

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Salı günü gerçekleştirilen işlemlerini düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, %0,19 azalarak 34.297,73 puana geriledi. S&P 500 endeksi %1,16 azalışla 4.358,80 puana ve Nasdaq endeksi %2,28 kayıpla 13.539,3 puana indi.
- * S&P CoreLogic Case-Shiller, Kasım 2021 dönemine ilişkin ulusal konut fiyat endeksi verilerine göre ABD'de ulusal konut fiyat endeksi, geçen yıl Kasım'da yıllık bazda %18,8'lik artış gösterdi.
- * Konut fiyatlarındaki artışın yavaşlamasına rağmen sürdüğüne işaret eden endeks, geçen yıl Ekim'de yıllık %19 artış kaydetmişti. ABD'nin 20 kentindeki konut fiyatlarına ilişkin endeks ise geçen yıl Kasım'da yıllık bazda %18,3 arttı. Piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşen verinin bu dönemde %18 artması bekleniyordu. Endeks, geçen yıl Ekim'de %18,5'lik artış kaydetmişti.
- * Endekste 20 kent arasında konut fiyatlarının en fazla yükseldiği kentler, %32,2 ile Phoenix, %29 ile Tampa ve %26,6 ile Miami oldu.
- * Conference Board, Amerikalı tüketicilerin eğilimlerini ölçen tüketici güven endeksine ilişkin Ocak ayı verilerine göre 1,4 puan azalarak 113,8'e indi. Bu dönemde beklenenden az düşüş gösteren tüketici güveninin, 111,8 değerini alması öngörülmüyordu. Tüketici güveni, geçen yıl Aralık'ta 115,2 değerini almıştı.
- * Amerikan Petrol Enstitüsü ham petrol stokları -0,400M beklentisinin altında -0,872M olarak kaydedildi. Veri, önceki hafta 1,404M değerini almıştı.
- * ABD yönetimi, Ukrayna işgali durumunda uygulanacak yaptırımlara karşılık Rusya'nın doğal gazı kesmesi halinde Avrupa'nın ihtiyacının karşılanması için Asya, Orta Doğu ve Kuzey Afrika'daki doğal gaz üreticileri ile görüşmelerini belirtti.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

25.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 297,73	-0,19	-5,62
S&P 500	4 356,45	-1,22	-8,60
Nasdaq	13 539,29	-2,28	-13,46
NIKKEI 225	27 131,34	-1,66	-5,77
DAX	15 123,87	0,75	-4,79
MSCI EM	1 210,45	-0,96	-1,75
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,78	-0,06	17,24

Piyasada Bugün	Beklenti	Önceki
13:30 EUR Almanyaya 10 Yıllık Tahvil İhalesi	-	-0,090%
18:00 USD Yeni Konut Satışları (Aylık) (Ara)	-	12,4%
18:00 USD Yeni Konut Satışları (Ara)	760K	744K
18:30 USD Ham Petrol Stokları	-	0,515M
22:00 USD Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Açıklaması	-	-
22:00 USD Federal Fon Hedef Oranı	0,25%	0,25%
22:30 USD FOMC Basın Toplantısı	-	-

Forex - Emtia Piyasası

EURUSD, 1,1307 direnç seviyesi altında fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışlarına devam etmesi durumunda satış baskısı devam edebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1,1237 olacaktır. Aksi halde, 1,1307 seviyesini aşması durumunda ise 1,1365 direncini takip edeceğiz.

Destek: 1,1237 – 1,1165– 1,1114

Direnç: 1,1307 – 1,1365 – 1,1421

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

25.01.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1302	-0,02	-0,65
USD/TRY	13,4851	0,04	0,61
EUR/TRY	15,2489	0,07	0,95
Altın / Ons	1847	-0,03	0,95
BRENT Petrol	86,87	-0,34	11,70

Destek Ve Dirençler

	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Son Fiyat	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
EUR/USD	1,1114	1,1165	1,1237	1,1302	1,1307	1,1365	1,1421
USD/TRY	8,2726	8,4963	8,5285	13,4851			
EUR/TRY	9,9167	10,0467	10,1637	15,2489			
Altın / Ons	1785	1805	1829	1847	1854	1873	1904
BRENT PETROL	74,61	79,79	86,43	86,87			
BİST 100	1.539	1.562	1.584	1.945			
VIOP 30 Yakın Vade	1.677	1.701	1.722	2.175			

