

4 Mart 2022 Cuma
Veri Akışında Bugün Ne İzlenecek?

- **Türkiye**, Hazine Nakit Dengesi- Şub, PGSUS Finansal Sonuçları- 4Ç21
- **Almanya**, Ticaret Dengesi, Oca, **İngiltere**, İnşaat PMI- Şub
- **Euro Bölgesi**, Perakende Satışlar- Oca
- **ABD**, Tarım Dışı İstihdam, İşsizlik Oranı, Ort. Saatlik Kazançlar- Şub

Küresel borsalar bu sabah satıcı seyreliyor... Haftanın son işlem gününde artan küresel riskler sebebiyle Asya piyasaları ve ABD vadeli endeksler değer kaybediyor. Asya piyasalarında kapanışa doğru satış baskısının artmasıyla Japon Nikkei %2,30 üzerinde değer kaybederken, Çin Shanghai'da kayıplar %1'e yaklaşıyor. Hong Kong Hang Seng %2,60 düşüşle bu sabah en çok değer kaybeden endeks durumunda bulunuyor. Bu sabah Ukrayna'da devam eden çatışmalar sebebiyle Avrupa'nın en büyük nükleer santrali olan Zaporijya'da yangın çıkması büyük paniğe sebep oldu. Ukrayna Başkanı Zelenskiy, Rusların Zaporijya santralindeki saldırıları durdurması gerektiğini, olası bir patlamanın Avrupa'nın sonu olacağını söyledi. Bu sabah Japonya'da açıklanan şubat ayı işsizlik oranı %2,7'den %2,8'e yükseldi. Piyasalardaki fiyatlamalara baktığımızda bu sabah Dolar endeksi 98,00 puana yakın hafif artıda, ABD 10 yıllıklar %3'e yakın düşüşle 1,79'da bulunuyor. Altın fiyatları 1935 dolar üzerinde yatay konumda, Brent petrol ise %1'e yakın yükselişle 111 dolar üzerinde bulunuyor. JP Morgan analistlerine göre Rusya'nın arz sorununun sürmesi halinde Brent petrol yılı 185 dolardan kapatabilir. Dolar/TL kurunda sabahın erken saatlerine 14,31'e kısa süreli yaşanan yükselişin ardından, 14,10'a gerilemiş bulunuyor. Haftanın son işlem gününde Ukrayna - Rusya gelişmeleri fiyatlamaları yakından etkilemesi sebebiyle takip edilecek. NATO üyesi ülkelerin dışişleri bakanları bugün NATO karargahında olağanüstü toplantıyla bir araya gelecek. BIST100'de güne satıcı başlangıç bekliyoruz.

Piyasalarda dün ne oldu? ABD borsaları dün işlemlerde devam eden küresel belirsizlikler ve Fed Başkanı Powell'ın şahin konuşmasının ardından değer kaybetti. Fed Başkanı Powell, dün ABD Senatosu'nda katıldığı oturumda Ukrayna - Rusya savaşının Fed'in para politikasını değiştirmeyeceğini söyledi. Savaş sebebiyle artan enerji ve emtia fiyatlarının enflasyonu yukarı yönlü baskılayacağını, bu durumun risk iştahını azaltabileceğini belirtti. ABD'den Rusya'ya yeni yaptırımlar açıklandı. Kremlin sözcüsü Peskov ve bazı Rus oligarkların yaptırım listesine alındığı açıklandı. Bu kişilere vize yasağı getirildiği ve ABD'deki mal varlıklarına el konulacağı açıklandı. Savaş bölgesinde ise Ukrayna - Rusya'nın masadaki ikinci tur görüşmesinde, sivillerin tahliye edileceği bölgelerde geçici ateşkes sağlanması konusunda anlaşma yapıldı. Görüşmelerin devam edeceği belirtildi. Veri gündeminde dün ABD'de haftalık işsizlik başvuruları 215 bin kişi ile 2022 yılının en düşük seviyesine geriledi. ISM imalat dışı PMI'nin 61 puana yükselmesi beklenirken 56,5 puana geriledi. Endeks üst üste üç ay boyunca gerilemiş oldu. Euro bölgesinde şubat ayına ait ÜFE'de aylık beklenti %2,30 seviyesinde bulunurken, gerçekleşen enflasyon %5,20 oldu. Yıllık ÜFE %30,6'ya yükseldi. Bölgede işsizlik oranı ise %7,0'den Ocak ayında %6,80'e geriledi. İngiltere'de açıklanan bileşik PMI 59,9 ile beklentilerin gerisinde büyümesine rağmen, bir önceki ayın 5,7 puan üzerine çıktı. Yurt içinde TÜİK'in açıkladığı şubat ayı tüketici enflasyonu beklentileri aşarak aylık %4,81, yıllık %54,44'e yükseldi. Yıllık ÜFE %105 oldu. Yerilerin döviz mevduatları geçtiğimiz hafta sadece 155,9 milyon dolar düşüşle önceki haftalara göre sınırlı geriledi. Gerçek kişilerin döviz mevduatları 1,215 milyar dolar artarken, tüzel kişiler de 1,372 milyar dolar azalma gerçekleşti. TCMB'nin net rezervleri 1,6 milyar dolar olarak gerileyerek 18,189 milyar dolar oldu. Dün açıklanan verilere göre yabancılar önceki hafta net 87,9 milyon dolarlık hisse satışı yaptıkları görüldü..

