun dikte edeceğini söyledi.
- * Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, Fed'in bu yıl faiz oranlarını en az 3 kez artırması gerektiğini belirtirken, bilançonun küçültülmesi konusunda da bu sefer daha çabuk hareket edilmesi gerektiğini söyledi.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

13.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	36113,62	-0,49	-0,62
S&P 500	4659,03	-1,42	-2,25
Nasdaq	14806,81	-2,51	-5,36
NIKKEI 225	28489,13	-0,96	-1,05
DAX	16031,59	0,13	0,92
MSCI EM	1263,30	-0,32	2,54
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,72	1,23	13,87

Piyasada Bugün

		Beklenti	Önceki
10:00	GBP	GSYİH (Aylık)	0,10%
10:00	GBP	Sanayi Üretimi (Yıllık) (Kas)	0,50%
10:00	GBP	İmalat Üretimi (Yıllık) (Kas)	-0,30%
12:00	EUR	Almanya Yıllık Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH)	2,70%
13:00	EUR	Ticaret Dengesi (Kas)	7,6B
16:30	USD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Ara)	0,20%
16:30	USD	Perakende Satışlar (Yıllık) (Ara)	18,21%
16:30	EUR	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması	
17:15	USD	Kapasite Kullanım Oranı (Ara)	77,00%
17:15	USD	Sanayi Üretimi (Yıllık) (Ara)	5,27%
17:15	USD	İmalat Üretimi (Aylık) (Ara)	0,40%
18:00	USD	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Oca)	2,90%
19:00	USD	FOMC Üyesi Williams'in Konuşması	

Forex - Emtia Piyasası

USDTRY paritesi, 8,5285 destek seviyesinin üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı devam edebilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız. Aksi halde, 8,5285 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması durumunda ise 8,4963 desteğini takip ediyor olacağız.

EURUSD, 1,1421 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışlarına devam etmesi durumunda pozitif hız kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1,1507 olacaktır. Aksi halde, 1,1421 seviyesini kırması durumunda ise 1,1365 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

13.01.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1475	0,20	0,87
USD/TRY	13,5724	-0,09	1,26
EUR/TRY	15,5726	0,10	3,09
Altın / Ons	1826	0,24	-0,18
BRENT Petrol	83,96	0,58	7,97

Destek Ve Dirençler

	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Son Fiyat	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
EUR/USD	1,1307	1,1365	1,1421	1,1475	1,1507	1,1589	1,1658
USD/TRY	8,2726	8,4963	8,5285	13,5724			
EUR/TRY	9,9167	10,0467	10,1637	15,5726			
Altın / Ons	1763	1785	1805	1826	1829	1854	1873
BRENT PETROL	72,90	74,61	79,79	83,96	86,43		
BİST 100	1.539	1.562	1.584	2.070			
VIOP 30 Yakın Vade	1.677	1.701	1.722	2.383			

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Perşembe günü gerçekleştirilen işlemlerinde 6,44 puan ve % 0,31 değer kazanarak 2.070,65 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %0,30 ve holding endeksi %0,04 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %5,43 ile ulaştırma, en çok kaybettiren ise %2,50 madencilik oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 38'i prim yaptı, 58'i geriledi. Kardemir (D), Türk Hava Yolları, Ereğli Demir Çelik, Garanti BBVA, Şişecam en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

- * VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 2380,00 puandan başladığı günü önceki güne göre 12,25 puan ve %0,40 değer kaybederek 2383,25 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

13.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	2 308,98	0,48	14,02
BIST 100	2 070,65	0,31	11,47
VIOP 30 Yakın Vade	2 383,25	-0,40	17,85
Gösterge Tahvil	23,65	-0,92	4,19

