

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemlerini düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 200 puanın üzerinde değer kaybetti ve %0,58 azalarak 34.552,99 puana geriledi. S&P 500 endeksi %0,04 azalışla 4.461,10 puana ve Nasdaq endeksi %0,40 kayıpla 13.838,46 puana indi.
- * ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, enflasyonun çok yüksek olduğunu belirterek, faiz artırımında gerekirse "daha agresif" olacağını bildirdi. Powell, para politikası duruşunun daha "nötr" bir düzeye döndürülmesi için hızla hareket etmeye ve fiyat istikrarını yeniden sağlamak için gerekirse daha kısıtlayıcı seviyelere geçmeye ihtiyaç olduğunu aktardı.
- * Fed Atlanta Başkanı Bostic belirsizliği daha öncelikli bir sorun olarak gördüğünü ve 2022'de 6 ve 2023'te 2 faiz artışını daha sıcak baktığını kaydetti.
- * ABD Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Ned Price, İran nükleer anlaşması üzerinde bir uzlaşmaya varılmasının ne çok yakın ne de kesin olduğunu söyledi.
- * Avrupa borsaları, haftanın ilk işlem gününü karışık seyrile tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi, %0,51 artarak 7.442,39, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,60 değer kaybederek 14.326,97, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,57'lik düşüşle 6.582,33 ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,30'luk yükselişle 24.294,71 puana ulaştı.
- * Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin ekonomik genişleme üzerinde baskı oluşturmaya ve halihazırda rekor düzeyde ulaşan tüketici fiyatlarını daha da artırmaya başlamasına rağmen, stagflasyon belirtileri görmediğini söyledi. Lagarde, "Gaz ve petrol boykotu ve uzun süredir devam eden savaşın kötüleşmesi ile ikinci tur etkileri olan en kötümser senaryoda bile - bu senaryolarda bile %2,3 büyümemiz var. Belirli bir büyüme öngörmeye devam ediyoruz." dedi. Lagarde, ECB'nin para politikası duruşunu tartışmayı reddetti, ancak Fed'in geçen hafta bir oran artışları döngüsünü başlattığı ABD ile aynı hızda hareket etmeyeceğini kabul etti.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

21.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 552,99	-0,58	-4,91
S&P 500	4 461,18	-0,04	-6,40
Nasdaq	13 838,46	-0,40	-11,55
NIKKEI 225	26 827,43	0,65	-6,82
DAX	14 326,97	-0,60	-9,81
MSCI EM	1 115,26	-0,69	-9,48
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,33	1,74	54,16

Piyasada Bugün

Beklenti Önceki

10:30	EUR	ECB'den De Guindos'un Konuşması	
16:00	EUR	AMB'den Panetta Konuşma Yapacak	
16:15	EUR	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması	
17:35	USD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması	
20:00	EUR	AMB'den Lane Konuşma Yapacak	
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	3,754M

Forex - Emtia Piyasası

EURUSD, 1,0964 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışlarına devam etmesi halinde tepki alımları oluşabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1,1007 olacaktır. Aksi takdirde, 1,0964 seviyesi altın da kalıcılık sağlanması halinde ise 1,0930 destek seviyesi gündeme gelebilir.

Destek: 1,0964 – 1,0930 – 1,0876

Direnç: 1,1007 – 1,1052 – 1,1114

Forex–Emtia Piyasaları Özeti

21.03.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,0974	-0,38	-3,53
USD/TRY	14,8223	-0,01	10,59
EUR/TRY	16,2633	-0,41	7,66
Altın / Ons	1936	-0,01	5,81
BRENT Petrol	115,99	2,07	49,15

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemlerinde 30,76 puan ve %1,43 değer kazanarak 2.175,03 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %1,03 ve holding endeksi %1,88 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %3,69 ile bilişim, en çok gerileyen ise %1,58 ile spor oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 85'i prim yaptı, 10'u geriledi. Türk Hava Yolları, Kardemir (D), Ereğli Demir Çelik, Garanti Bankası ve Şişecam en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * VİOP BİST30 yakın vade kontratı, 2410,00 puandan başladığı günü önceki güne göre 56,50 puan ve %2,35 değer kazanarak 2463,25 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

21.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	2 431,27	1,13	20,06
BIST 100	2 170,10	1,21	16,82
VİOP 30 Yakın Vade	2 454,75	1,99	21,39
Gösterge Tahvil	25,29	0,36	11,41

