

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Çarşamba günü gerçekleştirilen işlemlerini yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi 400 puanın üzerinde değer kazandı ve %1,37 artışla 32.197,59 puana çıktı. S&P 500 endeksi %2,62 artarak 4.023,61 puana ve Nasdaq endeksi %4,06 kazançla 12.032,42 puana yükseldi.
- * ABD Merkez Bankası (Fed), politika faizini 75 baz puan artışla faizleri %2,25-2,50 aralığına yükseltti. Böylelikle, son 2 toplantıda yapılan 150 baz puanlık faiz artışı kararı 1980'lerin başından beri en sert sıkılaştırma hamlesi olarak kayıtlara geçti. Son harcama ve üretim göstergelerinin yumuşadığı belirtilen açıklamada, bununla birlikte son aylarda istihdam kazanımlarının güçlü olduğu ve işsizlik oranının düşük kaldığı aktarıldı. Açıklamada, "Enflasyon, salgınla ilgili arz ve talep dengesizliklerini, yüksek gıda ve enerji fiyatlarını ve daha geniş fiyat baskılarını yansıtarak yüksek kalmaya devam ediyor." ifadesi kullanıldı.
- * Dayanıklı mal siparişleri Haziran ayında aylık bazda %1,9 artarak 272,6 milyar dolara yükseldi. Bu okuma, %0,4'lük bir düşüş olan piyasa beklentisinden çok daha iyi geldi. Perakende stokları ise Haziran'da %1'lik beklentinin üzerinde %1,9 artarken, bir önceki aya ait veriler %1,1'den %1,6'ya revize edildi.
- * ABD Kongresi Bütçe Ofisi, Uzun Vadeli Bütçe Görünümü Raporu'na göre, federal borcun GSYH'ye oranının bu yılın sonunda yüzde 98 olacağını tahmin edildiği kaydedildi. Raporda, federal borcun GSYH'ye oranının 2024'te artmaya başlayacağı, 2031'de tarihi yüksek seviyesine aşacağı ve tırmanışını sürdürerek 2052'de %185'e seviyesine gelebileceği öngörüldü. Artan borcun ekonomik büyümeyi yavaşlatabileceğine işaret edilen raporda, ülkenin faiz ödemelerini artırabileceği, mali kriz riskini yükseltebileceği ve yasa koyucuların politika seçimlerinde kendilerini daha kısıtlı hissetmelerine neden olabileceği de belirtildi. Raporda, bütçe açığının GSYH'ye oranının ise bu yıl %3,9 ile 2020 ve 2021'de kaydedilen oranlara kıyasla çok daha düşük olmasının beklendiği bildirildi.
- * Meta Platform'un bu yılın ikinci çeyreğinde elde ettiği gelir, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1 azalarak 28,8 milyar dolara geriledi. Şirket, 2021'in ikinci çeyreğinde 29,1 milyar dolar gelir elde etmişti. Bu sonuçlara göre, piyasa beklentilerinin altında kalan Meta'nın gelirinde ilk kez düşüş kaydedildi. Şirketin net karı ise ikinci çeyrekte yüzde 36 azalışla 6,7 milyar dolara geriledi. Şirketin 2021'in ikinci çeyreğinde 3,61 dolar olan hisse başına karı da bu yılın aynı döneminde 2,46 dolara indi.
- * ABD Senatosu, çip üretiminin ülke içinde artırılması ve bu konuda Çin ile daha iyi rekabet edilmesi amacıyla hazırlanan ve çip üretimi sektörüne 280 milyar dolarlık yardımı öngören yasa tasarısını onayladı.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

27.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	32 197,59	0,00	-11,39
S&P 500	4 023,61	2,62	-15,58
Nasdaq	12 032,42	4,06	-23,09
NIKKEI 225	27 715,75	0,22	-3,74
DAX	13 166,38	0,53	-17,11
MSCI EM	1 027,55	1,62	-16,60
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,78	-0,29	83,75

Piyasada Bugün			Beklenti	Önceki
10:00	GBP	Nationwide Konut Fiyat Endeksi (HPI) (Aylık)	-	0,30%
12:00	EUR	Tüketici Güveni (Tem)	-27	-27
12:00	EUR	Tüketici Enflasyon Beklentisi (Tem)	-	42,6
15:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	7,30%	7,60%
15:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Tem)	0,60%	0,10%
15:30	USD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	1.373K	1.384K
15:30	USD	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)	0,40%	-1,60%
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	253K	251K
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları - 4 Haftalık Ortalama	-	240,50K
15:30	USD	Bireysel Tüketim Giderleri Fiyatları (2. Çeyrek)	-	7,10%
15:30	USD	Reel Tüketici Harcamaları (2. Çeyrek)	-	1,80%

- * Avrupa borsaları, haftanın üçüncü günü gerçekleşen işlemlerini yükselişle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi % 0,57 artarak 7.348,23 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi % 0,75'lik artışla 6.257,984 puana yükseldi. İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %1,52'lik yükselişle 21.480,70 puandan, Almanya'da DAX 30 endeksi ise %0,53 artışla 13.166,38 puandan kapandı.

