

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Perşembe günü gerçekleştirilen işlemlerini yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 400 puanın üzerinde değer kazandı ve %1,23 artışla 34.480,76 puana yükseldi. S&P 500 endeksi %1,21 artarak 4.410,86 puana ve Nasdaq endeksi %1,33 kazançla 13.614,78 puana çıktı.
- * ABD Çalışma Bakanlığı, haftalık işsizlik maaşı başvurularına ilişkin verilere göre, 12 Mart ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 15 bin kişi azalarak 214 bine indi. Beklenenden fazla düşüş gösteren ve 10 haftanın en düşük seviyesini kaydeden işsizlik maaşı başvurularının bu dönemde 220 bin olması öngörülmüyordu. İşsizlik maaşı başvurularının sayısına ilişkin önceki haftanın verisi ise 227 binden 229 bine revize edildi. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları, bir önceki haftaya kıyasla 8 bin 750 azalarak 223 bin oldu. Süregelen işsizlik başvuruları da 5 Mart ile biten haftada 71 bin azalarak 1 milyon 419 bin seviyesinde gerçekleşti.
- * ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, yeni tip koronavirüs (Kovid-19) salgınının iş gücü piyasasını etkilemesiyle geçen yılın mart ayı sonunda 6 milyon seviyelerine yükselerek zirve yapmıştı.
- * ABD'de konut başlangıçları, Şubat'ta aylık %6,8 artarak 1 milyon 769 bine yükseldi. Piyasa beklentilerini geride bırakan konut başlangıçlarının 1 milyon 690 bin olması öngörülmüyordu. Haziran 2006'dan bu yana en yüksek seviyeyi kaydeden konut başlangıçları, ocak ayında 1 milyon 657 bin seviyesinde gerçekleşmişti. Ülkede konut başlangıçları, Şubat'ta yıllık bazda ise %22,3 arttı.
- * Avrupa borsaları, haftanın dördüncü işlem gününü karışık seyrile tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %1,28 değer kazanarak 7.385,34 puana ve Fransa'da CAC 40 endeksi %0,36 yükselerek 6.612,52 puana çıktı. Almanya'da DAX 30 endeksi %0,36 değer kaybederek 14.388,06 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi % 0,62 gerileyerek 24.133,23 puana indi.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

17.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 063,10	1,55	-6,26
S&P 500	4 357,86	2,24	-8,57
Nasdaq	13 436,55	3,77	-14,12
NIKKEI 225	25 762,01	1,64	-10,52
DAX	14 440,74	3,76	-9,09
MSCI EM	1 055,01	-4,72	-14,37
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,14	-2,60	41,28

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

13:00	EUR	Ticaret Dengesi (Oca)	-4,6B
19:30	USD	FOMC Üyesi Barkin'in Konuşması	
21:00	USD	Chicago Fed Başkanı Evans'in Konuşması	
22:00	USD	FOMC Üyesi Bowman'in Konuşması	

Forex - Emtia Piyasası

EURUSD, 1,1114 direnç seviyesi altında fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde satış baskısı devam edebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1,1052 olacaktır. Aksi takdirde, 1,1114 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlanması halinde ise 1,1165 direnç seviyesi gündeme gelebilir.

Destek: 1,0964 – 1,0930 – 1,0876

Direnç: 1,1007 – 1,1052 – 1,1114

Forex–Emtia Piyasaları Özeti

17.03.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1080	-0,10	-2,60
USD/TRY	14,7054	0,02	9,72
EUR/TRY	16,3036	-0,02	7,93
Altın / Ons	1933	-0,52	5,63
BRENT Petrol	106,58	1,76	37,05

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Perşembe günü gerçekleştirilen işlemlerinde 44,79 puan ve % 2,14 değer kazanarak 2.133,59 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %1,42 ve holding endeksi %2,10 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %3,89 ile metal, ana sanayi, tek gerileyen ise %4,17 ile turizm oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 82'si prim yaptı, 10'u geriledi. Kardemir (D), Ereğli Demir Çelik, Garanti Bankası, Türk Hava Yolları ve Ford Otomotiv en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * VİOP BİST30 yakın vade kontratı, 2364,00 puandan başladığı günü önceki güne göre 80,75 puan ve %3,44 değer kaybederek 2430,50 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