Piyasada Bugün

Beklenti Önceki

Uluslararası Piyasalar

- * Almanya Federal İstatistik Ofisi'nin verilerine göre üretici fiyat endeksi enerji fiyatlarındaki artışın etkisiyle Şubat'ta yıllık %25,9 artış kaydetti. Verinin piyasa beklentisi %26,2 olmasına rağmen ÜFE Aralık ve Ocak'ta sırasıyla %24,2 ve %25 artışla yükselişini sürdürdü. ÜFE Şubat'ta aylık bazda da %1,4 arttı. Önceki ay artış %2,2'ydi. Şubat ayı verisine Ukrayna krizinin etkileri yansımadi.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın ilk işlem gününü düşüşle tamamladı. Nikkei endeksi %0,65 ile Cuma günü işlemlerini sonlandırırken dün tatil sebebiyle işlem görmedi. Güney Kore Kospi endeksi %0,89 ve Hang Seng endeksi %0,77 değer kaybetti.
- * Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Harihuko Kuroda, ultra gevşek para politikasından çıkışı tartışmaya başlamak için çok erken olduğunu tekrarladı. Kuroda, enflasyonun hala BOJ'un yüzde 2 hedefinin altında olduğu ortamda çıkış politikasının tartışılmayacağını vurguladı.
- * China Evergrande Group yaptığı açıklamada, denetim çalışmaları tamamlanmadığı için hisselerin borsada işlem görme kurallarının gerektirdiği şekilde geçen yıla ait mali sonuçlarını 31 Mart'a kadar yayınlamadığını bildirdi.

Uluslararası Endeksler

21.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 552,99	-0,58	-4,91
S&P 500	4 461,18	-0,04	-6,40
Nasdaq	13 838,46	-0,40	-11,55
NIKKEI 225	26 827,43	0,65	-6,82
DAX	14 326,97	-0,60	-9,81
MSCI EM	1 115,26	-0,69	-9,48
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,33	1,74	54,16
FTSE 100	7 442,39	0,51	0,78
CAC 40 Index	6 582,33	-0,57	-7,98
Hang Seng (Hong Kong)	21 221,34	-0,89	-9,30
Kospi (Güney Kore)	2 686,05	-0,77	-9,79

Günün Yorumu

- * Piyasalarda Powell'in şahin açıklamalarının etkilerini gördük. Powell'in gerekirse 50 baz puan art arda faiz artırımına gidebileceklerini söylemesiyle ABD endekslerinde düşüşe neden oldu. Bu durum Avrupa endekslerinde ise karışık bir görünüme sebebiyet verdi. Bunda Lagarde'ın iyimser açıklamalarının da etkisi olduğunu söyleyebiliriz. AMB Başkanı Lagarde, artan enflasyona rağmen stagflasyon riski görmediklerini belirtirken en kötü senaryoda bile %2,3 büyüme öngördüklerini ilettiler. Veri bazında ise Almanya'da üretici enflasyonu açıklandı. Buna göre, Şubat ayında ÜFE, %26,2 beklentisinin altında %25,9 olarak kaydedildi. Veri beklenti altında gelmesine rağmen yükselişine devam ettiğini görmekteyiz. Buna ek olarak Ukrayna'daki savaş dolayısıyla artan maliyetlerin bu veriye dahil edilmediğini de eklememizde fayda var. Dünü düşüşle kapatan Asya endeksleri güne yükselişle başladı. Yükselişlerde tatilden dönen Japonya Nikkei endeksi ön plana çıkıyor. Yurt içi piyasalarda BIST 100 endeksi yükselişine devam ederken daha önceden direnç olarak belirlediğimiz 2175 seviyesinde kapanış sergiledi. Bu seviyeden bir miktar kar satışı gözlemleyebiliriz. Ancak 2100 seviyesinin günlük bazda üzerinde kaldığımız müddetçe 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 ivme kazanabilir. 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

21.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	14,8223	-0,01	10,59
EUR/TRY	16,2633	-0,41	7,66
EUR/USD	1,0974	-0,38	-3,53
GBP/USD	1,3123	-0,35	-3,03
USD / JPY	120,42	0,79	4,62
USD/CAD	1,2606	0,10	-0,31
Altın / Gram	922,57	-0,01	18,13
Altın / Ons	1936	-0,01	5,81
Gümüş	25,34	0,55	8,84
BRENT Petrol	115,99	2,07	49,15