Forex - Emtia Piyasası

EURGBP, 0,8373 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi durumunda tepki alımları güç kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 0,8433 olacaktır. Aksi takdirde, 0,8373 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması halinde ise 0,8316 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 0,8373 – 0,8316

Direnç: 0,8433 – 0,8488 – 0,8535

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

27.07.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,0207	0,07	-10,27
USD/TRY	17,8747	-0,07	33,36
EUR/TRY	18,2449	0,03	20,78
Altın / Ons	1737	0,14	-5,08
BRENT Petrol	102,35	-0,02	31,61

Yurt İçi Piyasalar

- * BİST100 endeksi, Çarşamba günü gerçekleştirilen işlemlerini 6,98 puan ve % 0,28 değer kazanarak 2.544,12 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %0,84, holding endeksi %0,84 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %1,93 ile ticaret, en çok kaybettiren ise %1,25 ile metal, ana sanayi oldu. BİST 100 endeksine dahil hisselerin 48'i prim yaptı, 47'si geriledi. Türk Hava Yolları, Yapı Kredi Bankası, Şişecam, Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Ereğli Demir Çelik Fabrikaları en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * VİOP BİST30 yakın vade kontratı, 2797,00 puandan başladığı günü önceki güne göre 3,25 puan ve %0,21 değer kazanarak 2793,75 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

27.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 30	2 705,95	0,18	33,63
BİST 100	2 544,12	0,28	36,95
VİOP 30 Yakın Vade	2 793,75	0,21	38,15
Gösterge Tahvil	22,77	2,71	0,31

Piyasada Bugün			Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Tem)	-	93,6

Uluslararası Piyasalar

- * Goldman Sachs, Euro Bölgesi'nin üçüncü çeyrekte %0,1, son çeyrekte %0,2 daralma, 2023'te yeniden büyüme patikasına dönülmesini belediklerini açıkladı. Kurum, Bölge'nin 2022 yılının 2.yarisında resesyona gireceğini öngördü.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın üçüncü işlem gününde yön bulmakta zorlandı. Japonya Nikkei endeksi %0,22 ve Güney Kore Kospi endeksi %0,11 değer kazanırken Hang Seng endeksi %1,13 değer kaybetti.
- * BOJ Başkan Yardımcısı Masayoshi Amamiya, merkez bankasının %2 enflasyon hedefine sürdürülebilir bir şekilde ulaşılabileceğini ve sağlam ücret artışlarıyla desteklenene kadar ultra gevşek para politikasını sürdüreceğini söyledi. Amamiya, "Fiyat hedefimize ulaşmak, tüketici enflasyonunun iş döngüsü boyunca ortalama % 2'ye ulaşması anlamına geliyor, enerji ithalat maliyetlerinin artması gibi dışsal faktörlerin neden olduğu bu seviyeye geçici bir artış değil" dedi.
- * Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch, Yüksek fiyatlar ve düşük ekonomik büyüme nedeniyle sermaye tahsisi, maliyet enflasyonu ve potansiyel talep tahribatı EMEA'daki petrol ve gaz şirketlerinin yılın ikinci yarısındaki performansları için temel odaklanma alanları olacağı yorumunda bulundu.

Uluslararası Endeksler

27.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	32 197,59	0,00	-11,39
S&P 500	4 023,61	2,62	-15,58
Nasdaq	12 032,42	4,06	-23,09
NIKKEI 225	27 715,75	0,22	-3,74
DAX	13 166,38	0,53	-17,11
MSCI EM	1 027,55	1,62	-16,60
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	2,78	-0,29	83,75
FTSE 100	7 348,23	0,57	-0,49
CAC 40 Index	6 257,94	0,75	-12,51
Hang Seng (Hong Kong)	20 670,04	-1,13	-11,66
Kospi (Güney Kore)	2 415,53	0,11	-18,88

