

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemleri karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, %0,28 artışla 31.990,04 puana çıktı. S&P 500 endeksi %0,13 artarak 3.966,84 puana yükselirken, Nasdaq endeksi % 0,43 azalışla 11.782,62 puana geriledi.
- * ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD ekonomisinde resesyon yaşanacağına dair şimdilik herhangi bir işaret görmediğini ve üst üste iki çeyrek negatif büyüme yaşansa dahi bunun resesyon olarak nitelendirilemeyeceğini söyledi.
- * Eski ABD Hazine Bakanı Lawrence Summers Fed yetkililerinin 40 yılın zirvesindeki kalıcı enflasyonla mücadele etmek için güçlü aksiyon alması gerektiğini belirtti.
- * ABD'de Chicago Fed ulusal aktivite endeksi Haziran ayında -0,19 olarak pandemiden bu yana ilk kez 2 ayda art arda negatif bölgede kaldı.
- * Beyaz Saray Sözcüsü Karine Jean-Pierre, bu hafta açıklanacak gayrisafi yurtiçi hasıla (GSYH) verilerini "resesyon" olarak nitelendirmeyeceklerini bildirdi.
- * ABD'nin büyük perakende zincirlerinden Walmart, yükselen enflasyon nedeniyle hisse başına karının %8 ile %9 oranında düşmesinin beklendiği, hisse başına karın yıl genelinde ise %11-%13 oranında düşeceğini tahmin edildiği bildirildi.
- * Avrupa borsaları, haftanın ilk günü gerçekleşen işlemleri yükseliş ağırlıklı tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,41 artarak 7.306,3 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,33'lük artışla 6.237,55 puana, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,80'lik yükselişle 21.382,71 puana yükseldi. Öte yandan, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,33 değer kaybederek 13.210,32 puana indi.
- * AMB Yönetim Kurulu Üyesi Kazaks Eylül ayında verilecek faiz artış kararının kayda değer büyüklükte olması ve 75 baz puanlık artış için tartışmalara açık olunması gerektiğini söyledi.
- * Almanya Ifo Enstitüsü'nün beklenti endeksi Haziran'daki 85,8 seviyesinden 80,3'e gerilerken piyasa beklentisi ise 83 seviyesiydi. Rusya'dan enerji tedarikinin kesilmesi ve rekor yüksek enflasyonun resesyona neden olacağı beklentisinden etkilenen endeks, pandeminin ilk aylarından itibaren en düşük seviyeyi gördü.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın ilk işlem gününü karışık seyrile tamamladı. Japonya Nikkei endeksi %0,77 ve Hang Seng endeksi %0,22 değer kaybederken Güney Kore Kospi endeksi %0,44 değer kazandı.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

25.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	31 990,04	0,00	-11,97
S&P 500	3 966,84	0,13	-16,77
Nasdaq	11 782,67	-0,43	-24,69
NIKKEI 225	27 699,25	-0,77	-3,79
DAX	13 210,32	-0,33	-16,84
MSCI EM	1 027,55	1,62	-16,60
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,80	-0,25	84,74

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

15:55	USD	Kırmızı Kitap (Yıllık)	-	14,60%
16:00	USD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık) (May)	-	1,60%
16:00	USD	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık) (May)	-	18,80%
16:00	USD	Konut Fiyat Endeksi (May)	-	392,9
17:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Tem)	97,3	98,7
17:00	USD	Yeni Konut Satışları (Aylık) (Haz)	-	10,70%
17:00	USD	Yeni Konut Satışları (Haz)	664K	696K
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	-	1,860M
00:00	KRW	Tüketici Güveni (Tem)	-	96,4

- * Güney Kore, gayri safı yurtiçi hasıla, bir önceki çeyreğe göre Haziran ayına kadar üç ayda %0,7 artarak ekonomistlerin % 0.4'lük beklentisini geride bıraktı. Bir yıl öncesine göre, ekonomik büyüme tahminleri aşarak %2,9 artış kaydetti.
- * Güney Koreliler, yılın ilk üç ayında ülkenin ekonomi üzerinde baskı yapan omikron varyantının pençesinden çıkmasıyla harcamaları artırdı. Parlamento ayrıca Mayıs ayında rekor bir ek bütçeyi onayladı ve küçük işletmelere destek sağlarken Covid düzenlemelerini gevşetti.

Forex - Emtia Piyasası

EURGBP, 0,8488 direnç seviyesi altında fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışlarına devam etmesi durumunda satış baskısı hız kazanabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 0,8433 olacaktır. Aksi takdirde, 0,8488 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde ise 0,8535 direnç seviyesini izliyoruz.