Piyasada Bugün

Beklenti Önceki

Uluslararası Piyasalar

- * ABD Çalışma Bakanlığı, Aralık 2021 dönemine ilişkin ÜFE aylık bazda piyasa beklentisi olan %0,4'ün altında %0,2 arttı. Üretici fiyatları, yıllık bazda %9,8 olan piyasa beklentisinin hemen altında %9,7 artarak rekor seviyedeki yükselişini sürdürdü. Değişken gıda ve enerji fiyatlarını içermeyen çekirdek ÜFE ise geçen ay aylık beklentiler dahilinde %0,5 ve yıllık bazda ise %8,0 olan piyasa beklentisi üzerinde %8,3 arttı.
- * ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 8 Ocak ile biten haftada 200 bin olan piyasa beklentisini aşarak 230 bine çıktı. Veri önceki haftada 207 bin olmuştu.
- * Avrupa borsaları, haftanın dördüncü işlem gününü karışık seyrile tamamladı. Fransa'da CAC 40 endeksi %0,50 gerileyerek 7.201,14 puandan kapandı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,16 artarak 7.563,85 puana, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,13 değer kazanarak 16.031,59 puana, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,47'lik yükselişle 27.844,45 puana ulaştı.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın dördüncü işlem gününü satış ağırlıklı olarak tamamladı. Nikkei endeksi %0,96 ve Güney Kore Kospi endeksi %0,35 değer kaybederken, Hang Seng endeksi %0,11 değer kazandı.
- * Çin'in en büyük bankalarından bazılarının, yerel hükümet finansman araçlarıyla (LGFV) gayrimenkul projelerini finanse etme konusunda daha seçici hale geldiği bildirildi.
- * Çin, son iki yılda Çin'in ABD malları satın alımının Trump dönemi ticaret anlaşmasındaki hedeflerin gerisinde kalmasından sonra, ABD'nin ticari işbirliğini genişletmek için koşullar yaratabileceğini umduğunu bildirdi. Çin, 2020 ve 2021 yıllarında ABD mallarının alımlarını 2017 seviyelerine göre 200 milyar dolar artırmaya yönelik Faz 1 ticaret anlaşmasında verdiği sözlerin gerisinde kaldı ve Kasım 2021'e kadar hedefin sadece yaklaşık % 60'ına ulaştı.

Uluslararası Endeksler

13.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	36113,62	-0,49	-0,62
S&P 500	4659,03	-1,42	-2,25
Nasdaq	14806,81	-2,51	-5,36
NIKKEI 225	28489,13	-0,96	-1,05
DAX	16031,59	0,13	0,92
MSCI EM	1263,30	-0,32	2,54
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,72	1,23	13,87
FTSE 100	7563,85	0,16	2,43
CAC 40 Index	7201,14	-0,50	0,67
Hang Seng (Hong Kong)	24429,77	0,11	4,41
Kospi (Güney Kore)	2962,09	-0,35	-0,52

Günün Yorumu

- * Küresel piyasalarda Fed'in yaratmış olduğu olumlu hava devam ediyor. Bu doğrultuda ABD borsaları kısmi olarak günü pozitif tamamladı. Veri bazı ülkelere baktığımızda enflasyon verileri son 39 yılın en yüksek enflasyonuna işaret etse de beklentiler dahilinde gerçekleşti. ABD 10 yıllık tahvil faizleri de 1,7446 seviyesine geri çekildi. Ayrıca bu pozitif havaya bilanço açıklamalarının yaklaşması da etkili oldu. Avrupa endeksleri de günü yükselişle tamamladı. Bölgedeki haber akışında Goldman Sachs'ın yapmış olduğu ankette endekslerdeki %36'lık yükseliş beklentisi önemli oldu. Veri bazında da sanayi üretiminin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi de yükselişe destek oldu. Asya tarafına baktığımızda an itibarıyla Hong Kong piyasasında kısmi alıcılı bir seyrizlenirken diğer endekslerde %1'e yaklaşan düşüşler gözlemledik. Bölgedeki haber akışında ise Çin'in artan vakalar karşısında uyguladığı katı politikanın tedarik zincirlerini olumsuz etkileyeceği beklentisi fiyatlanıyor. Yurt içi piyasalarda yükseliş 8.güne taşıdı ancak seansın sonlarına doğru gelen satış dalgasıyla düşüş mumlarını takip ediyoruz. Gün içerisindeki veri akışında ABD'den üretici enflasyonunu yurt içi piyasalarda ise sanayi üretimini takip edeceğiz. Ayrıca içeride Menkul Kıymet İstatistikleri yer alacak. Global piyasaların volatilitésinin artacağı ve bunun yurt içi piyasalara da yansıtacağı görüşündeyiz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1829 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bazda bar kapanışlarına devam etmesi durumunda pozitif algı sınırlı kalabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1805 olacaktır. Aksi halde, 1829 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda ise 1854 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1805 – 1785 – 1763

