

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemlerini, yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi %0,18 artışla 35.741,15 puana yükseldi. S&P 500 endeksi %0,51 artarak 4.567,86 puana ve Nasdaq endeksi %0,90 kazançla 15.226,7 puana çıktı.
- * ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, enflasyon oranının gelecek yıla kadar yüksek olmaya devam edeceğini ifade ederken 2022'nin ikinci yarısında enflasyonda iyileşme beklediğini de vurguladı. Yellen, "Enflasyonun kontrolünü kaybetme noktasında olduğumuzu düşünmüyorum" diye konuştu.
- * ABD'de federal bütçe açığı Eylül ayında, 2020 mali yılındaki 3,13 trilyon dolarlık rekorun altında, 2 trilyon 772 milyar dolar olarak gerçekleşti. 2021 mali yılında bütçe açığının 2020 mali yılına göre 360 milyar dolar alçalması, son 6 yılda görülen ilk düşüş oldu.
- * Avrupa borsaları, haftanın ilk günündeki işlemlerini, Fransa hariç yükselişle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,25 artarak 7.222,82 puana, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,36 yükselerek 15.599,23 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,92 değer kazanarak 26.815,79 puana ulaştı. Fransa'da CAC 40 endeksi ise %0,31 değer kaybederek 6.712,87 puana indi.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

25.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	35 741,15	0,18	16,78
S&P 500	4 566,48	0,47	21,58
Nasdaq	15 226,71	0,90	18,14
NIKKEI 225	28 600,41	-0,71	4,21
DAX	15 599,23	0,36	13,71
MSCI EM	1 297,26	0,32	0,46
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,64	0,43	79,06

Piyasada Bugün			Beklenti	Önceki
17:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Eki)	108,8	109,3
17:00	USD	Yeni Konut Satışları (Aylık) (Eyl)	-	%1,5
17:00	USD	Yeni Konut Satışları (Eyl)	755K	740K
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	-	3,294M

Forex - Emtia Piyasası

USDTRY paritesi, 8,5285 destek seviyesinin üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı devam edebilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız. Aksi halde, 8,5285 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması durumunda ise 8,4963 desteğini takip ediyor olacağız.

EURUSD, 1,1589 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda tepki alımları gündeme gelebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1,1658 olacaktır. Aksi halde, 1,1589 seviyesini kırması durumunda ise 1,1507 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

25.10.2021	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1602	-0,07	-5,03
USD/TRY	9,6145	0,27	29,31
EUR/TRY	11,1629	0,28	22,67
Altın / Ons	1805	-0,14	-5,03
BRENT Petrol	85,30	0,19	65,43

Destek Ve Dirençler

	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Son Fiyat	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
EUR/USD	1,1421	1.1507	1.1589	1,1602	1,1658	1,1744	1,1819
USD/TRY	8,2726	8,4963	8,5285	9,6145			
EUR/TRY	9,9167	10,0467	10,1637	11,1629			
Altın / Ons	1745	1763	1785	1805	1805	1829	1854
BRENT PETROL	72,90	74,61	79,79	85,30	86,43		
BIST 100	1.371	1.408	1.444	1.455	1.464	1.499	1.520
VIOP 30 Yakın Vade	1.515	1.531	1.553	1.567	1.570	1.592	1.607

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemlerde 13,00 puan ve %0,88 değer kazanarak 1.492,93 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %0,19, holding endeksi %1,24 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %2,80 ile spor, en çok gerileyen ise %1,47 ile finansal kiralama, faktoring oldu. BIST 100 endeksinde dahil hisselerin 63'ü prim yaptı, 32'si geriledi. Garanti Bankası, SASA Polyester, Yapı Kredi Bankası, Türk Hava Yolları ve Şişe Cam oldu.
- * BIST100 endeksi haftanın ilk günü gerçekleştirilen işlemlerinde 1.464 destek seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Bu seviye üzerinde 4 saatlik bazda kalıcılık sağlamaya devam etmesi durumunda pozitif algı devam edebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1.499 olacaktır. Aksi durumda, 1.464 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması halinde ise 1.444 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek: 1.464 – 1.444 – 1.408

Direnç: 1.499 – 1.520 – 1.539

- * VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 1593,00 puandan başladığı günü önceki güne göre 17,75 puan ve %0,77 değer kazanarak 1610,25 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	1 607,56	0,82	-1,74
BIST 100	1 492,93	0,88	1,10
VIOP 30 Yakın Vade	1 610,25	0,77	-1,96
Gösterge Tahvil	18,53	0,87	23,86