Destek: 0,8433 – 0,8373 – 0,8316

Direnç: 0,8488 – 0,8535 – 0,8626

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

25.07.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,0220	0,01	-10,16
USD/TRY	17,8502	0,26	33,18
EUR/TRY	18,2458	0,28	20,79
Altın / Ons	1723	0,19	-5,83
BRENT Petrol	101,78	1,73	30,87

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemleri 31,94 puan ve % 1,27 değer kazanarak 2.548,49 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %4,01, holding endeksi %0,56 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran bankacılık, en çok kaybettiren ise %0,76 ile ulaştırma oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 65'i prim yaptı, 33'ü geriledi. Türk Hava Yolları, Şişecam, Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, Akbank ve Yapı Kredi Bankası en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * VİOP BİST30 yakın vade kontratı, 2766,00 puandan başladığı gün önceki güne göre 38,00 puan ve %1,38 değer kazanarak 2801,50 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	2 723,48	1,43	34,49
BIST 100	2 548,49	1,27	37,19
VİOP 30 Yakın Vade	2 801,50	1,38	38,53
Gösterge Tahvil	22,12	-0,63	-2,56

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

Uluslararası Piyasalar

- * China Construction Bank'ten 50 milyar yuan (7,4 milyar dolar) ve Çin Merkez Bankası'nın yeniden borçlanma imkanı vasıtasıyla 30 milyar yuan (4,4 milyar dolar) temin edildi. Söz konusu fonun 200-300 milyar yuan (30-44 milyar dolar) seviyesine yükseleceği belirtildi. Bu haberin etkisiyle de demir cevheri 100 doların üstünü gördü.
- * Rusya'nın Odesa limanını vurmasının ardından buğday fiyatları yeni haftaya yükselişe girdi. Chicago'da vadeli %5'e yakın yükselişe 7,82 dolar seviyesini gördü.
- * Goldman Sachs Group Inc.'e göre, Çin'in emlak sektörünü içine alan kriz, demir cevheri piyasasında yılın ikinci yarısında önemli bir fazlaya neden olacak ve fiyatları keskin bir şekilde aşağı çekeceğini bildirdi. Banka, yılın ilk yarısındaki 56 milyon tonluk bir açığın ardından, 2022'nin geri kalanı için hem ülke içi gayrimenkul piyasasındaki zayıflığı hem de Çin dışındaki çelik talebindeki keskin yavaşlamayı yansıtabilecek şekilde çelik ham madesi üretiminde 67 milyon ton fazla öngörüyor. Goldman ayrıca üç ve altı aylık fiyat hedeflerini ton başına 90 USD ve 110 USD'dan sırasıyla 70 USD ve 85USD/tona indirdi. Singapur'daki demir cevheri vadeli işlemleri en son ton başına 107 USD/ton civarında işlem görüyordu. Banka, demir cevheri piyasasının mevcut durumunun 2021'de görülen satışları geride bırakmasını beklediğini, ancak koşulların fiyatların ton başına 38 USD'na düştüğü 2014-15 ayı piyasası kadar kötüleşmeyeceğini vurguladı.

Uluslararası Endeksler

25.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	31 990,04	0,00	-11,97
S&P 500	3 966,84	0,13	-16,77
Nasdaq	11 782,67	-0,43	-24,69
NIKKEI 225	27 699,25	-0,77	-3,79
DAX	13 210,32	-0,33	-16,84
MSCI EM	1 027,55	1,62	-16,60
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,80	-0,25	84,74
FTSE 100	7 306,30	0,41	-1,06
CAC 40 Index	6 237,55	0,33	-12,80
Hang Seng (Hong Kong)	20 562,94	-0,22	-12,12
Kospi (Güney Kore)	2 403,69	0,44	-19,28

