

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Cuma günü gerçekleştirilen düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 130 puanın üzerinde değer kaybetti ve %0,45 azalışla 30.822,42 puana geriledi. S&P 500 endeksi %0,72 azalarak 3.873,33 puana ve Nasdaq endeksi %0,90 kayıpla 11.448,40 puana indi.
- * ABD'de Michigan Üniversitesi'nin anketine göre 5 yıllık enflasyon beklentisi % 2,9'dan %2,8'e gerileyerek Temmuz 2021'den beri en düşük seviyeye indi. 12 aylık enflasyon tahmini de %4,8'den %4,6'ya geriledi. Tüketici Güveni Eylül'de 59,5'e yükseldi. Piyasa beklentisi 60 idi.
- * Citigroup, küresel hisse senedi piyasalarından bu yıl 23 trilyon doların silindiğini ve bu ortamda riskli varlıklarla ters yönde hareket eden doların en azından 2022'nin kalanı için en iyi yatırım tercihi olacağını söyledi.
- * Avrupa borsaları, haftanın son günü gerçekleşen işlemlerini düşüşle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,62 azalarak 7.236,68 puana, Almanya'da DAX 40 endeksi %1,66 düşerek 12.741,26 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %1,31 değer kaybıyla 6.077,3 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %1,14 gerileyerek 22.110,89 puana indi.
- * Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), AB ve Avro Bölgesi'nin ağustos ayına ilişkin yıllık enflasyon %8,9'dan %9,1'e yükselerek rekor kırdı. AB'de de %9,8 olan yıllık enflasyon, Ağustos'ta %10,1 oldu. Söz konusu enflasyon oranı geçen yılın ağustos ayında Avro Bölgesi'nde %3, AB'de ise %3,2 olarak ölçülmüştü. Ağustos ayında, Avro Bölgesi'nde yıllık enflasyon artışına en fazla katkırı %3,95 ile enerji ürünleri verdi. Enerjiyi, %2,25 ile gıda, alkol ve tütün ürünleri, %1,62 ile hizmetler ve %1,33 ile enerji dışı sanayi ürünleri izledi. Enflasyon, ağustos ayında Estonya'da %25,2, Letonya'da %21,4, Litvanya'da %21,1, Macaristan'da %18,6, Çekya'da %17,1, Bulgaristan'da %15, Polonya'da %14,8, Hollanda'da %13,7, Slovakya'da %13,4, Romanya'da %13,3, Hırvatistan'da %12,6, Slovenya'da %11,5, Yunanistan'da %11,2, İspanya ve Belçika'da %10,5 oldu. Böylece, AB üyesi 27 ülkenin 15'inde enflasyon çift haneye ulaştı.
- * Avrupa İstatistik Ofisi Eurostat tarafından yayınlanan rakamlara göre, 2022'nin ikinci çeyreğinde, Euro Bölgesi'nde açık işler oranı bir önceki çeyrekteki % 3,1'den ve 2021'in ikinci çeyreğindeki %2,3'ten %3,2'ye yükseldi. Birlik genelinde ise açık iş oranı, bir önceki çeyrekteki %2,9 ve 2021'in ikinci çeyreğindeki % 2,2'den sonra 2022'nin ikinci çeyreğinde %3,0 oldu.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

16.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	30 822.42	-0.45	-15.18
S&P 500	3 873.33	-0.72	-18.73
Nasdaq	11 448.40	-0.90	-26.82
NIKKEI 225	27 567.65	-1.11	-4.25
DAX	12 741.26	-1.66	-19.79
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	3.45	-0.12	127.94

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

Tüm Gün	JPY	Japonya - Yaşlılara Saygı Günü
Tüm Gün	GBP	Birleşik Krallık - Resmi Tatil
12:00	EUR	ECB'den De Guindos'un Konuşması
12:45	EUR	ECB'den Enria'nın Konuşması

Forex - Emtia Piyasası

EURGBP, 0,8703 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi durumunda yükseliş yönlü fiyatlanmalar devam edebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 0,8739 olacaktır. Aksi takdirde, 0,8703 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması halinde ise 0,8664 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 0,8703 – 0,8664 – 0,8626

Direnç: 0,8739 – 0,8796 – 0,8846

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

16.09.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	0.9978	-0.38	-12.29
USD/TRY	18.2819	0.14	36.40
EUR/TRY	18.2424	-0.25	20.77
Altın / Ons	1666	-0.54	-8.92
BRENT Petrol	90.05	-0.66	15.79