Veri Gündemi: Bugün ABD tarafında haftanın en önemli gündemi olan tarım dışı istihdamın şubat ayında 415 bin artması bekleniyor. %4,0 seviyesinde bulunan işsizliğin ise %3,90'a gerilemesi bekleniyor. Ortalama saatlik kazançlarda ise aylık beklenti %0,50 artış yönünde bulunuyor. Euro bölgesinde aralık ayında süpriz yaparak aylık bazda %3,0 gerileyen perakende satışları Ocakta %1,50 artması bekleniyor. Almanya'da ticaret dengesi bir önceki ay 6,8 milyar Euro fazla vermişti. Ocak ayında beklenti 7,1 milyar Euro fazla yönünde bulunuyor. İngiltere'de haftanın son verisi olan inşaat PMI'da önceki aya göre büyümenin yavaşlayarak 54,3'e gerilemesi bekleniyor. Yurt içinde ise şubat ayı hazine nakit dengesi açıklanacak. Ocak ayında hazine 37,8 milyar TL açık vermişti. Piyasaların kapanışının ardından PGSUS'un 4Ç21 dönemine ait bilançosunu açıklaması bekleniyor.

	Kapanış	Değ%
XU100	2023,29	1,87
XU030	2282,29	2,02
XUSIN	3671,36	2,29
XBANK	1655,53	0,88
XUTUM	2220,52	1,71
BIST Hacim-Tüm(mn TL)	38.604	2,71

VIOP-Yakın Vade	Kapanış	Önceki
BIST-30	2.277	2.205
Dolar/TL	14,67	14,48

Spot	Dün	Önceki
Dolar/TL	14,09	13,90
Euro/TL	15,68	15,47
Sepet Kur	14,89	14,68

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
PKENT	374,00	10,00
ASUZU	45,12	10,00
KOZAL	128,90	9,98
KOZAA	21,96	9,96
HTTBT	13,47	9,96

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
KZBGY	44,10	-10,00
AKFGY	3,25	-9,97
SANEL	9,12	-8,16
KONKA	10,35	-6,59
ATSYH	13,47	-6,33

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
KRDMD	13,61	4.503
THYAO	25,94	3.532
EREGL	35,35	3.515
ASELS	23,82	2.135
GARAN	11,78	1.813

4 Mart 2022 Cuma

Ekonomi Haberleri

- **Powell: Savaş, harcamaları ve yatırımları etkileyebilir.** ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, Rusya-Ukrayna savaşının harcamalar ve yatırımları etkileyebileceğini belirterek Fed'in bu ay faiz oranlarını artırma yolunda olduğunu belirtti. Powell, son derece düşük faiz oranlarının şu anda kabul edilebilir olmadığını aktararak, Rusya-Ukrayna savaşının Fed'in faiz oranına ilişkin kararını etkileyip etkilemeyeceğini söylemek için henüz çok erken olduğunu dile getirdi.
- **Fitch'ten majör MB'lerin faiz artışlarına ilişkin beklentiler.** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Fed'in bu yıl 100 baz puan, gelecek yıl da 100 baz puanlık bir faiz artışına gitmesini beklediklerini açıkladı. İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) bu yıl 75 baz puan, gelecek yıl ise 50 baz puan faiz artışı yapacağını öngören Fitch, Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) 2022'de 20 baz puanlık faiz artırımında bulunmasının beklendiğini kaydetti.
- **OECD bölgesinde enflasyon Türkiye'nin etkisiyle 31 yılın zirvesine çıktı.** OECD'nin Foreks Haber ile paylaştığı rapora göre, 2022 yılının ilk ayında yıllık enflasyon %7,2 seviyesine ulaştı. Aralık ayında yıllık enflasyon %6,6 seviyesinde bulunuyordu. Türkiye dışarıda bırakıldığında OECD bölgesinde Ocak ayı enflasyonu %5,5'ten %5,8'e çıktı.
- **Enflasyon 20 yıl sonra %50'yi aştı.** TÜİK'in açıkladığı verilere göre şubat ayında tüketici fiyatlarında artış aylık %4,81, yıllık %54,44 oldu. Enflasyon 2002 Nisan ayında %52,7 olmuştu. Ana harcama grupları itibarıyla 2022 yılı Şubat ayında en az artış gösteren ana gruplar %0,30 ile giyim ve ayakkabı, %0,44 ile alkollü içecekler ve tütün ve %1,49 ile konut oldu. Buna karşılık, 2022 yılı Şubat ayında artışın yüksek olduğu ana gruplar ise sırasıyla, %8,41 ile gıda ve alkolsüz içecekler, %7,00 ile ev eşyası, %6,39 ile sağlık oldu.
- **JPMorgan, Türkiye için 2022 yıl sonu enflasyon tahminini yükseltti.** Türkiye'de enflasyonun mart ayında %60'ın hemen üzerinde tepe yapmasını beklediklerini ifade eden JP Morgan, JPMorgan, 2022 yıl sonu için enflasyon tahminini %40,2 olarak belirledi.TCMB'nin politika kararlarının son aylarda makroekonomik görünümünden koptuğunu belirten JP Morgan, TCMB'den herhangi bir politika sıkılaştırma beklemediklerini ve politika fazinin yıl boyunca %14 seviyesinde kalacağını öngördüklerini de vurguladı.

