

25 Şubat 2022 Cuma

Veri Akışında Bugün Ne İzlenecek?

- **Türkiye**, Ekonomik Güven Endeksi- Şub
- **Almanya**, GSYH- 4Ç21
- **Euro Bölgesi**, Tüketici Güveni, Sanayi Güveni- Şub, ECB Başkanı Lagarde'nin Konuşması
- **ABD**, Dayanıklı Mal Siparişleri, Kişisel Tüketim Harcamaları, Kişisel Gelir, Kişisel Gider, Askıdaki Konut Satışları- Oca, Michigan Tüketici Hissiyatı- Şub

Küresel borsalar bu sabah karışık yönde hareket ediyor... Dün ABD borsalarında yaşanan yükselişin ardından vadeli piyasalar bu sabah satıcı seyrediyor. Asya piyasalarında Japon Nikkei 225 ve Çin Shanghai'de alıcılı seyrederken, Hong Kong Hang Seng negatif ayrışıyor. Japonya'da bu sabah açıklanan çekirdek Tokyo TÜFE şubatta %0,50 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi. Tokyo TÜFE yıllık bazda %1,0'e yükseldi. Küresel piyasalarda fiyatlamalar Rusya'nın Ukrayna'ya yaptığı operasyon ve Rusya'ya yapılan yaptırımların etkisiyle dalgalanmaya devam ediyor. Dolar endeksi bu sabah 96,835 puanda hafif satıcı, geç saatlerde 1,98'e kadar yükselen ABD 10 yıllıklar 1,96'dan işlem görüyor. Altın ons fiyatları dün ABD Başkanı Biden'in açıklamalarının ardından 1878 dolara kadar düşmesinin ardından bu sabah 115 dolar üzerinde alıcılı seyrediyor. Brent petrol 97,50 dolarda %2 artıda bulunuyor. Dolar/TL ile dünkü volatil günün ardından bu sabah 14,00 bölgesinde kalmaya çalışıyor. Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, dün akşam yaptığı konuşmasında Fed'in Mart ayında faiz artırımını desteklediğini, ancak 50 baz puanlık bir artırım yapılmasını için zorlayıcı bir neden görmediğini söyledi. Küresel gelişmelerin Fed'in faiz artışı ve bilanço küçültmesini durdurmasa bile yavaşatabileceğini belirtti. Bugün veri akışında ABD'de yoğun bir gündem olması beklenirken, Almanya'da 4Ç21'e ait final büyüme oranları, Euro bölgesinde ECB Başkanı Lagarde'nin konuşması öne çıkıyor. Rusya'nın Ukrayna harekâtı ve Başkent Kiev'e yapılacak olası işgal yakından takip edilecek. Yurt içinde TÜİK ekonomik güven endeksini açıklayacak. BIST1100'ün güne artı yönde başlamasını bekliyoruz.

Piyasalarda dün ne oldu? Güne satıcı başlayan ABD borsaları, ABD Başkanı Biden'in yaptırımları açıklamasının ardından teknoloji hisselerinin öncülüğünde günü yükselişle tamamladı. Dow Jones %0,28, S&P 500 %1,50 yükselirken, Nasdaq günü %3,34 artıda kapattı. ABD haftalık ilk işsizlik başvurularının 235 bin olması beklenirken, 232 bin ile beklentilerin üzerinde iyileşme gösterdi. ABD'nin 4Ç21 döneminde büyümesi %7,0 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Yeni konut satışları 801 bin ile beklentilerin üzerinde azaldı. Aralık ayında 839 bin olan satışların 806 bin olması bekleniyordu. ABD ham petrol stoklarında önceki haftaya göre 442 bin varil artış beklenirken, 4,515 milyon ile beklentilerin çok üzerinde arttı. Rusya borsası günlük işlemleri %39,44 düşüşle tamamlandı. Gün içinde işlemler geçici olarak durduruldu ve yeniden başlatıldı. Rusya borsasında işlem gören hisselerin piyasa değeri yaklaşık 250 milyar dolar eridi. Rus rublesinin dolara karşı tarihi dip seviyelere gerilemesinin ardından Rusya Merkez Bankası döviz piyasalarına müdahale edeceğini açıkladı. Yurt içinde yerlilerin döviz mevduatları geçtiğimiz hafta parite etkisinden arındırılmış haliyle 7,79 milyar dolar azaldı. TCMB brüt rezervleri 2,33 milyar dolar azalırken, nette 3,99 milyar dolar artış görüldü. Yabancılar 12 haftadır arka arkaya hisse senedi piyasasından çıkış yaparken, geçtiğimiz haftaki işlemleri net alıma döndü. Yurt dışı yerleşiklerin hisse senetleri geçtiğimiz hafta 37,3 milyon dolar arttı. Yabancıların 12 haftalık toplam satışı ise 1,7 milyar dolar seviyesindeydi. Geçtiğimiz haftaki alımın son üç aylık işlemlere göre sınırlı olduğu görüldü. TCMB 17 şubattaki PPK toplantısının özetini yayımladı. Özetinde, politika araçlarının Türk lirası mevduat gelişiminin desteklenmesi, APİ fonlamanın teminat yapısında Türk lirası cinsi varlıkların artırılması ve döviz rezervlerinin güçlendirilmesine odaklanıldığı belirtildi.