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Cuma günü gerçekleştirilen işlemlerini 14,21 puan ve %0,42 değer kazanarak 3.377,33 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %4,78 değer kaybederken, holding endeksi %1,18 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %3,14 ile ticaret, en çok kaybettiren ise %5,41 ile finansal kiralama, faktoring oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 62'si prim yaptı, 35'i geriledi. Akbank, İş Bankası (C), Yapı Kredi, Aselsan, Garanti BBVA en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 3750,00 puandan başladığı günün önceki güne göre 47,75 puan ve %0,35 değer kazanarak 3815,25 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

16.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim	YBB Değişim (%)
BIST 30	3 667.90	0.43	81.13
BIST 100	3 377.33	0.42	81.81
VIOP 30 Yakın Vade	3 815.25	1.46	88.66
Gösterge Tahvil	14.42	0.35	-36.48

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

Uluslararası Piyasalar

- * Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi %1.808 ile Haziran ortasından bu yana en yüksek seviyeye çıktı, günlük artış 7 baz puan.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın son işlem gününü düşüşle tamamladı. Japonya Nikkei endeksi %1,11, Hang Seng endeksi %0,89 ve Güney Kore Kospi endeksi %0,79 değer kaybetti.
- * China Evergrande Group, elektrikli araç (EV) biriminin Tianjin kentindeki bir fabrikada Hengchi 5 modelinin seri üretimine başladığını duyurdu. Evergrande Group yaptığı açıklamada, China Evergrande New Energy Vehicle Group Ltd tarafından geçen yıl tanıtılan ilk elektrikli otomobil modelinin teslimatının Ekim ayında başlayacağını bildirdi. Evergrande, 2023'ün ilk yarısında ikinci EV modelinin ve gelecek yılın ikinci yarısında üçüncü EV modelinin seri üretimine başlayacağını açıkladı.
- * Rusya Merkez Bankası, Mir kartlarının kabul edildiği alanları genişletmek için yabancı ortaklarla diyalogu sürdürmeyi planlıyor. Banka, 2025 itibariyle Mir sistemi ile ödeme alınan ülke sayısını 20'ye, 2030 itibariyle 35'e çıkarmayı hedefliyor. Hazırlanacağı üzere ABD'nin Mir sisteminin Rusya dışında kullanımına zemin hazırlayanlar için yaptırım uygulama hazırlığı içinde olduğu belirtilmişti.

Uluslararası Endeksler

16.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	30 822.42	-0.45	-15.18
S&P 500	3 873.33	-0.72	-18.73
Nasdaq	11 448.40	-0.90	-26.82
NIKKEI 225	27 567.65	-1.11	-4.25
DAX	12 741.26	-1.66	-19.79
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	3.45	-0.12	127.94
FTSE 100	7 236.68	-0.62	-2.00
CAC 40 Index	6 077.30	-1.31	-15.04
Hang Seng (Hong Kong)	18 761.69	-0.89	-19.81
Kospi (Güney Kore)	2 382.78	-0.79	-19.98

Günün Yorumu

- * Endekslerde geçen haftanın özelinde faiz artırım patikasının sıkılaşabileceği ve resesyon endişeleriyle geri çekildi.
- * ABD endekslerinde %1'e yakınsayan bir değer kaybı söz konusu oldu. Fed'e yönelik endişelerin yanı sıra Fedex'in beklentilerini düşürmesi de düşüşlerde etkili oldu.
- * Avrupa endekslerinde %1,5 civarında geri çekildi. Merkez Bankası yetkililerinden gelen şahin mesajlar ve resesyona ilişkin beklentiler ön planda yer aldı.
- * Asya endeksleri haftanın son işlem günündeki düşüşlerini yeni haftaya da taşıdı.
- * BİST100 endeksinde haftanın son işlem gününde seansın sonuna doğru kendini pozitif bölgeye attı ancak bunun bir tepki alımı niteliği taşıdığını söylememizde fayda var. Bankacılık hisselerindeki düşüşün son bulması halinde endekste daha sağlıklı kazanımları takip edebiliriz.
- * Bugünün veri akışının sakin olduğunu söyleyebiliriz ancak hafta özelinde Japonya, İngiltere, Fed ve TCMB'den faiz kararlarını takip ediyor olacağız.
- * BİST100 endeksinde sınırlı geri çekilme beklemeyle beraber yükseliş trendinin orta vadede devam edeceği görüşündeyiz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1667 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde satış baskısı devam edebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1650 olacaktır. Olası, 1667 seviyesi üzerindeki fiyat oluşumlarında ise 1684 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1650 – 1638 – 1626