Yurt İçi Piyasalar

- * Motorin fiyatlarına 19 Mart itibarıyla 1 lira 96 kuruş zam geldi. Artış pompa fiyatlarına yansırken, İstanbul'da motorinin litre fiyatı 18,71 liradan 20,67 liraya yükseldi. Hafta içinde yapılan açıklamaya göre Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK), petrol fiyatlarındaki düşüşe rağmen akaryakıt satış fiyatlarında makul olmayan kâr artışları tespit edilmesi halinde "tavan fiyat" uygulamasının yeniden gündeme gelebileceğini bildirdi.
- * Kültür ve Turizm Bakanlığı Şubat ayı turist istatistiklerini açıkladı. Buna göre, Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı Şubat ayında geçen yılın aynı ayına göre %186,5 artışla 1 milyon 545 bin olarak gerçekleşti. Şubat'ta yabancı ziyaretçi sayısı pandemi etkisinin görülmediği Şubat 2020'ye göre %11,1 düştü. Şubat ayında en çok ziyaretçi gönderen ülkeler sıralamasında Bulgaristan 128 bin 798 kişiyle birinci, Almanya 128 bin 663 bin kişiyle ikinci, İran ise 120.475 kişiyle üçüncü oldu. Rusya'dan gelen ziyaretçi sayısı şubatta, Şubat 2021'e göre %29, Şubat 2020'ye göre ise %4,7 arttı.
- * Yurt dışı üretici fiyat endeksi Şubat'ta bir önceki yılın aynı dönemine göre %106,13 arttı. Endekste aylık artış ise %2,35 olarak kaydedildi. Sanayinin iki sektörünün yıllık değişimleri; madencilik ve taşocakçılığında %112,24, imalatıda %106,02 artış olarak gerçekleşti. Ana sanayi gruplarının yıllık değişimleri; ara malında yüzde 124,67, dayanıklı tüketim malında %94,65, dayanıksız tüketim malında %86,43, enerjide %203,41, sermaye malında %88,52 artış olarak gerçekleşti.
- * Hazine ve Maliye Bakanlığı, 28 Şubat itibarıyla Hazine alacaklarına ilişkin verileri açıkladı. Buna göre, Hazine alacakları, şubat sonu itibarıyla 21 milyar lira oldu. Alacak stoku içindeki en yüksek payı 10 milyar lirayla mahalli idareler oluşturdu. Söz konusu tarihe kadar Hazine alacaklarından 800 milyon lira tahsil edildi.
- * Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 28 Şubat itibarıyla merkezi yönetim brüt borç stoku verilerine göre, merkezi yönetim brüt borç stoku, Şubat sonu itibarıyla 2 trilyon 948 milyar lira oldu. Borç stokunun 985,1 milyar lira tutarındaki kısmı Türk lirası, 1 trilyon 962,9 milyar lira tutarındaki bölümü ise döviz cinsi borçlardan oluştu.
- * Mahkeme dört yıldan uzun süredir tutuklu olarak yargılanan işadamı ve aktivist Osman Kavala'nın tutukluluğunun devamına karar verdi.
- * Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati "Yatırımcılar Türkiye'ye gelsin diye koşacağız, Londra'ya da, Paris'e de, Körfez'e de, Japonya'ya da, Afrika'ya da gideceğiz, onları buraya getireceğiz" dedi. Bakan Nebati, enflasyona dair ise "enflasyonla ilgili bir sıkıntımız var, aşıyoruz, aşacağız" değerlendirmesini bulundu.
- * Resmi Gazete'de yayımlanan tebliğe göre, kur korumalı mevduat sisteminde değişiklik yapıldı. Buna göre, gerçek kişilerin kur korumalı mevduat sistemine dâhil olabilecek bankalardaki Döviz hesapları için tarih sınırının kaldırıldığı duyuruldu. Uygulama başlarken 21 Aralık itibarıyla mevcut olan dolar, euro ve sterlin hesaplarının sisteme dâhil olmasına imkân sağlanmıştı.
- * Yurt dışında yaşayan Türkiye Cumhuriyeti vatandaşlarının kur korumalı mevduat sisteminden yararlanması için çıkarılan Yurt Dışında Yerleşik Vatandaşlar Mevduat Katılım Sistemi'nde (YUVAM) değişiklik yapılarak, yabancı şirket ve kişilerin de sisteme dahil edilmesinin önü açıldı. Buna göre 1 Şubat 2022 tarihli YUVAM hesapları hakkında tebliğin amaç ve tanımlar bölümlerinde 'Yurt dışında yerleşik vatandaş' ifadesi 'yurt dışında yerleşik kişiler' olarak değiştirildi.
- * Yeni düzenleme ile gerçek kişilerin kur korumalı mevduat sistemine dâhil olabilecek döviz hesaplarına tarih sınırı konulmadı. Uygulamanın başladığı dönem, 21 Aralık 2021 tarihinde mevcut olan dolar, euro ve sterlin hesaplarının sisteme dâhil olmasına imkân sağlanmıştı. Yeni kararlar bu tarihin 31 Aralık 2021 olarak belirlendiği açıklandı.
- * Fitch Ratings, Türk ekonomisi için 2022 ve 2023 yılı GSYH büyüme tahminlerini aşağı yönlü revize etti. Fitch Rating, 2022 ve 2023 için GSYH büyüme tahminlerini %4,3 ve %3,5'ten %2,4 ve %3,2 seviyelerine indirdi. Fitch, bugün yayınladığı "Küresel Ekonomik Görünüm-Mart 2022" raporunda, Ocak ayında sanayi üretiminde daralma ve perakende satışlarda düşüşün ekonomik aktivitede yavaşlamayı teyit ettiğini de savundu. Fitch, 2022 yıl sonu için enflasyon tahminini yüzde 49, 2023 sonu için enflasyon tahminini ise %35 olarak ortaya koydu. Fitch, 2023 sonunda politika faizinin %19,00'a yükseleceğini, USDTRY için 2022 yıl sonu tahmininin 16,00 olduğunu ve 2023 sonu beklentisinin de 17,80 olduğunu açıkladı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