Yurt İçi Piyasalar

- * BİST100 endeksi, Salı günü gerçekleştirilen işlemlerinde 34,78 puan ve %1,82 değer kazanarak 1.945,07 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %1,71, holding endeksi %2,17 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %5,76 ile iletişim, en çok kaybettiren ise %0,64 ile elektrik oldu. BİST 100 endeksine dahil hisselerin 69'u prim yaptı, 27'si geriledi. Türk Hava Yolları, Kardemir (D), Garanti Bankası, Yapı Kredi Bankası ve SASA Polyester en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 2143,25 puandan başladığı günü önceki güne göre 42,50 puan ve %1,32 değer kaybederek 2175,25 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 30	2 149,64	2,22	6,15
BİST 100	1 945,07	1,82	4,71
VIOP 30 Yakın Vade	2 175,25	1,32	7,57
Gösterge Tahvil	22,36	-1,93	-1,50

Piyasada Bugün	Beklenti	Önceki
----------------	----------	--------

Uluslararası Piyasalar

- * IMF, küresel ekonominin 2022 yılına önceden beklenenden daha zayıf bir konumda girdiğini belirterek, bu yıl için büyüme beklentilerini düşürdü. IMF "Dünya Ekonomik Görünümü Ocak 2022-Ara Dönem Raporu"na göre, Covid-19 Omikron varyantına bağlı olarak ülkelerde yeniden kısıtlamalar uygulanmaya başlandığı hatırlatılan raporda, artan enerji fiyatları ve arz kesintilerinin başta ABD olmak üzere birçok gelişmiş ve gelişmekte olan ülkede beklenenden çok daha yüksek bir enflasyona neden olduğuna işaret edildi. Kurum, ülke için büyüme tahminini % 5,2'den %4,0'e düşürdü.
- * Avrupa borsaları, haftanın ikinci işlem gününü yükselişle tamamladı. Fransa'da CAC 40 endeksi %0,74 artarak 6.387,96 puana, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi ise %0,22 değer kazanarak 26.028,89 puana yükseldi. Almanya'da DAX 30 endeksi günü %0,75 yükselişle 15.123,87 seviyesinden, İngiltere'de FTSE 100 endeksi % 1,02'lik artışla 7.371,46 seviyesinden kapandı.
- * Almanya İfo İş Ortamı Güven Endeksi Ocak ayında tedarik zincirindeki darboğazın hafiflemesiyle 94,8'den 95,7 seviyesine yükselerek Haziran 2021'den bu yana düşüşüne son verdi.
- * IMF "Dünya Ekonomik Görünümü Ocak 2022-Ara Dönem Raporu"na göre, Euro Bölgesi'ndeki büyüme tahmini %4,3'ten %3,9'a, Almanya için yüzde 4,6'dan yüzde 3,8'e, İtalya için yüzde 4,2'den yüzde 3,8'e, Fransa için yüzde 3,9'dan yüzde 3,5'e, İspanya için yüzde 6,4'ten yüzde 5,8'e, İngiltere için yüzde 5,0'ten yüzde 4,7'ye, çekti.
- * IMF "Dünya Ekonomik Görünümü Ocak 2022-Ara Dönem Raporu"na göre Çin'in emlak sektöründe yaşanan daralma ve özel tüketimin beklenenden daha yavaş toparlanmasının da büyümenin sınırlanmasında etkili olduğu kaydedildi.
- * Güney Kore, Ocak ayında tüketici güveni 103,8'den 104,4 seviyesine yükseldi.
- * IMF, global ekonomik büyüme tahmini bu yıl için yüzde 4,9'dan yüzde 4,4'e çekildi. IMF, 2021 yılında global ekonominin yüzde 5,9 büyüdüğünü tahmin ediyordu. IMF, 2023 yılında büyümenin daha da aşağı geleceğini ve yüzde 3,8 seviyesinde gerçekleşeceğini düşünüyor. IMF'nin gelecek yıl için tahmini bir önceki yüzde 3,6 olan tahminin biraz üzerinde yer aldı.
- * IMF "Dünya Ekonomik Görünümü Ocak 2022-Ara Dönem Raporu"na göre Japonya için büyüme beklentisi %3,2'ten %3,3'e yükseltildi.

Uluslararası Endeksler

25.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 297,73	-0,19	-5,62
S&P 500	4 356,45	-1,22	-8,60
Nasdaq	13 539,29	-2,28	-13,46
NIKKEI 225	27 131,34	-1,66	-5,77
DAX	15 123,87	0,75	-4,79
MSCI EM	1 210,45	-0,96	-1,75
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,78	-0,06	17,24
FTSE 100	7 371,46	1,02	-0,18
CAC 40 Index	6 837,96	0,74	-4,40
Hang Seng (Hong Kong)	24 243,61	-1,67	3,62
Kospi (Güney Kore)	2 720,39	-2,56	-8,64

- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın ikinci işlem gününü düşüşle tamamladı. Nikkei endeksi %1,66, Güney Kore Kospi endeksi %2,56 ve Hang Seng endeksi %1,67 değer kaybetti.
- * Çinli gayrimenkul geliştiricisi Shima Group, borcunu azaltmak için bir Guangzhou kompleksindeki hissesini devlete ait ortağı China Overseas Land & Investment'a (COLI) sattı. Guangzhou Asian Games City'de % 26,7 hisseye sahip olan Shima Group, hisselerini girişim ortağı COLI'ye 1,84 milyar yuan (290,65 milyon dolar) karşılığında sattığını açıkladı. Şanghay merkezli Shima Group, borcunu azaltmak için bazı mülklerini satmayı değerlendireceğini bildirdi.