Veri Gündemi: Bugün ABD'de yoğun veri akışı yaşanacak. Ocak ayında dayanıklı mal siparişlerinin %0,50 artması beklenirken, askıdaki konut satışlarının %0,50 artması bekleniyor. Kişisel gelirlerde beklenti ocak ayında %0,30 azalma yönünde bulunurken, kişisel giderlerin %1,50 artması bekleniyor. Michigan tüketici hissiyatı ocak ayında 67,2 puanda iken Şubatta 61,7'ye gerilemesi bekleniyor. Euro bölgesinde şubat ayına ait sanayi ve tüketici güven endeksleri açıklanacak. Ardından ECB Başkanı Lagarde'nin konuşması takip edilecek. Almanya'da 4Ç21 dönemine ait büyümenin final verileri açıklanacak. 2021 yılı son çeyrekte Alman ekonomisinin yıllık bazda %1,40 büyümesi bekleniyor. Çeyresel bazda beklenti %0,70 daralması yönünde bulunuyor. Yurt içinde ise şubat ayı ekonomik güven endeksi takip edilecek.

	Kapanış	Değ%
XU100	1851,38	-8,17
XU030	2070,12	-7,87
XUSIN	3270,85	-8,09
XBANK	1576,30	-8,47
XUTUM	2040,68	-8,30
BIST Hacim-Tüm(mn TL)	31.612	-0,68

VIOP-Yakın Vade	Kapanış	Önceki
BIST-30	2.122	2.233
Dolar/TL	14,27	13,93

Spot	Dün	Önceki
Dolar/TL	14,03	13,82
Euro/TL	15,72	15,62
Sepet Kur	14,88	14,72

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
ALKA	17,82	10,00
HUNER	2,66	9,92
DAPGM	19,24	4,00
ULUUN	6,46	3,86
ANHYT	14,16	2,39

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
NUGYO	4,77	-10,00
DEVA	26,28	-10,00
GSRAY	2,61	-10,00
PRKAB	33,48	-10,00
PCILT	11,07	-10,00

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
EREGL	29,08	4.315
GARAN	11,01	2.129
THYAO	25,28	1.495
KRDMMD	10,55	1.371
SISE	11,74	991

parite[®]

webborsa[®]

25 Şubat 2022 Cuma

Ekonomi Haberleri

- **Biden Rusya'ya yaptırımları açıkladı.** ABD Başkanı Joe Biden, 'Amerika'daki Rus bankalarının varlıkları dondurulacaktır. Rusya'nın dolar üzerinden euro, pound ve yen üzerinden ticaret yapma yeteneğini kısıtlayacağız. Rusya'nın yüksek teknoloji ihracatını yarı yarıya kesme kararını verdik' dedi.
- **Ukrayna'da nakit para çekimine sınırlama getirildi.** Ukrayna Merkez Bankası, mali piyasalara ilişkin çeşitli kısıtlama kararlarının alındığını belirtirken, "Döviz satışı dışında Ukrayna döviz piyasasının işlemleri durdurulmuştur. Banka hesaplarından nakit çekim miktarı da 100 bin grivna ile sınırlandırılmıştır." denildi. Açıklamada, ülkenin finansal sisteminin istikrarlı işleyişi ve kritik altyapı tesislerinin kesintisiz çalışmasının sağlanması için söz konusu adımların atıldığı vurgulandı.
- **ECB'den Holzmann: Ukrayna krizi parasal gevşemeden çıkışı geciktirebilir.** ECB üyesi Holzmann, Bloomberg'e verdiği röportajda, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin Avrupa Merkez Bankası'nın parasal gevşemeden çıkışını geciktirebileceğini ancak durdurmayacağını söyledi. AMB'nin Ukrayna krizinin ekonomiye etkilerini dikkatlice analiz edeceğini aktaran Holzmann, Ukrayna krizinin belirsizliği artırdığını açıkladı.
- **Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatında azalma devam etti.** Merkez Bankası haftalık para ve banka istatistikleri yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduatı 18 Şubat ile biten haftada parite etkisinden arındırılmış şekilde 7 milyar 79 milyon dolar azaldı. 767 milyon doları gerçek kişilerin döviz mevduatında yaşanırken, tüzel kişilerin döviz mevduatlarında parite etkisinden arındırılmış olarak 7 milyar dolarlık çözüme yaşandı.
- **Hazine'den TL'ye güvenin mesajı geldi.** Hazine ve Maliye Bakanlığı Rusya operasyonunun olası tüm etkilerinin takip edildiğini ve gereken tedbirlerin alınacağını duyurdu. Bu çerçevede, uluslararası finansal piyasalarda bu gerginliğin neden olduğu oynaklıklara karşı vatandaşlarımızın Türk Lirası ve Türk Lirası cinsi varlıklara olan güveninin devam etmesinin ve riskli pozisyonlar almaktan kaçınmalarının her açıdan önemli olduğu değerlendirilmektedir" denildi.