Şirket Haberleri

- **Alarko Holding (ALARK):** Şirket bağlı ortaklığı Alsim Alarko'nun Alsim Alarko - Makyol İnşaat Ortak Girişimi'nin Bükreş Metro Otoritesi tarafından açılmış olan, "Bükreş Uluslararası Havalimanı Demiryolu Bağlantısı 6. Metro Kesimi Lot 1.1: 1 Mayıs - Otopeni arası inşaat işlerinin dizayn ve yapımı işi" ihalesine verdiği teklifin kazanan teklif olduğunun açıklanması sonrasında, şirketin sözleşme imzalamak üzere davet edildiği açıklandı.
- **Altınyag Madencilik (ALMAD):** İş makinesi yatırımı kapsamında 4 adet Hitachi Paletli Ekskavatör için tedarikçi firmaya 1,0 milyon Euro ödeme yapıldığı açıklandı.

parite[®]

webborsa[®]

4 Mart 2022 Cuma

- **Akın Tekstil (ATEKS):** Şirkete %25,52 oranında iştirak eden RA Capital'in ortaklık yapısının değiştiği, yeni ortaklık yapısında şirketin ortaklarından Nuri Akın, Ali Akın ve Ahmet Akın sahip oldukları payların Ragıp Akın'a devredildiği açıklandı.
- **Ereğli Demir ve Çelik (ERDMR):** Şirketin 2006 yılındaki Genel Kurul Toplantısının iptali kapsamında açılan davanın temyiz yolu açık olmak üzere kabul edildiğinin açıklanması sonrasında, şirket tarafından temyiz yoluna başvurulduğu açıklandı.
- **Garanti Bankası (GARAN):** Yurtdışında 6 milyar dolara kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.
- **Gelecek Varlık Yönetimi (GLCVY):** Pie Portföy Yönetimi İkinci Finberg Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 25 milyon TL tutarında iştirak etme kararı alındığı açıklandı.
- **Gözde Girişim Sermayesi (GOZDE):** 12 milyon TL sermayeli Gözde Tech Ventures unvanlı şirketin tescil edildiği açıklandı.
- **Kontrolmatik (KONTR):** Şirket ile yabancı bir müşterisi arasında; Atıksu Proses optimizasyonu, Otomasyonu ve IoT kapsamları için toplam bedeli 6,4 milyon Euro olan Satış Sözleşmesi imzalandığı açıklandı.
- **Kızılbük GYO (KZBGY):** Şirketin Marmaris'te yürüttüğü Kızılbük Wellness Resort projesinde bulunan devremülk ünitelerinin ön satış işlemleri kapsamında 01 Ocak - 28 Şubat tarihleri arasında müşterileriyle 1.031 adet devre satış sözleşmesi imzalandığı, sözleşmelerin toplam ön satış bedelinin 165,5 milyon TL olduğu açıklandı.