Günün Yorumu

- * Global piyasalarda Fed öncesinde karışık bir seyir hakim olduğunu söyleyebiliriz. ABD endeksleri seans başlangıcında %3'lere varan geri çekilmeler sonrasında gelen alımlarla kısmi pozitifte geçti ancak daha sonra karların realize edilmesiyle günü düşüşle tamamladı. Avrupa endekslerinde bankacılık endeksinin öncülüğünde yükseliş kaydedildi. Teknoloji hisselerinde beklentilerin üzerinde gelen bilançolar olsa da günü %1'e varan düşüşler takip edildi. Asya piyasaları an itibarıyla yaklaşık 11 ayın dibinden toparlanma çabası içerisinde olduğunu görmekteyiz. Bölgede artan vaka sayılarının yarattığı endişelerin risk iştahını baskıladığını gözlemledik. İçeride önceki gün gelen kaypların bir miktar telafı edildiğini gözlemledik. Bist100 endeksinde özellikle seansın 2. kısmında gelen alımlarla günü %1,82 yükselişle tamamladı. Günün veri akışına baktığımızda ise Fed önemli bir yer tutuyor. Fed'in faiz oranlarında değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Ancak, piyasalarda Fed'in 3 faiz artışından 4 faiz artışına gidebileceğine yönelik beklentiler hakim. Kurum'un yapacağı açıklamalar önemli olacak. Fed'in var olan şahin tonunun yükselmesi endekslerde ve kurlarda baskı oluşturabilir. Ancak herhangi bir değişikliğe gitmemesi durumunda ise piyasalarda risk iştahının artabileceği görülmeye başlandı.

Forex - Emtia Piyasası

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

Destek: 1829 – 1805 – 1785

Direnç: 1854 – 1873 – 1904

Forex—Emtia Piyasaları

25.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	13,4851	0,04	0,61
EUR/TRY	15,2489	0,07	0,95
EUR/USD	1,1302	-0,02	-0,65
GBP/USD	1,3510	0,01	-0,17
USD / JPY	113,91	0,01	-1,03
USD/CAD	1,2604	-0,13	-0,33
Altın / Gram	800,81	0,02	2,50
Altın / Ons	1847	-0,03	0,95
Gümüş	23,74	-0,42	1,96
BRENT Petrol	86,87	-0,34	11,70

Yurt İçi Piyasalar

- * Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Ocak ayına ilişkin reel kesim güven endeksi ve imalat sanayi kapasite kullanım oranını açıkladı. Reel kesim güven endeksi Ocak ayında 106,1'den 109,5 seviyesine yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi Ocak'ta bir önceki aya göre 1,8 puan artarak 111,9 seviyesinde gerçekleşti. TCMB'nin değerlendirmesine göre, endeksi oluşturan anket sorularına ait yayılma endeksleri incelendiğinde, genel gidişat, son üç aydaki toplam sipariş miktarı, gelecek üç aydaki üretim hacmi, gelecek üç aydaki toplam istihdam, sabit sermaye yatırım harcaması, gelecek üç aydaki ihracat sipariş miktarı ve mevcut mamul mal stokuna ilişkin değerlendirmeler endeksi artış yönünde etkilerken, mevcut toplam sipariş miktarına ilişkin değerlendirmeler endeksi azalış yönünde etkiledi. İmalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı, bir önceki aya göre 1,1 puan azalarak yüzde 77,6 seviyesinde gerçekleşti. Mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı ise bir önceki aya göre 0,4 puan azalarak yüzde 78 değerini aldı.
- * BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda seansta açığa satış işlemlerinde yukarı adım kuralının (up-tick rule) uygulanması kararlaştırıldı.
- * Türkiye Bankalar Birliği'nin kasım verilerine göre banka ve finansal şirketlerden bireysel kredi ve kredi kartı borç tutarı ilk kez 1 trilyon 17 milyar liraya ulaştı. 34,8 milyon kişi bireysel kredi kullanırken kişi başı ortalama kredi bakiyesi de 29,2 bin düzeyine çıktı. BDDK haftalık verilerine göre sadece bankacılık sektöründen kullanılan krediler 14 Ocak itibarıyla 987 milyar 131 milyon liraya çıktı. Son hafta bireysel ve ticari kredi faizlerinde bir miktar düşüş gözlenmişti.
- * Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) 100 milyon dolarlık 1 ay vadeli TL uzlaşmalı döviz ihalesinde teklif 300 bin dolar oldu. İhalede ortalama fiyat 13,72 olarak gerçekleşti. 100 milyon dolarlık 3 ay vadeli TL uzlaşmalı döviz ihalesinde ise teklif 400 bin dolar olarak kaydedildi. Bu ihalede ortalama fiyat 14,3450 oldu. 4, 11 ve 18 Ocak'ta yapılan 1 ay vadeli ihalelere teklif gelmemişti. Böylelikle 1 ay vadeli ihalede ilk kez teklif geçilmiş oldu.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.01.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	1 945,07	1,82	4,71
BIST 50	1 742,60	2,07	5,86
BIST 30	2 149,64	2,22	6,15
BİST SINAI	3 431,26	1,34	0,80
BİST MALİ	1 843,49	1,70	5,10
BİST BANKA	1 725,31	1,71	8,12
BİST TEKNOLOJİ	2 544,33	1,38	-0,63
VIOP 30 Yakın Vade	2 175,25	1,32	7,57
Gösterge Tahvil Faizi	22,36	-1,93	-1,50