Direnç: 1667 – 1684 – 1698

Forex—Emtia Piyasaları

16.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	18.2819	0.14	36.40
EUR/TRY	18.2424	-0.25	20.77
EUR/USD	0.9978	-0.38	-12.29
GBP/USD	1.1397	-0.23	-15.78
USD / JPY	143.28	0.24	24.49
USD/CAD	1.3302	0.28	5.19
Altın / Gram	979.53	-0.39	25.43
Altın / Ons	1666	-0.54	-8.92
Gümüş	19.36	-1.14	-16.86
BRENT Petrol	90.05	-0.66	15.79

Yurt İçi Piyasalar

* Enflasyon beklentilerinde düşüş...Eylül'de piyasanın enflasyon beklentisi %70,6'dan %67,7'ye düşerken 12 ay ve 24 ay ileriye dönük enflasyon beklentileri de sırasıyla %41,99'dan %36,74'e ve %24,35'ten %20,63'e geriledi. TCMB'nin faiz indirimini ardından önümüzdeki 3 ayda politika faizine dair ortalama beklenti %14,0'ten %12,6'ya geriledi. Önümüzdeki 12 ay ve 24 ay içinde ise şu an %13,0 düzeyindeki politika faizinin sırayla %15,4 ve %13,9 olması bekleniyor. Ankette yıl sonu USDTRY kuru beklentisi 19.648'den 19.506'ya gerilerken 12 ay sonrası için döviz kuru beklentisi 22.026'dan 22.069'a yükseldi. Piyasa katılımcılarının yıl sonu GSYH büyüme beklentisi Eylül'de bir önceki ayda kaydedilen %3,69 seviyesinden %4,77'ye yükseldi; gelecek yıl GSYH büyüme beklentisi %3,80'den %4,46'ya çıktı. Yıl sonunda cari açığın 45,9 milyar dolar olması beklenirken, önceki ayın cari açık beklentisi 39,3 milyar dolardı.

*

Yurt İçi Piyasalar Özeti

16.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	3 377.33	0.42	81.81
BIST 50	3 001.88	0.38	82.35
BIST 30	3 667.90	0.43	81.13
BİST SİNAİ	5 267.06	1.39	54.72
BİST MALİ	3 460.31	-0.84	97.27
BİST BANKA	3 485.43	-4.78	118.42
BİST TEKNOLOJİ	3 558.73	0.88	38.98
VIOP 30 Yakın Vade	3 815.25	1.46	88.66
Gösterge Tahvil Faizi	14.42	0.35	-36.48

KAP Haberleri

- * Hektaş ile Pakistan'da kurulu Fauji Foundation arasında iş birliği yapılmasına yönelik bir Mutabakat Metni imzaladı.
- * Smart Güneş Enerjisi, yurtdışı iş ve proje geliştirme hedefleri doğrultusunda, İspanya'da Güneş enerjisi teknolojileri alanında faaliyet gösteren bir firma ile ilk aşamada 20 MW olmak üzere toplam 100 MW büyüklüğünde proje geliştirme anlaşması imzalanmıştır.
- * Sabancı Holding, 16.09.2022 tarihinde ortalama 26,93 TL işlem fiyatı üzerinden 1.000.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,049 oldu. Şirket'in 17.11.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı %3,2290 seviyesine yükseldi.
- * 16.09.2022 tarihinde bağlı Esenboğa Elektrik, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 14,59 - 14,80 TL fiyat aralığından 10.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlem ile birlikte Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki paylarımız 16.09.2022 tarihi itibarıyla % 75,782 sınırına ulaşmıştır.
- * Kervan Gıda, Yılda 5.000 ton kapasiteli Licorice hattı deneme üretimlerine başladığını açıkladı. Yatırımın toplam maliyeti yaklaşık 2 milyon USD seviyesindedir. Bu üretim hattı ile beraber Licorice kapasitesi %28,5 artarak yıllık bazda 22.500 tona ulaştı. Bu yatırım, tüm ürünlerdeki yıllık toplam üretim kapasitesini de 5.000 ton artışla 122.700 tona ulaştı. Bu kapasite artışının yıllık ciromuza katkısının 13 milyon USD civarında olması bekleniyor. Dolayısı ile yatırımın geri dönüş süresini 1 yıl olarak hesaplıyoruz. Şirket, stratejik hedefleri doğrultusunda Polonya iştirakinin kârlılığını artırmak için Türkiye'deki mevcut 2.500 ton kapasiteli bir Licorice hattını da bu ülkeye gönderme kararı almıştır. Manisa'ya taşınma sürecine giren İstanbul tesislerimizdeki bu hat, Polonya'daki yeni yerinde Kasım ayında faaliyete geçmiş olacaktır. Taşınacak olan bu hattın kar marjlarımıza pozitif etki yapması beklenmektedir.

Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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@dinamikyatirim.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 Yatırım 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.