17.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	2 398,94	2,54	18,46
BIST 100	2 133,59	2,14	14,85
VİOP 30 Yakın Vade	2 430,50	3,44	20,19
Gösterge Tahvil	25,20	0,64	11,01

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

Uluslararası Piyasalar

- * Avrupa borsaları, haftanın üçüncü işlem gününü yükselişle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi, %1,62 artarak 7.291,68, Almanya'da DAX 30 endeksi %3,76 değer kazanarak 14.440,74, Fransa'da CAC 40 endeksi %3,68'lik artışla 6.588,64 ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %3,34'lük yükselişle 24.284,85 puana ulaştı.
- * Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Avrupa Birliği (AB) ve Avro Bölgesi'nin Şubat ayı yıllık enflasyon verilerini yayımladı. Avro Bölgesi'nde %5,1 olan yıllık enflasyon, Şubat'ta %5,9 yükselerek 25 yılın zirvesine ulaşıldı. Bölgedeki yıllık enflasyon artışına en fazla katkı %3,12 ile enerji ürünlerinden kaynaklandı. Enerjiyi, %1,04 ile hizmetler, %0,90 ile gıda, alkol ve tütün ürünleri ve %0,81 ile enerji dışı sanayi ürünleri izledi. Enflasyon, Şubat ayında Almanya'da %5,5, Fransa'da %4,2, İspanya'da %7,6, İtalya'da %6,2, Hollanda'da %7,3, Belçika'da %9,5, Çekya'da %10, Estonya'da %11,6, Litvanya'da %14 seviyesinde belirlendi.
- * İngiltere Merkez Bankası Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin ekonomide belirsizliklere neden olmasına rağmen enflasyonla mücadele amacıyla politika faizini 25 baz puan artırarak %0,50'den %0,75'e yükseltti. Böylece faiz oranları pandemi öncesi seviyelere yükseldi.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın dördüncü işlem gününü de yükselişle tamamladı. Nikkei endeksi %3,46, Hang Seng endeksi %7,04 ve Güney Kore Kospi endeksi %1,33 değer kazandı.
- * Rusya Maliye Bakanlığı 117 milyon dolarlık Eurobond kupon ödemesinin yapıldığını duyurdu. Rusya'nın ödemeyi yapamaması durumunda 30 günlük teknik süre başlayacak ve Bolşevik hükümetinin Çarlık Rusya'sının borçlarını tanımayı reddettiği 1917'den bu yana Rusya ilk kez yabancı para cinsinden borç ödemesini yapmamış olacaktı.

Uluslararası Endeksler

17.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 480,76	1,23	-5,11
S&P 500	4 411,67	1,23	-7,44
Nasdaq	13 614,78	1,33	-12,98
NIKKEI 225	26 652,89	3,46	-7,43
DAX	14 388,06	-0,36	-9,42
MSCI EM	1 055,01	-4,72	-14,37
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,18	0,05	43,86
FTSE 100	7 385,34	1,28	0,01
CAC 40 Index	6 612,52	0,36	-7,56
Hang Seng (Hong Kong)	21 501,23	7,04	-8,11
Kospi (Güney Kore)	2 694,51	1,33	-9,51