Şirket Haberleri

- **Sermaye Piyasası Kurulu, Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret'in halka arz başvurularını onayladı.** Gür-Sel hisseleri 1 TL nominal değerli pay için 8,25 TL sabit fiyat üzerinden satışa sunulacak. Halka arz ile birlikte Gür-Sel, 87.000.000 TL değerindeki sermayesini 15.000.000 artırarak 102.000.000 TL'ye çıkaracak. **Gezinomi Seyahat**'in halka arzında 10 milyon lot halka arz edilecek. Halka arz ile Gezinomi Seyahat, 15.000.000 TL'lik sermayesini bedelli olarak 25.000.000 TL'ye yükseltecek. Halka arzda 1 TL nominal değerli paylar 14,00 TL sabit fiyat üzerinden satılacak.
- **Anadolu Efes (AEFES):** Şirketin Ukrayna'daki operasyonlarını durdurduğu, Rusya operasyonun ise devam ettiği açıklandı.
- **Anatolia Tanı ve Biyoteknoloji (ANGEN):** Şirket tarafından Filipinler'de satış ve pazarlama konularında faaliyet gösterecek bir iştirak kurulmasına karar verildiği açıklandı.

parite[®]

webborsa[®]

25 Şubat 2022 Cuma

- **Enka İnşaat (ENKAI):** Şirketin Ukrayna'da herhangi bir yatırımının bulunmadığı, Rusya'da inşaat ve gayrimenkul sektörüne ilişkin yatırımların bulunduğu, iş süreçlerinde herhangi bir aksama yaşanmadığı açıklandı.
- **Girişim Elektrik (GESAN):** Şirketin Ukrayna'daki Europower Ukraine LLC firmasının fabrika inşaatının tamamlanması sonrasında, Rusya - Ukrayna gerilimi kaynaklı olarak makine ve teçhizat yatırımları askıya alındığı açıklandı.
- **Güler Yatırım Holding (GLRYH):** Şirket paylarının geri alınmasına ve 12.000.000 adet pay için 24 milyon TL kaynak ayrılmasına karar verildiği açıklandı.
- **Karsan (KARSN, Nötr):** Romanya Bükreş belediyesinin açmış olduğu 100 adet 12 metre Elektrikli Otobüs ve Şarj Ünitesi alım ihalesine teklif verilmek suretiyle katılım sağlanmıştır.
- **Kontrolmatik Teknoloji (KONTR):** Şirket, Dicle Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından düzenlenen, "2022 Yılı Dicle EDAŞ Mardin 2. Grup Tesis Yapım İşi" için vergiler hariç 56,4mn TL bedelle ve "2022 Yılı Dicle EDAŞ Diyarbakır 3. Grup Tesis Yapım İşi" için vergiler hariç 49,8mn TL bedelle, en avantajlı teklifi sunarak 1.sırada yer almıştır. İhalelerin sonuçları ile ilgili gelişmelerin kamuoyu ile paylaşılacağını bildirmiştir.