Günün Yorumu

- * Piyasalarda Fed'in kararından sonra risk iştahının açıldığını gözlemledik. Fed beklentiler dahilinde 75 baz puan artışa giderek faizi %2,25-2,50 aralığına yükseltti. Faiz kararının ardından yapılan açıklamalarda faiz artış miktarlarının azalacağını belirtti. İşgücü piyasasının gücüne vurgu yapan Fed, artık data bazlı olarak faiz kararlarını vereceklerini ilettiler. Bu durum olumlu tarafta yer alırken Fed'in sözlü yönlendirmelerinin azalacağı beklentilerini de artırması olumsuz tarafta yer aldı.
- * ABD endeksleri teknoloji hisseleri öncülüğünde %4'ü aşan yükselişleri takip ettik.
- * Avrupada endeksler İtalya öncülüğünde %1'i aşan yükseliş kaydetti. Bölgede doğalgaz tedarikine yönelik endişeler sürerken kurumların da 2022 yılının 2. yarısında resesyona beklentileri arttı. Ayrıca, kuruluşların faiz artırım beklentileri de 75 baz puandan 50 baz puana düştü. Öte yandan Bölgede Unicredit'in bilançosu beklentilerin 2 katına çıkarken Banka yıl sonu net kar beklentisini de %21 artırarak 4 milyar euroya yükseltti.
- * Asya endekslerinde Fed'in etkisini pek gözlemleyemedik. An itibarıyla endekslerde karışık bir seyir hakim olduğunu söyleyebiliriz. Bunda, Samsung'un yarı iletken gelirlerinin beklentinin çok altında kalması ve Çin komünist partisinin ekonomiye yönelik toplantısının piyasaları baskıladığını söyleyebiliriz. Çin'de yapılacak toplantıda kapanmalara yönelik yorumlar ve ülkenin büyüme beklentilerinin aşağı yönlü revize edilebileceğine yönelik revize edilebileceği yer alıyor.
- * BİST100 endeksi günü kısmi yükselişle 2544,12 puandan tamamladı. 2500 seviyesi üzerinde pozitif alının devam edeceğine yönelik görüşümüz devam ediyor. Direnç seviyelerimiz 2550 ve 2600, destek seviyelerimiz ise 2450 ve 2400 şeklindedir.
- * Günün veri akışında dışarıda ABD büyümesi, işsizlik maaşı başvuruları; içeride enflasyon raporu ve PPK özeti yer alıyor. En son enflasyon raporunda 2022 yılı sonu %42,8, 2023 yılı sonu %12,9 enflasyon beklentisi yer almıştı. Bilanço takviminde ABD'de Amazon, Apple ve Intel, Avrupa'da Nestle, Loreal, Volkswagen ve içeride Garanti Bankası ve Ford Otosan var.
- * BİST100 endeksinde pozitif bir açılış bekliyoruz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1736 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde pozitif algı boyut kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1745 olacaktır. Olası, 1736 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 1722 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1736 – 1722 – 1711

Direnç: 1745 – 1763 – 1785

Forex—Emtia Piyasaları

27.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	17,8747	-0,07	33,36
EUR/TRY	18,2449	0,03	20,78
EUR/USD	1,0207	0,07	-10,27
GBP/USD	1,2163	0,04	-10,12
USD / JPY	135,41	-0,84	17,65
USD/CAD	1,2828	0,04	1,44
Altın / Gram	997,99	0,04	27,79
Altın / Ons	1737	0,14	-5,08
Gümüş	19,26	0,87	-17,27
BRENT Petrol	102,35	-0,02	31,61

Yurt İçi Piyasalar

- * Resmi Gazete'de yayımlanan düzenlemeyle Cumhurbaşkanı motorlu araç özel tüketim vergisi (ÖTV) ve matrahlarının alt ve üst sınırını 3 katına kadar artırabilecek, sıfıra indirebilecek.
- * Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 8 Temmuz 2022 tarihinde Türkiye'nin uzun vadeli YP derecelendirme notunu "B+"dan "B"ye düşürmüş, görünümü Negatif olarak belirtmişti. Bu kararı takiben; 26 Temmuz 2022 tarihinde Exımbank'ın uzun vadeli YP ve TL derecelendirme notunu sırasıyla "B"den "B-"ye ve "B+"dan "B"ye revize etmiştir. Banka'nın devlet desteği notu ise "b"den "b-"ye düşürülmüştür. Ek olarak, Banka'nın kısa vadeli YP ve TL derecelendirme notları ve kısa vadeli öncelikli teminatsız borç notu "B" olarak onaylanmıştır. Banka'nın güncel derecelendirme notları aşağıdaki gibidir.
- * Türkiye'nin LPG ithalatı, mayısta bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 8,1 artarak 219 bin 435 ton oldu. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun mayıs ayına ilişkin "Sıvılaştırılmış Petrol Gazları (LPG) Piyasası Sektör Raporu"na göre, rafinerici ve dağıtıcı lisansı sahiplerince LPG ithalatı yapılan ülkeler Cezayir, ABD, Kazakistan, Rusya ve Yunanistan oldu.
- * Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararına göre, 8703.80.10.00.00 Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonlu (GTİP), "Sadece elektrik motorinden tahrikli olanlar" başlığı altındaki yeni elektrikli araçların GTS (Genelleştirilmiş Tercihli Sistemi) ülkelerinden ithalatında yüzde 10 oranında ilave gümrük vergisi alınacak.
- * Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın imzasıyla yayımlanan kararlara göre Hazine ve Maliye Bakanlığında açık bulunan Ekonomik Programlar ve Araştırmalar Genel Müdürlüğüne Yasemin Girici, Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğüne Ömer Karademir, Muhasebat Genel Müdürlüğüne Serkan Yüceer, Risk Analizi Genel Müdürlüğüne Fatih Mehmet Bal, Destek Hizmetleri Dairesi Başkanlığına Kemal İmişli, Ekonomik Programlar ve Araştırmalar Genel Müdür Yardımcılığına Mehmet Ali Köse atandı. Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğüne Abdullah Yasir Şahin, Özelleştirme İdaresi Başkanlığında açık bulunan başkan yardımcılığı görevine Ramazan Güngör getirildi.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