Günün Yorumu

- * Küresel piyasalarda merkez bankalarının faiz kararlarının ardından artan enflasyon beklentileriyle beraber karışık bir görünüm takip edildi. ABD endeksleri yükselişle kapanırken haftalık kazançlar %4 seviyesini aştı. Bu kazanç Kasım 2020'den bu yana en iyi haftalık kazançla işaret etti. Avrupa endekslerinde karışık bir görünüm hakimdi. Bölgede daha öncesinden faiz artırım beklentileri 2023 yılına ertelenmişti ancak yetkililerden gelen, 2022 yılı için 2 faiz artışını dışlamıyoruz söylemi endekslerdeki karışık görünümde etkili olduğu görüşündeyiz. Ülkesel bazda İngiltere'de faiz kararı takip edildi. İngiltere Merkez Bankası, beklentiler dahilinde 25 baz puan faizleri artırarak %0,75 seviyesine çıkardı. Böylelikle, pandemi öncesi faiz oranına ulaşılmış oldu. Ancak, Banka faiz artırımının yanı sıra enflasyon beklentilerini de %7,25 seviyesinden %8,0 seviyesine yukarı yönlü revize etti. Dünyü yükselişle kapatan Asya endeksleri gün özelinde satış ağırlıklı karışık bir seyrinde işlem görüyor. Teknoloji ve emlak hisselerindeki satış ön planda yer alıyor. Bölgede ayrıca Japonya Merkez Bankası'nın faiz kararı takip edildi. Banka faizleri -%0,10 seviyesinde sabit tutarken Ukrayna'daki savaşın yarattığı belirsizliğe dikkat çekti. Yurt içi piyasalara baktığımızda ise kritik 2100 seviyesi geçildi. Bu seviyenin artık destek olarak kullanılabilceği görüşündeyiz. Yükseliş yönlü fiyatlanmalarda ise 2150 direncini takip edeceğiz. Veri bazında Merkez Bankası faiz kararı takip edildi. Bu çerçevede faizler %14 seviyesinde sabit bırakıldı. Karar metninde cari fazla beklentisinin çıkarılmış olmasıyla birlikte kalıcı ve güçlendirilmiş liralasma stratejisi söylemi dikkat çekti. Öte yandan Menkul kıymet istatistikleri takip edildi. Buna göre, 11 Mart haftasında döviz rezervlerinde 2,8 milyar dolar düşüş görülürken altın rezervleri 1,4 milyar dolar artış gösterirken yabancı yatırımcıların çıkışları devam ediyor. Buna ek olarak dikkat çekici bir diğer nokta ise KKM açıklanmasından sonra yaklaşan ödemeye rağmen DTH'lerdeki yükseliş oldu. Gün özelinde Fed yetkililerinin konuşmalarını takip edeceğiz. Hafta özelinde yaşanan yükselişle beraber bir miktar kar satışları görülebilir. Ancak yükseliş trendinin devam edeceği görüşündeyiz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1932 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde yükseliş yönlü fiyatlanmalar devam edebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1964 olacaktır. Olası, 1932 seviyesi altındaki ataklarda ise 1904 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1932 – 1904 – 1873

Direnç: 1964 – 1995 – 2032

Forex – Emtia Piyasaları

17.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	14,7054	0,02	9,72
EUR/TRY	16,3036	-0,02	7,93
EUR/USD	1,1080	-0,10	-2,60
GBP/USD	1,3157	0,07	-2,77
USD / JPY	118,77	0,15	3,19
USD/CAD	1,2615	-0,10	-0,24
Altın / Gram	913,76	-0,47	17,00
Altın / Ons	1933	-0,52	5,63
Gümüş	25,19	-0,74	8,18
BRENT Petrol	106,58	1,76	37,05