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

Uluslararası Piyasalar

- * Almanya'da Ifo İş Ortamı Güven Endeksi, Ekim'de 97,7 puana gerileyerek düşüşünü art arda dördüncü aya taşıdı. Eylül ayında 98,9 puan olan Almanya'da sanayi ve ticarete ilişkin İş Ortamı Güven Endeksi, tedarik zincirindeki dar boğazların devam etmesinin etkisiyle bu ay 97,7 puana geriledi. Piyasa beklentisi 97,9 puana inmesi yönündeydi.
- * Almanya Merkez Bankası (Bundesbank), sanayideki sorunların tamamının tedarik kaynaklı olduğunu belirtirken, siparişlerin sağlıklı olmaya devam etmesinin talep ve üretim arasında "aşırı yüksek" farka yol açtığını vurguladı. Banka raporunda, enflasyon oranını gelecek yıl yavaş yavaş düşmeye başlamadan önce bir süre dana yükselmeye devam etmesini muhtemel olduğunu da ifade etti.
- * Avrupa'nın en büyük bankası HSBC, üçüncü çeyrekte karını %74 artırarak 3,1 milyar dolardan 5,4 milyar dolara yükseltti. Beklenti ise 3,78 milyar dolar kar elde edileceği yönündeydi.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın ilk gününü yataya yakın karışık bir seyirle tamamladı. Nikkei endeksi %0,71 düşerken, Hang Seng endeksi %0,02 ve Güney Kore Kospi endeksi ise %0,48 yükseldi.
- * Çin Demir ve Çelik Birliği (CISA), Çin'in günlük ortalama ham çelik üretimi Eylül ayında üç yılın en düşük seviyesini kaydettiğini açıkladı. CISA başkan yardımcısı Qu Xiuli düzenlediği basın toplantısında, Eylül ayında ortalama günlük üretimin yıllık %21,2 düşüşle 2,46 milyon tona gerilediğini söyledi. Ülkenin çelik endüstrisinin üretim ve enerji maliyetini kontrol etmeye devam etmesi nedeniyle üretimdeki düşüşün bir zorunluluk olduğunu kaydetti. Ancak üretimdeki düşüş, Çin'in önde gelen çelik üreticilerinin karlarını etkilemedi. Bu yılın ilk dokuz ayında, ülkenin önde gelen demir-çelik şirketlerinin karı yıllık %123 arttı.
- * Goldman Sachs, Çin hükümetinin gayrimenkul sektörünün borcunu azaltmak gibi uzun vadeli politika hedeflerine bağlı kalması nedeniyle, Çin ekonomisinin gelecek yıl, bir önceki % 5,6'lık tahminden daha az, muhtemelen % 5,2 büyüyeceğini bildirdi. Kuruluş, büyümenin yıllık bazda bu çeyrekte % 3,1'e yavaşlayacağını belirtti.

Uluslararası Endeksler

25.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	35 741,15	0,18	16,78
S&P 500	4 566,48	0,47	21,58
Nasdaq	15 226,71	0,90	18,14
NIKKEI 225	28 600,41	-0,71	4,21
DAX	15 599,23	0,36	13,71
MSCI EM	1 297,26	0,32	0,46
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,64	0,43	79,06
FTSE 100	7 222,82	0,25	11,80
CAC 40 Index	6 712,87	-0,31	20,92
Hang Seng (Hong Kong)	26 132,03	0,02	-4,04
Kospi (Güney Kore)	3 020,54	0,48	5,12