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

25.01.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	TOFAŞ	TOASO	77,00	8,07	632 829,1
	TURKCELL	TCELL	18,90	6,96	344 595,1
	İŞ GYO	ISGYO	4,07	6,54	302 131,7
	SASA POLYESTER	SASA	49,02	6,01	1 394 802,4
	KOZA MADENCİLİK	KOZAA	22,78	5,17	783 798,1
DÜŞENLER					
	AYDEM	AYDEM	6,44	-9,93	123 458,9
	KARDEMİR D	KRDMD	11,30	-2,59	2 374 292,4
	ÇAN TERMİK	CANTE	17,00	-2,07	34 999,7
	KERVAN GIDA	KRVGD	12,12	-1,46	24 958,6
	İŞ MENKUL DEĞERLER	ISMEN	19,26	-1,43	48 287,6

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

25.01.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	TÜRK HAVAYOLLARI	THYAO	26,12	0,38	3 969 977,2
	KARDEMİR D	KRDMD	11,30	-2,59	2 374 292,4
	GARANTİ BANKASI	GARAN	11,84	1,37	1 526 356,6
	YAPI KREDİ BANKASI	YKBNK	3,96	3,39	1 467 893,0
	SASA POLYESTER	SASA	49,02	6,01	1 394 802,4

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Arçelik**, 25.01.2022 tarihinde ortalama 49,032 TL işlem fiyatı üzerinden 425.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,063 oldu. Şirket'in 02.07.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı % 6,0609 seviyesine ulaştı.
- * **Logo Yazılım**, 25.01.2022 tarihinde 38,18-39,36 TL fiyat aralığından 15.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,026 oldu. Şirket'in 14.01.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı % 3,31 seviyesine yükseldi.
- * **İndeks Bilgisayar**, mevcut program kapsamında 24 Ocak 2022 tarihinde 295.000 adet pay geri aldı ve Şirket'in sahip olduğu INDES payları 1.483.958 adet'e ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %0,66)
- * **Garanti Bankası**, sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip, toplamda 6 milyar dolar veya muadili yabancı para tutarı veya Türk Lirası tutarına kadar tahvil veya benzeri türden borçlanma aracı ihracı için alınan kararın Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından onaylandığını açıkladı.
- * **Gen İlaç**, büyüme, globalleşme ve inovasyon stratejileri doğrultusunda yeni ürün, yeni üretim-satış-dağıtım ilişkileri/bölgeleri ve bunlarla bağlantılı olarak yeni ortaklık ve işbirliği arayışları sonucunda dijital holistik sağlık, dijital tıp ve dijital terapötik alanlarına yönelik siber-fiziksel sistemler ve teknolojiler üreten Neo Auvra Dijital Sağlık ve Biyonik Teknolojileri ve Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("Neo Auvra") sermaye artırımı yoluyla ortak olmak üzere 25.01.2022 tarihinde bir sözleşme imzaladı. Gen İlaç, 1.200.000,00 USD karşılığında Neo Auvra'ya %9.09 oranında hissedar oldu.
- * **Esenboğa Elektrik**, Total Türkiye ile "Çatı Öztüketim Güneş Santrali" kurulumu için 1.673.075 Türk Lirası (125.000 Amerikan Doları) tutarında sözleşme imzaladı.
- * **Naturel Yenilenebilir Enerji**, 25.01.2022 tarihinde ortalama 45,1 TL işlem fiyatı üzerinden 12.060 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdiğini bildirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,036 oldu. Şirket'in 04.01.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı ise %1,515 seviyesine yükseldi.
- * **Gübre Fabrikaları**, 28.01.2022 tarihinde yapacağı Söğüt Altın Madeni İşletmesi Temel Atma Töreni'ni hava muhalefeti nedeniyle erteledi.

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.