Günün Yorumu

- * Global piyasalarda bilanço beklentilerinin düşürülmesi ve resesyon endişeleri ile sınırlı bir risk iştahı görüldü. Aynı zamanda Fed toplantısının da başlaması endeksleri baskıladı.
- * ABD endeksleri negatif bölgede gün boyu işlem görürken seansın son kısmında Dow Jones ve S&P500 endeksleri kendini pozitif tarafa attı. Bilanço açıklamaları öncesinde hisselerin kar beklentilerini de aşağı revize etmeleri de piyasa fiyatlanmalarında etkili oldu.
- * Avrupa endekslerinde de sınırlı işlemleri takip ettik. Pozitif ağırlıklı olarak günü sonlandıran endekslerde Gazprom tarafından gelen teknik aksaklıkla beraber %40 olan kapasitenin %20'ye düşürüleceği haberlerinin de gelmesiyle Dax endeksi günü değer kaybıyla sonlandırdı.
- * Dünü karışık seyirle tamamlayan Asya endekslerinde gün özelinde yükseliş ağırlıklı olarak işlem görüyor. Yükselişlerde teknoloji hisselerinin öncülüğünde gerçekleşiyor. Bunda özellikle Alibaba hissesinin birincil halka arzıyla beraber Çin'de küçük yatırımcılar tarafından da işlem yapılabilecek olması etkili oldu. Buna ek olarak Çin'in konut piyasalarına yönelik adımlarıyla da gayrimenkul hisselerinde %10'u aşan yükselişlerin gerçekleşmesi yükselişlerde etkili oldu. Öte yandan bölgede G.Kore'de büyüme verisi beklenti üzerinde gelmesi piyasalardaki risk iştahını destekledi.
- * BİST100 endeksinde global piyasalardaki sınırlı işlemlerin aksine bilanço beklentilerinin ağırlık kazandığını gözlemledik. Banka hisselerinin %4'ü aşan yükselişlerinin görüldüğü endekste 2.546,49 puandan tamamladık. Teknik bazda 2500 seviyesi üzerinde kaldığımız müddetçe yükselişin devam edeceği görüşümüzü koruyoruz. Yükselişlerde 2550 ve 2600 dirençleri ön planda yer alıyor. Ayrıca bilanço sezonunu da içeride açmış bulunuyoruz.
- * Gün içerisinde ABD'den Conference Board tüketici güveni ile konut istatistiklerini takip edeceğiz. Ayrıca ABD ve içeride finansal sonuçlar radarımızda olacak.
- * BİST100 endeksinde pozitif bir açılış beklentisindeyiz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1722 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde satış baskısı oluşabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1711 olacaktır. Olası, 1722 seviyesi üzerindeki fiyat oluşumlarında ise 1736 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1711 – 1698 – 1684

Direnç: 1722 – 1736 – 1745

Forex—Emtia Piyasaları

25.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	17,8502	0,26	33,18
EUR/TRY	18,2458	0,28	20,79
EUR/USD	1,0220	0,01	-10,16
GBP/USD	1,2055	0,10	-10,92
USD / JPY	136,67	0,00	18,74
USD/CAD	1,2825	-0,16	1,42
Altın / Gram	988,81	0,45	26,61
Altın / Ons	1723	0,19	-5,83
Gümüş	18,53	0,47	-20,43
BRENT Petrol	101,78	1,73	30,87

Yurt İçi Piyasalar

- * Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından yayımlanan reel kesim güven endeksi Temmuz'da 2,7 puan azalarak 103,7 seviyesine geriledi. Böylelikle, endekste 2 yılın en düşük seviyesi kaydedildi. Açıklanan bir diğer veri olan İmalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı bir önceki aya göre 0,6 puan artarak %78,2 seviyesine yükseldi.
- * Kur yeni haftanın ilk işlem gününde 17,83 seviyesini aşarak 2022 yılının en yüksek seviyesini gördü. Türk lirası gelişmekte olan ülke para birimleri arasında dolara karşı en çok kaybeden para birimi oldu.
- * Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, enflasyon hakkında yaptığı değerlendirmede, "Son haftalarda petrol fiyatlarında yaşanan düşüşün ulaştırma grubunu doğrudan, diğer grupları ise dolaylı olarak olumlu etkilemesini bekliyoruz. Bunun sonbahara doğru da bu şekilde gideceğine inanıyorum. Tabii yıllık enflasyonda düşüşü önümüzdeki şubat ve mart ayı itibarıyla belirgin bir şekilde görmeye başlarız." dedi.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	2 548,49	1,27	37,19
BIST 50	2 249,18	1,39	36,63
BIST 30	2 723,48	1,43	34,49
BİST SİNAİ	4 307,74	1,27	26,54
BİST MALİ	2 538,05	1,69	44,70
BİST BANKA	2 205,42	4,01	38,21
BİST TEKNOLOJİ	2 841,67	1,00	10,98
VIOP 30 Yakın Vade	2 801,50	1,38	38,53
Gösterge Tahvil Faizi	22,12	-0,63	-2,56