Yurt İçi Piyasalar

- * **Politika faizi %14,0'te sabit kaldı....**TCMB, Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısı sonrasında piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizini %14,0'te sabit bıraktı. Karar metninde güçlendirilmiş liralasma stratejisine atıf yapılırken, geniş kapsamlı politika çerçevesinin gözden geçirilmesine yönelik sürecin devam ettiği ifade edildi. Enflasyonda görülen yüksek seyir ile ilgili olarak sıcak çatışma ortamının yol açtığı enerji maliyeti artışları ve arz yönlü unsurların etkili olduğunu söyleyen TCMB, enflasyonda görülen baz etkilerinin ortadan kalkmasıyla birlikte dezenflasyonist sürecin başlayacağını öngördü. Öte yandan "cari işlemler dengesinin 2022 yılında fazla vermesi öngörülmektedir" cümlesi metinden çıkarılırken enerji fiyatlarından kaynaklanana risklere dikkat çekildi. Ayrıca kurul, uzun vadeli Türk Lirası yatırım kredilerindeki büyüme hızı ve erişilen finansman kaynaklarının iktisadi faaliyet ile buluşmasının finansal istikrar açısından önemli rol oynadığına dair cümleyi yineledi. Karar öncesi 14,686 seviyesinde bulunan USDTRY, kararın açıklanmasının ardından 14,798 seviyesine yükselirken BİST100 endeksindeki yükselişler %2,0 seviyesine ulaştı.
- * **Rezervlerde düşüş sürüyor...**Merkez bankası tarafından açıklanan verilere göre 11 Mart haftasında döviz rezervlerinde 2,8 milyar dolar düşüş görülürken altın rezervleri 1,4 milyar dolar artış gösterdi. Böylece brüt rezervler haftalık bazda 1,4 milyar dolar azalarak 108,9 milyar dolar seviyesine geriledi. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkartarak bulduğumuz net rezervler 9,5 milyar dolardan 5,5 milyar dolara gerilerken Hazine'nin TCMB'deki mevduatları dahil net rezervleri 20,2 milyar dolardan 16,4 milyar dolara düştü. TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar hariç net rezervler ise -51,3 milyar dolardan -54,3 milyar dolara geriledi.
- * **Yabancı yatırımcı hisse satmaya devam ediyor...**11 Mart haftasında yurt dışı yerleşikler 289,8 milyon dolar değerinde hisse senedi, 120,9 milyon dolar değerinde tahvil sattı. Böylece yabancı yatırımcılar hisse senedi tarafında son 4 ayın 1 haftası hariç net satıcı konumunda yer aldı. Yılbaşından bu yana bakıldığında, yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi pozisyonu 1,1 milyar dolar, tahvil pozisyonu 962,2 milyon dolar azalırken, ÖST'lerdeki pozisyonları ise 4,2 milyon dolar arttı
- * **Döviz mevduatlarında yükseliş...**TCMB verilerine göre 11 Mart haftasında yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları 2,0 milyar dolar artarak 216,1 milyar dolar seviyesine yükseldi. Bu dönemde gerçek kişilerin döviz mevduatları 3,3 milyon dolar azalırken tüzel kişilerin döviz mevduatları 2,0 milyar dolar artış gösterdi. Parite etkisinden arındırılmış verilere baktığımızda ise gerçek kişilerin döviz mevduatlarında görülen 895,0 milyon dolarlık düşüşe karşılık tüzel kişilerin döviz mevduatı 1,8 milyar dolar yükseldi. Böylece parite etkisinden arındırılmış toplam döviz mevduatlarında haftalık bazda 919,0 milyon dolarlık artış kaydedildi.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

17.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 100	2 133,59	2,14	14,85
BİST 50	1 932,45	2,36	17,39
BİST 30	2 398,94	2,54	18,46
BİST SİNAİ	3 840,02	2,54	12,80
BİST MALİ	1 922,22	1,69	9,59
BİST BANKA	1 712,05	1,42	7,29
BİST TEKNOLOJİ	2 682,35	2,19	4,76
VIOP 30 Yakın Vade	2 430,50	3,44	20,19
Gösterge Tahvil Faizi	25,20	0,64	11,01

En Çok Yükselen ve Düşen BİST 100 Hisseleri

17.03.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	FORD OTOSAN	FROTO	303,20	5,83	1824467013
	RTA LABORATUVARLARI	RTALB	17,10	5,62	71 353,1
	DOĞAN HOLDİNG	DOHOL	3,46	5,49	993 530,9
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	EREGL	35,76	4,32	3194708472
	KOÇ HOLDİNG	KCHOL	35,78	4,31	1 132 859,9
DÜŞENLER					
	ECZACIBAŞI İLAÇ	ECILC	8,60	-2,49	251 138,4
	İNDEKS BİLGİSAYAR	INDES	8,40	-0,94	26 897,9
	DOĞUŞ OTOMOTİV	DOAS	58,35	-0,93	92 966,1
	KERVEN GIDA	KRVGD	9,39	-0,74	42 671,7
	KARSAN	KARSN	4,17	-0,48	409 182,1

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

17.03.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	KARDEMİR D	KRDMD	14,99	4,17	3497859446
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	EREGL	35,76	4,32	3194708472
	GARANTİ BANKASI	GARAN	11,86	0,00	3024385794
	TÜRK HAVAYOLLARI	THYAO	27,86	0,58	2575854338
	FORD OTOSAN	FROTO	303,20	5,83	1824467013

KAP ve Şirket Haberleri

- * **İş Girişim Sermayesi**, 18.02.2022 tarihli Yönetim Kurulu ve 17.03.2022 tarihli Genel Kurul Kararı ile temmettü dağıtmayacağını açıkladı.
- * **Elite Naturel**, 17.03.2022 tarihli Tönetim Kurulu ve Genel Kurul Kararı

ile 39 milyon TL kar payı dağıtacak. Buna göre Şirket hisse başına net 0,6750 TL nakit kar payı ödeyecek. Nakit kar payı hak kullanım tarihi 05.04.2022 ve ödeme tarihi 14.04.2022 oldu.

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 dayanarak 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.