21.03.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 100	2 170,10	1,21	16,82
BİST 50	1 962,08	1,19	19,19
BİST 30	2 431,27	1,13	20,06
BİST SİNAİ	3 904,16	1,32	14,69
BİST MALİ	1 957,33	1,40	11,59
BİST BANKA	1 728,09	0,88	8,29
BİST TEKNOLOJİ	2 782,35	3,13	8,66
VIOP 30 Yakın Vade	2 454,75	1,99	21,39
Gösterge Tahvil Faizi	25,29	0,36	11,41

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

21.03.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	TORUNLAR GYO	TRGYO	6,08	8,77	69 340,5
	BIOTREND	BIOEN	5,62	8,08	74 388,0
	OYAK ÇİMENTO	OYAKC	10,00	7,41	168 278,5
	KORDSA	KORDS	34,70	6,70	257 778,4
	BORUSAN YATIRIM HOLDİNG	BRYAT	425,50	5,71	124 337,8
DÜŞENLER					
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG	GLYHO	2,38	-1,65	85 414,4
	İŞ MENKUL DEĞERLER	ISMEN	17,73	-0,95	52 258,6
	AG ANADOLU GRUBU	AGHOL	34,50	-0,40	32 973,6
	TURKCELL	TCELL	21,96	-0,36	238 161,6
	ENKA İNŞAAT	ENKAI	15,16	-0,33	70 774,6

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

21.03.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	TÜRK HAVAYOLLARI	THYAO	27,92	0,72	2 140 588,9
	KARDEMİR D	KRDMD	15,06	2,10	2 078 841,0
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	EREGL	36,28	0,33	1 943 887,9
	GARANTİ BANKASI	GARAN	11,83	0,00	1 651 614,7
	ŞİŞE CAM	SISE	14,10	3,22	1 453 725,4

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Otokar**, 16.02.2022 tarihli Yönetim Kurulu ve 21.03.2022 tarihli Genel Kurul Kararı ile 450 milyon TL nakit temettü dağıtma kararı aldı. Buna göre Şirket, hisse başına net 18,749 TL kar payı ödeyecek. Nakit kar payı hak kullanım tarihi 28.03.2022 ve ödeme tarihi de 30.03.2022 olarak belirlendi.
- * **VakıfBank**, 2 farklı işlemle yurtdışından yaklaşık 250 milyon dolar tutarında, 1 yıl vadeli yeni kaynak temin etti.
- * **Koleksiyon Mobilya**'nın 2021 yılı dönem net karı 3,2 milyon TL oldu. Şirket'in 2020 yılı dönem net karı ise 99,7 bin TL idi. Buna göre Şirket yıllık bazda net karını %32.679 artırdı.
- * **Hun Yenilenebilir Enerji**'nin 2021 yılı dönem net karı 366,6 milyon TL oldu. Şirket'in 2020 yılı dönem net karı 4,4 milyon TL idi. Bu sonuçlara göre Şirket, yıllık bazda net karını %82.322 yükseltti.
- * **Konya Kaçit**, 21.02.2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile toplamda 31,3 milyon TL nakit temettü dağıtmaya karar verdi. Buna göre Şirket, hisse başına 0,2414 TL nakit kar payı ödeyecek. Kar payı hak kullanım tarihi olarak 05.05.2022 ve 30.06.2022 tarihleri teklif edilirken konunun gündemde yer alacağı Genel Kurul tarihi ise 13.04.2022 olarak belirlendi.
- * 21.03.2022 tarihinde **EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.** (ECILC) payları ile ilgili olarak 8,70-8,78 TL fiyat aralığından 126.840 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ortamlığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payımız 21.03.2022 tarihi itibarıyla %30,60 olmuştur.
- * **Smart Güneş Enerjileri Teknolojileri**, halka arzında, toplam 101.755 yatırımcıdan, ek satış hariç halka arz edilen 31.840.000 TL nominal değerli payların 9,54 katına denk gelen 303.741.440 TL nominal değerli pay talebi gelmiştir. Halka arzda, ek satış hariç, Bireysel Yatırımcılara tahsis edilen payların 4,14 katı, Yüksek Başvurulu Yatırımcılara tahsis edilen payların 18,18 katı, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilen payların 4,04 katı talep gelmiştir.

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.