27.07.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	2 544,12	0,28	36,95
BIST 50	2 242,24	0,25	36,21
BIST 30	2 705,95	0,18	33,63
BİST SİNAİ	4 277,87	-0,37	25,67
BİST MALİ	2 537,83	0,84	44,68
BİST BANKA	2 183,49	0,84	36,83
BİST TEKNOLOJİ	2 827,42	0,23	10,42
VIOP 30 Yakın Vade	2 793,75	0,21	38,15
Gösterge Tahvil Faizi	22,77	2,71	0,31

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

27.07.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	PASİFİK GYO	PSGYO	2,87	9,96	145 321,4
	ŞEKERBANK	SKBNK	1,62	5,19	495 348,0
	TSKB	TSKB	2,62	4,80	535 642,9
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	AGHOL	62,65	4,24	255 574,3
	TEKNOSA	TKNSA	7,89	3,82	172 893,4
DÜŞENLER					
	ARÇELİK	ARCLK	63,75	-3,85	514 797,3
	KORDSA	KORDS	46,42	-3,17	248 224,4
	ÇEMTAŞ	CEMTS	29,72	-2,49	67 733,2
	AYDEM	AYDEM	10,17	-2,49	69 685,3
	VESTEL BEYAZ EŞYA	VESBE	8,27	-2,48	81 714,1

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

27.07.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	49,70	1,43	3 761 299,7
	YAPI KREDİ BANKASI	YKBNK	4,81	1,26	1 407 103,9
	ŞİŞE CAM	SISE	21,14	0,48	1 119 122,7
	EMLAK KONUT GYO	EKGYO	3,22	0,94	1 054 941,4
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	EREGL	27,22	-1,31	898 830,9

KAP Haberleri

- * Akbank, 2022 yılının ikinci çeyreğinde 10,9 milyar olan piyasa beklentileri aşarak 13,1 milyar TL net kâr elde etti.
- * TAV Havalimanları Holding yılın ikinci çeyreğinde 52,3 milyon euro kâr açıkladı. 2022'nin ilk 6 ayını 31,3 milyon euro net kâr ile tamamlayan şirket, hem ciro, hem FAVÖK, hem de net kârda 2019'un üzerinde rakamlara ulaşarak pandemi öncesindeki dönemin üzerine çıktı.
- * Turkcell, 1 Nisan 2022 - 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin finansal sonuçlarının 18 Ağustos 2022 tarihinde Borsa İstanbul seans kapanışı sonrasında kamuya açıklanması planlanmaktadır.
- * Aygaz, 01.01.2022-30.06.2022 hesap dönemine ilişkin Finansal Sonuçlarının 15 Ağustos 2022 Pazartesi günü KAP'ta yayınlanması planlanmaktadır.
- * Girişim Elektrik, %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından 27/07/2022 tarihinde gerçekleştirilen, 2022/599309 ihale kayıt numaralı "27-07-2022 Tarihli 154 KV Kalkan TM-Antalya Yapımı İşi" konulu ihaleye girmiş ve en avantajlı fiyat verilerek ihalede 1. olunmuştur. İhale baz bedeli 76.720.735,-TL'dir.
- * Akbank, Fitch'in 26 Temmuz 2022 tarihinde Akbank T.A.Ş'nin Uzun vadeli YP ve Yerel Para İhraççı Temerrüt Notlarını sırasıyla "B"den "B-"ye ve "B+"dan "B"ye revize etmiştir. Banka'nın Finansal kapasite notu ise "b+"dan "b"ye düşürülmüştür.
- * Arçelik, 27.07.2022 tarihinde ortalama 63,975 TL işlem fiyatı üzerinden 500.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı 0,074 oldu. Şirket'in 02.07.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı ise %10,0772 seviyesine yükseldi.

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.