4Ç21 Finansal Sonuçları

- **Bagfaş Bandırma Gübre (BAGFS, Sınırlı Pozitif):** Şirket'in 2021 yılı dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %36,42 oranında artarak 97,23mn TL olarak açıklanmıştır. 4Ç21'de bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirleri %128,58 artarken, satış maliyetlerinin %34 oranında artması karlılığa pozitif yansımıştır. Brüt satış karı 4Ç20'ye göre %649,33 oranında artış ile 339,67mn TL'ye yükselmiştir. FAVÖK yıllık bazda %572 oranında artarak güçlü performans göstermiştir. 4Ç21'de FAVÖK marjı bir önceki yılın aynı dönemine göre 32,9 puan artmıştır. Şirketin 4Ç21 döneminde net kar marjı ise 9,8 puan azalarak %14,43 olarak gerçekleşti. 2021 yılında toplam net karı 155,4mn TL'ye yükselmiştir.
- **Ditaş Doğan Yedek Parça (DITAS, Negatif):** Şirket'in 2021 yılı dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %98,35 oranında azalarak 80bin TL olarak açıklanmıştır. 4Ç21'de bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirlerindeki %77,15 oranında artarak 82,90mn TL'ye yükselmiştir. Şirketin 4Ç21 döneminde net kar marjı 10,6 puan azalarak %0,10 olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında toplam net karı bir önceki yıla göre %430 oranında artarak 27,35mn TL'ye yükselmiştir.

parite[®]webborsa[®]

4 Mart 2022 Cuma

- **Doğan Şirketler Grubu (DOHOL, Pozitif):** Şirketin 4Ç21 döneminde 2.108,6mn TL ana ortaklık net dönem karı açıklamıştır. 2020 yılının aynı döneminde ise, 34mn TL ana ortaklık net dönem zararı bulunuyordu.
- **Döktaş Dökümcülük (DOKTA, Nötr):** Şirket'in 2021 yılı dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %53,53 oranında artarak 135,11mn TL olarak açıklanmıştır. 4Ç21'de bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirlerindeki %83,32'lik artışa karşın, satış maliyetlerinin %129 oranında artması karlılık rakamlarını baskılamıştır. Brüt satış karı 4Ç20'ye göre %15,79 oranında azalış ile 123,19mn TL'ye gerilemiştir. FAVÖK yıllık bazda %17,30 oranında azalarak zayıf performans göstermiştir. 4Ç21'de FAVÖK marjı bir önceki yılın aynı dönemine göre 14,8 puan azalmıştır. Şirketin 4Ç21 döneminde net kar marjı da 3,1 puan azalarak %15,90 olarak gerçekleşti. 2021 yılında toplam net karı bir önceki yıla göre %313 oranında artarak 347,87mn TL'ye yükselmiştir.

Ekonomik Takvim

4 Mart Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Şub	2,70%	2,70%
Almanya	10:00	Ticaret Dengesi- EUR	Oca	7,1 mlr	6,8 mlr
İngiltere	12:30	İnşaat PMI	Şub	54,3	56,3
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar- Aylık	Oca	1,50%	-3,0%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar- Yıllık	Oca	9,50%	2%
ABD	16:30	Ortalama Saatlik Kazançlar- Aylık	Şub	0,50%	0,70%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Şub	415 bin	467 bin
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Şub	3,90%	4,00%
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi- TL	Şub		-37,8 mlr
Türkiye		PGSUS Finansal Sonuçları	4Ç21	-737mn TL	-739,9mn TL

7 Mart Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	06:00	Ticaret Dengesi- USD	Şub	74,5 mlr	94,46 mlr
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyat Endeksi- Aylık	Şub		0,30%
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri- Aylık	Oca		2,80%
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güveni	Mar	15,2	16,6

8 Mart Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari Hesap- JPY	Oca	74 mlr	-371 mlr
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi- Aylık	Oca		-0,30%

parite[®]webborsa[®]

f /Anadolu Yatırım

4 Mart 2022 Cuma

Euro Bölgesi	13:00	GSYH- Çeyreklik	4Ç21	2,20%	0,30%
Euro Bölgesi	13:00	GSYH- Yıllık	4Ç21	3,70%	4,60%
ABD	16:30	Ticaret Dengesi	Oca	-82 mlr	-82,7 mlr

9 Mart Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYH- Çeyreklik	4Ç21	-0,80%	1,30%
Japonya	02:50	GSYH- Yıllık	4Ç21	-3,10%	5,40%
Çin	04:30	TÜFE- Aylık	Şub	0,50%	0,40%
Çin	04:30	TÜFE- Yıllık	Şub	1,00%	0,90%
Çin	04:30	ÜFE- Yıllık	Şub	9,50%	9,10%
ABD	18:00	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı	Oca	10,300 mn	10,925 mn

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, Foreks

4 Mart 2022 Cuma

Raporu Hazırlayanlar:

Sevgül Düzgün

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Müdür

Sduzgun@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 35

Sadullah Çalışır

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen Yardımcısı

Scalisir@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 36

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler 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 rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.