Direnç: 1829 – 1854 – 1873

Gram Altın, 535,36 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde pozitif algı ivme kazanabilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız. Aksi halde, 535,36 seviyesinin kırılması durumunda ise 509,60 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek: 535,36 – 509,60 – 485,51

Direnç:

Forex—Emtia Piyasaları

13.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	13,5724	-0,09	1,26
EUR/TRY	15,5726	0,10	3,09
EUR/USD	1,1475	0,20	0,87
GBP/USD	1,3729	0,19	1,45
USD / JPY	113,73	-0,36	-1,19
USD/CAD	1,2500	-0,13	-1,15
Altın / Gram	796,95	0,15	2,00
Altın / Ons	1826	0,24	-0,18
Gümüş	23,18	0,48	-0,43
BRENT Petrol	83,96	0,58	7,97

Yurt İçi Piyasalar

- * Kasım ayında sanayi üretimi %10,4 civarındaki beklentilere karşılık geçen sene göre %11,4 büyüdü. Önceki ay artış oranı %8,7 olmuştu. Aylık bazda ise üretim artışı %0,7'den %3,3'e hızlanma gösterdi. Aylık bazda üretim %11,7 ile yüksek teknolojlili ürünlerde olurken bu grup Eylül ve Ekim aylarında sırayla %1,6 ve %10,6 düşüş göstermişti. Mal gruplarına göre en yüksek üretim yatırımının öncü göstergesi olan sermaye mallarında gerçekleşti. Sermaye malı üretimi önceki aya göre %7,2 artarken dayanıklı tüketim mallarında artış %5,1 oldu. Kur volatilitesine rağmen ihracat kaynaklı üretimde artışının sürmesi büyüme görünümü açısından olumlu. Ancak omicron varyantı nedeniyle tedarik zinciri ile ilgili sorunların yeniden başgöstermesi sonraki aylarda ihracat ve dolayısıyla üretim performansını olumsuz etkileyebilir.
- * Kasım ayında perakende satışlar endeksleri de artış gösterde ve büyüme hızı %15,5'ten %16,3'e yükseldi. Önceki aya göre perakende satış büyümesi ise %1,1'den %1,3'e çıktı. Aylık bazda fiyat artışlarının da etkisiyle otomotiv yakıtı %2,2 gerilerken en yüksek artış gösteren kalem elektrikli eşya ve mobilya oldu. Yıllık bazda ise tekstil, giyim ve ayakkabı satışları %51,1 arttı. Fiyatlardaki yükseliş eğiliminin devam etmesi cirolara da yansdı ve perakende ciro endeksi %38,8'den %45,5'e çıktı. Aylık ciro artışı %6,1 oldu. Yıllık ciro artışı perakende satışlardaki artışa paralel şekilde %65,9 ile tekstil, giyim ve ayakkabıda görüldü. Fiyatlardaki artışa rağmen talebin canlı olması da son çeyrek büyümesinin kuvvetli geleceğine işaret ediyor. Mevcut göstergelerle son çeyrek büyüme beklentimiz %7,4 seviyesinde.
- * **Döviz rezervlerinde düşüş...**Merkez Bankası tarafından açıklanan verilere göre 7 Ocak haftasında döviz rezervlerinde 1,6 milyar dolar, altın rezervlerinde ise 33,0 milyar dolarlık düşüş görüldü. Böylece brüt rezervler haftalık bazda 1,6 milyar dolar azalarak 109,4 milyar dolar seviyesine geriledi. Hazine mevduatları hariç net rezervler aynı haftada -947,0 milyon dolardan -932,8 milyon dolar seviyesine yükselirken swap hariç döviz açık pozisyonu ise 65,6 milyar dolardan 65,8 milyar dolar seviyesine yükseldi.
- * **Yabancı yatırımcının hisse satışı devam ediyor...**7 Ocak haftasında yurt dışı yerleşikler 142,9 milyon dolar değerinde hisse senedi, 71,6 milyon dolar değerinde tahvil sattı. Böylece yabancı yatırımcıların net hisse satışları 7. haftaya ulaşarak 2021 yılı başından bu yana en uzun çıkış serisini gerçekleştirmiş oldu. Son 4 haftalık periyotta yabancıların hisse senedi pozisyonu 1,0 milyar dolar, tahvil pozisyonu 365,6 milyon dolar azalırken swap tarafından 535,0 milyon dolarlık çıkış gerçekleşti.
- * **Döviz mevduatlarında düşüş...**TCMB verilerine göre 7 Ocak haftasında yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduatları 2,8 milyar dolar azalarak 234,3 milyar dolar seviyesine geriledi. Bu dönemde gerçek kişilerin döviz mevduatları 1,6 milyon dolar, tüzel kişilerin döviz mevduatları ise 1,2 milyar dolar azaldı. Parite etkisinden arındırılmış döviz mevduatları ise söz konusu dönemde 2,2 milyar dolar azalırken yaşanan düşüşün 1,1 milyar doları gerçek kişiler, kalan 1,1 milyar dolarlık kısmı ise tüzel kişilerin mevduatlarında yaşanan düşüşler oluşturdu.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