Günün Yorumu

- * ABD tarafında veri akışının zayıf olduğu bilanço etkisinde olan bir günü geride bırakırken Wall Street'te endeksler gün içerisinde rekor seviyeleri gördü. Hisseler, enflasyonist endişeleri bir kenara bırakarak bilançoların iyimserliğine odaklandığını görmekteyiz. Ülkenin endekslerine hisse bazlı baktığımızda ise Paypal'ın Pinteresti satın alması gündemde bu her 2 hisseye de olumlu yansırken Tesla da ise yeni siparişlerinin etkisiyle gelirini 4,2 milyar dolara kadar çıkmasıyla tavan yaptı. Avrupa'da endeksler pozitif yakın bir seyir izledi. Burada Morgan Stanley'in Avrupa hisselerinin bilançolarındaki iyimserliğine dair raporu etkili oldu. Verisel bazda baktığımızda ise Almanya Ifo iş iklimi endeksi 97,7 ile 6 ayın en düşük seviyesine geriledi. Bu gerilemede zayıf gelen ekonomik verilerin ekonomik aktiviteyi yavaşlattığını ve pandemiden kaynaklanan tedarik zinciri sorunlarının devam ettiğini söyleyebiliriz. Bu verilerin ardından Almanya Merkez Bankası bu yılın son çeyreğinde büyümenin %3,7'nin altında kalabileceğini belirtti. Ifo ise ülkenin son çeyrekte %0,5 büyüyeceğini tahmin etti. Bölgenin önemli ekonomilerinden olan İspanya'nın da yıl sonu büyüme hedeflerini enerji fiyatlarındaki artışın etkisiyle aşağı yönlü revize ettiğini söyleyebiliriz. Asya tarafında baktığımızda ise Japonya'da hizmet PMI endeksi %0,9 artış kaydetti. Veride, taşımacılık ve nakliyat fiyatlarındaki artış etkili oldu. Özellikle ülkede deniz taşımacılığı %30 artış kaydetti. G.Kore ekonomisi 3.çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,3 yıllık ise %4,0 seviyesinde büyüme kaydetmesine rağmen beklentilerin çok gerisinde kaldı. Ayrıca ülkede artan akaryakıt fiyatları sebebiyle akaryakıttan alınan %20 vergi ve LNG'den alınan %3 vergi kaldırıldı. Yurt içi piyasalarda ise bilanço etkisinin devam ettiğini görmekteyiz. BIST100 endeksindeki yükselişlerin 1.499 direncine yaklaştığını görmekteyiz. Yükseliş yönlü fiyatlanmalarda b seviye üzerinde 4 saatlik kalcılık halinde 1.520 direnç seviyesi gündeme gelebilir. Düşüş yönlü fiyatlanmalarda ise 1.464 destek seviyesi ön plana çıkmakta. Günün önemli verilerinde ise ABD tarafında Conference Board ve konut verilerini takip edeceğiz. Global piyasalarda bilanço etkisinin devam edeceğini ve gelen geri çekilmelerin kar satışı niteliği taşıyacağını düşünüyoruz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1805 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bazda bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı hız kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1829 olacaktır. Aksi halde, 1805 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması durumunda ise 1785 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1805 – 1785 – 1763

Direnç: 1829 – 1854 – 1873

Gram Altın, 535,36 destek seviyesi altında fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde pozitif algı ivme kazanabilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız. Aksi halde, 535,36 seviyesini kırmaması durumunda ise 509,60 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek: 535,36 – 509,60 – 485,51

Direnç:

Forex—Emtia Piyasaları

25.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	9,6145	0,27	29,31
EUR/TRY	11,1629	0,28	22,67
EUR/USD	1,1602	-0,07	-5,03
GBP/USD	1,3761	-0,06	0,62
USD / JPY	113,97	0,23	10,37
USD/CAD	1,2375	-0,05	-2,73
Altın / Gram	557,98	0,13	22,87
Altın / Ons	1805	-0,14	-5,03
Gümüş	24,44	-0,54	-7,50
BRENT Petrol	85,30	0,19	65,43

Yurt İçi Piyasalar

- * İmalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı, Ekim ayında bir önceki aya göre 0,1 puan azalarak %78,0 seviyesinde gerçekleşti. Söz konusu veri Eylül'de, %78,1 olmuştu.
- * Merkez Bankası tarafından yapılan açıklamada, reel kesim güven endeksinin 2021 yılı Ekim ayında bir önceki aya göre 3,8 puan azalarak 109,6 seviyesinde gerçekleştiği belirtildi. Endeksi, sabit sermaye yatırım harcaması ve son üç aydaki toplam sipariş miktarına ilişkin değerlendirmeler endeksi artış yönünde etkilerken, gelecek üç aydaki üretim hacmi, genel gidişat, mevcut mamul mal stoku, gelecek üç aydaki toplam istihdam, gelecek üç aydaki ihracat sipariş miktarı ve mevcut toplam sipariş miktarına ilişkin değerlendirmeler endeksi azalış yönünde etkilediği belirtildi.
- * 2022 Cumhurbaşkanlığı Yıllık Programı'nda büyüme hedefi bu yıl için yüzde 9,0, gelecek yıl için yüzde 5,0 olarak belirlendi. Programda, enflasyonun yıllık artış oranının uygulanacak etkin para ve maliye politikalarıyla üretim ve verimlilik artışı kanalıyla düşürülerek 2022 yılsonunda yüzde 9,8'e indirilmesi hedefleniyor."2022 Yılı Cumhurbaşkanlığı Yıllık Programı" Resmi Gazete'de yayımlandı.