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

25.07.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	ŞEKERBANK	SKBNK	1,49	9,56	310 823,5
	ALBARAKA TÜRK	ALBRK	1,39	6,92	177 926,0
	ANADOLU EFES	AEFES	33,94	6,26	185 032,9
	İŞ BANKASI C	ISCTR	5,20	5,48	714 451,2
	İŞ GYO	ISGYO	17,65	5,25	234 621,2
DÜŞENLER					
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	AGHOL	57,70	-3,19	114 428,9
	BURSA ÇİMENTO	BUCIM	2,55	-2,30	171 954,7
	NET HOLDİNG	NTHOL	11,28	-1,83	39 266,2
	MİGROS	MGROS	53,20	-1,75	108 486,0
	BERA HOLDİNG	BERA	14,00	-1,75	106 354,5

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

25.07.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	49,54	-1,02	4 025 025,7
	ŞİŞE CAM	SISE	21,24	1,43	1 808 227,5
	EMLAK KONUT GYO	EKGYO	3,17	0,32	1 697 418,4
	AKBANK	AKBNK	8,95	3,59	1 039 468,1
	YAPI KREDİ BANKASI	YKBNK	4,81	3,00	998 735,7

KAP Haberleri

- * Hektaş, 25.07.2022 tarihinde alınan Yönetim Kulu Kararı ile; 04.07.2022 tarihli kararına istinaden Adana İli Sarıçam İlçesi, Acıdere OSB Mahallesi, Adana Hacı Sabancı OSB, Atatürk Bulvarı, No. 19 adresinde bulunan Organomineral Üretim Tesisinin satın alınması amacıyla yaptırılan gayrimenkul değerlemesi sonucunda tespit edilen değer USD 2.627.847,00 olup; yapılan görüşmeler sonucunda ilgili taşınmazın USD 2.590.000,00'a satın alınmasına karar verdi.
- * TSKB, Commerzbank Aktiengesellschaft, Filiale Luxemburgkoordinatörlüğünde, 367 gün vadeli, toplamda 90,000,000 Euro ve 17,500,000 ABDdoları tutarında olmak üzere iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisianlaşması, uluslararası finansal kurumların katılımıyla 25 Temmuz 2022 tarihinde imzalandı.
- * Turkcell, bugün pay başına net 0,5145 TL kar payı ödeyecek.
- * Girişim Elektrik, %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından 25/07/2022 tarihinde gerçekleştirilen, "25-07-2022 tarihli İTM-404
- * Referanslı 154 KV Almus HES TM Yenileme (Farklı Sahaha) (DOKAP) Yapımı İşi" için ihaleye girilmiş ve en avantajlı fiyat verilerek ihalede 1. olunmuştur. İhale baz bedeli 67.329.605,-TL'dir.
- * Anadolu Sigorta, 01.01.2022 - 30.06.2022 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi 9.050.940.894 TL tutarına ulaşarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %88,5 oranında artış gösterdiğini açıkladı.
- * 25/07/2022 tarihinde Şekerbank T.A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,45 işlem fiyatı üzerinden 100.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi tarafımca/ortaklığımızca gerçekleştirildi.
- * OBESA'nın halka arzı için 28-29 Temmuz 2022 tarihlerinde iki gün süre ile talep toplanacak. Borsa'da Satış yolu ile gerçekleştirilecek halka arzda tüm yatırımcılar için "Eşit Dağıtım" yöntemi uygulanacak. Halka arz fiyatı ise 10,50 TL olarak belirlendi.
- * Koroplast halka arzında toplam 114.886 yatırımcıdan halka arz edilen ek satış hariç 66.800.000 TL nominal değerli payların 6,84 katına denk gelen 456.645.363 TL nominal değerli filtrenmemiş pay talebi gelmiştir. Halka arzda Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a tahsis edilen payların 6,43 katı, Yurt İçi Yüksek Başvurulu Bireysel Yatırımcılar'a tahsis edilen payların 15,29 katı, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilen payların 3,50 katı, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilen payların 0,07 katı talep gelmiştir. Gerçekleşen dağıtım sonucunda toplam 20.600.000 TL nominal değerli ve nihai halka arz büyüklüğünün % 26,24'üne denk gelen paylar Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a, toplam 20.600.000 TL nominal değerli ve nihai halka arz büyüklüğünün % 26,24'üne denk gelen paylar Yurt İçi Yüksek Başvurulu Bireysel Yatırımcılar'a, 36.800.000 TL nominal değerli ve nihai halka arz büyüklüğünün %46,88'ine denk gelen paylar Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a ve 500.000 TL nominal değerli ve nihai halka arz büyüklüğünün %0,64'üne denk gelen paylar Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a dağıtılmıştır.

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 dayanılarak 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.