13.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 100	2 070,65	0,31	11,47
BİST 50	1 866,54	0,40	13,39
BİST 30	2 308,98	0,48	14,02
BİST SİNAİ	3 749,69	0,50	10,15
BİST MALİ	1 895,15	0,01	8,04
BİST BANKA	1 706,08	-0,30	6,91
BİST TEKNOLOJİ	2 747,21	0,35	7,29
VIOP 30 Yakın Vade	2 383,25	-0,40	17,85
Gösterge Tahvil Faizi	23,65	-0,92	4,19

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

13.01.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	İŞ GYO	ISGYO	3,08	10,00	108 522,5
	FORD OTOSAN	FROTO	275,60	8,55	788 958,7
	TÜRK HAVAYOLLARI	THYAO	28,78	7,07	4 972 350,1
	AYDEM	AYDEM	6,70	5,35	71 675,1
	ARÇELİK	ARCLK	54,20	5,14	412 963,7
DÜŞENLER					
	GEN İLAÇ	GENIL	14,11	-3,75	41 876,4
	QUA GRANİTE	QUAGR	11,98	-3,62	30 006,7
	KOZA MADENCİLİK	KOZAA	20,72	-3,27	455 627,2
	İPEK ENERJİ	İPEKE	14,88	-3,06	76 799,2
	RTA LABORATUVARLARI	RTALB	21,08	-3,04	35 088,9

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

13.01.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	KARDEMİR D	KRDMD	13,35	2,30	7 142 756,1
	TÜRK HAVAYOLLARI	THYAO	28,78	7,07	4 972 350,1
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	EREGL	31,62	0,13	2 313 117,2
	GARANTİ BANKASI	GARAN	11,88	0,25	2 112 741,7
	ŞİŞE CAM	SISE	15,05	-0,92	2 059 079,2

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Sabancı Holding**, 13.01.2022 tarihinden ortalama 15,15 TL işlem fiyatı üzerinden 570.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdiğini bildirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,0279 oldu. Şirket'in 17.11.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı ise %0,6327 seviyesine ulaştı.
- * **Arçelik**, 13.01.2022 tarihinde ortalama 52,82 TL işlem fiyatı üzerinden 50.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdiğini bildirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,007 oldu. Şirket'in 02.07.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının ise sermayesine oranı %5,4719 seviyesine ulaştı.
- * **Bera Holding**'in 183.688,000 TL, Ereğli Demir Çelik'in 1.491,467 TL ve Tüpraş'ın 12,605 TL nominal tutarlı borsada işlem görmeyen tipteki hisselerinin borsada işlem gören tipe dönüşümü için MKK'ya başvuruldu.
- * **BMS Çelik**, ihracat faaliyetleri kapsamında, 26.07.2021 tarihinde duyurusu yapılmış olan ve ihracat ülkesi olarak yeni eklenen Amerika Philadelphia'da yerleşik Intermetal-International Metal LLC firması ile 150 ton karşılığında 160.732,12 ABD Dolarlık Çelik Hasır Satış sözleşmesine ait yükleme , 08.01.2022 tarihinde İzmir Aliğa Limanında gerçekleştiğini duyurdu.
- * **Hitit Bilgisayar**, Şubat veya Mart ayı içerisinde halka açılmayı planladığını açıkladı.

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340
Beşiktaş İSTANBUL

Telefon: (850) 450 36 65
Faks: (212) 353 10 46

E-posta: arastirma@dinamikmenkul.com.tr

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler Dinamik Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.