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Anadolu Grubu'nun** %100 bağlı ortaklığı Çelik Motor Ticaret A.Ş.'nin olan saatlik araç kiralama şirketi Moov Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin (MOOV) sermayesini temsil eden payların %75'inin Getir Perakende Lojistik A.Ş.'ne satılmasına yönelik Rekabet Kurulu izni alındığı, taraflarca bağlayıcı devir ve ortaklık sözleşmeleri imzalandığı belirtti. MOOV sermayesini temsil eden payların %75'inin Getir Perakende Lojistik A.Ş.'ne devri gerçekleşti.. Pay devir bedeli 23.354.983 USD olarak belirlendiğini bildirdi.
- * **Aksa Enerji**, 25.10.2021 tarihinde 21,96-22,80 TL fiyat aralığından 79,302 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdiğini açıkladı. Böylelikle Şirket'in, toplam paylarının sermayesine oranı %19,780 seviyesine ulaştı.
- * **Enka İnşaat**, 22.10.2021 tarihinde 10,55-10,69 TL fiyat aralığından 150,000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdiğini açıkladı. Böylelikle Şirket'in, toplam paylarının sermayesine oranı %0,373 seviyesine ulaştı.
- * **Gen İlaç**, 25.10.2021 tarihinde ortalama 12,97 işlem fiyatı üzerinden 75.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdiğini bildirdi. Bu pay alımının Şirket'in sermayesine oranı %0,025 oldu. Şirket'in pay alım programına başladığı tarihten itibaren yapmış olduğu pay alımının sermayesine oranı ise %0,057 seviyesine ulaştı.
- * **Girişim Elektrik**, Göktekin Enerji A.Ş. arasında Metafor Rüzgar Enerjisi Santrali projesine ait Trafo Merkezi kapsamı için sözleşme imzaladığını ve sözleşme bedelinin vergiler hariç 1,983,550 dolar olduğunu bildirdi.
- * **VBT Yazılım**, Sosyal Güvenlik Kurumu'nca düzenlenen "Kurumsal Sunucu Temini ihalesini 58,890,000,00 TL bedel ile kazandığını ve 10 gün içinde sözleşme imzalanacağını açıkladı.
- * **Ziraat GYO**, gayrimenkul edinilmesi, proje geliştirilmesi, satış ve kiralama işlemlerinin yapılabilmesi amacıyla Kazakistan'da bir şirket kurulmasına karar verdi.
- * **Alarko GYO**, 2021 yılı 9 aylık konsolide olmayan net karı 243,3 milyon TL oldu. Şirket'in geçen seneki söz konusu net karı ise 218,1 milyon TL idi.
- * **Logo Yazılım**'ın 2021 yılı 9 aylık konsolide net karı 168,3 milyon TL oldu. Şirket'in geçen seneki söz konusu net karı ise 82,9 milyon TL idi. Böylelikle Şirket, söz konusu dönemler baz alındığında net karını %102 artırmış oldu.
- * **Aksigorta**'nın 2021 yılı 3.çeyrek konsolide olmayan net karı 230,9 milyon TL olarak açıklandı. Şirket'in geçen senenin aynı dönemindeki söz konusu net karı ise 344,5 milyon TL idi.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	1 492,93	0,88	1,10
BIST 50	1 314,78	0,87	-1,02
BIST 30	1 607,56	0,82	-1,74
BİST SINAI	2 711,44	1,34	15,87
BİST MALİ	1 409,69	0,60	-9,93
BİST BANKA	1 273,53	0,19	-18,25
BİST TEKNOLOJİ	2 037,85	0,28	4,32
VIOP 30 Yakın Vade	1 610,25	0,77	-1,96
Gösterge Tahvil Faizi	18,53	0,87	23,86

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

25.10.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	GÜBRE FABRİKALARI	GUBRF	64,65	9,95	655 844,9
	ERBOSAN	ERBOS	103,70	9,91	220 483,8
	ZORLU ENERJİ	ZOREN	1,72	9,55	168 300,7
	DOĞUŞ OTOMOTİV	DOAS	34,62	4,97	61 084,8
	BIOTREND	BIOEN	28,80	4,73	293 274,9
DÜŞENLER					
	HALK GYO	HLGYO	2,65	-5,69	458 051,4
	TÜRK İLAÇ	TRILC	10,25	-2,94	69 729,1
	ALBARAKA TÜRK	ALBRK	1,76	-2,22	27 529,5
	VAKIFBANK	VAKBN	3,37	-1,75	241 048,9
	BİM MAĞAZALARI	BIMAS	61,45	-1,36	555 264,0

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

25.10.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	GARANTİ BANKASI	GARAN	9,08	-0,44	3 857 000,3
	SASA POLYESTER	SASA	29,38	3,96	1 121 775,2
	YAPI KREDİ BANKASI	YKBNK	2,59	0,39	1 108 256,0
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	14,28	0,99	1 064 841,0
	ŞİŞE CAM	SISE	8,58	0,47	968 357,9

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 dayanılarak 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.