4Ç21 Finansal Sonuçları

- **Alkim Alkali Kimya (ALKIM, Pozitif):** Alkim Kimya'nın 4Ç21 döneminde ana ortaklık net dönem karı 4Ç20'ye göre %124,3 oranında artış ile 141,6mn TL olarak açıklanmıştır.
- **Ege Gübre (EGGUB, Nötr):** Şirket'in 2021 dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %31,46 oranında azalarak 15,07mn TL olarak açıklanmıştır. 4Ç21'de bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirleri %60,67 oranında artarken, satış maliyetlerinin %47,83 oranında artması karlılık rakamlarına pozitif yansımıştır. Brüt satış karı %87,56 oranında artarak %101,42mn TL'ye yükselmiştir. Şirketin faaliyet giderleri 4Ç21'de yıllık bazda %8,22 oranında azalmıştır. FAVÖK 4Ç21'de bir önceki yılın aynı dönemine göre %146,45 oranında artarak güçlü performans göstermiştir. 4Ç21'de FAVÖK marjı 11,2 puan artışla %32,25 seviyesine yükselmiştir. Aynı dönemde net kar marjı 7,5 puan azalarak %5,61 seviyesine gerilemiştir. 2021 yılında toplam net dönem karı, bir önceki yıla göre %15,43 oranında artışla 117,97mn TL'ye yükselmiştir.
- **Link Bilgisayar Sistemleri (LINK, Pozitif):** Şirket'in 2021 dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %352,96 oranında artarak 19,54mn TL olarak açıklanmıştır. 4Ç21'de bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirleri %25,70 artarken, satış maliyetlerinin %12,85 oranında artması karlılık rakamlarına pozitif yansımıştır. Brüt satış karı 4Ç20'ye göre %27,37 oranında artış ile 9,54mn TL'ye yükselmiştir. 4Ç21'de şirketin net kar marjı 132,7 puan artarak %183,68 seviyesine yükselmiştir. 2021 yılında toplam net dönem karı, bir önceki yıla göre %118,10 oranında artışla 26,39mn TL'ye yükselmiştir.
- **Sabancı Holding (SAHOL, Pozitif):** Şirket'in 2021 dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %458,48 oranında artarak 5.175,39mn TL olarak açıklanmıştır. Net karda piyasa beklentisi medyan tahmini 4.246mn TL de bulunuyordu. 4Ç21'de bir önceki yılın aynı

parite[®]

webborsa[®]

25 Şubat 2022 Cuma

dönemine göre satış gelirleri %49,26 oranında artarak 9.705mn TL'ye ulaşmıştır. Şirketin faaliyet giderleri 4Ç21'de yıllık bazda %56,39 oranında artmıştır. Esas faaliyet karı yıllık bazda %289 oranında artarak güçlü performans göstermiştir. 4Ç21'de net kar marjı 39,1 puan artarak %53,32 seviyesine yükselmiştir. 2021 yılında toplam net dönem karı, bir önceki yıla göre %152,37 oranında artışla 12.032mn TL'ye yükselmiştir.

- **Sasa Polyester (SASA):** Şirket 2021 yılının son çeyreğinde 709,5mn TL zarar açıklamıştır. 2020 yılının aynı döneminde ise 366,6mn TL ana ortaklık net karı bulunuyordu.

Ekonomik Takvim

25 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	Tokyo TÜFE- Yıllık	Şub		0,50%
Japonya	02:30	Tokyo Çekirdek TÜFE- Yıllık	Şub	0,40%	0,20%
Almanya	10:00	GSYH- Çeyreklik	4Ç21	-0,70%	-0,70%
Almanya	10:00	GSYH- Yıllık	4Ç21	1,40%	1,40%
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Şub		100,8
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Güveni	Şub	-8,5	-8,8
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Güveni	Şub	14,2	13,9
Euro Bölgesi	14:15	ECB Başkanı Lagarde'nin Konuşması			
ABD	16:30	Dayanıklı Mal Siparişleri- Aylık	Oca	0,50%	-0,70%
ABD	16:30	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri- Aylık	Oca	0,40%	0,60%
ABD	16:30	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi- Aylık	Oca		0,40%
ABD	16:30	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi- Yıllık	Oca		5,80%
ABD	16:30	Kişisel Gelir- Aylık	Oca	-0,30%	0,30%
ABD	16:30	Kişisel Gider- Aylık	Oca	1,50%	-0,60%
ABD	18:00	Michigan Tüketici Hissiyatı	Şub	61,7	67,2
ABD	18:00	Askıdaki Konut Satışları- Aylık	Oca	0,50%	-3,80%

28 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi- Aylık	Oca	-0,80%	-1,0%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar- Yıllık	Oca	2,70%	1,20%
Japonya	08:00	Konut Başlangıçları - Yıllık	Oca		4,20%
Türkiye	10:00	GSYH	4Ç21	8,50%	7,40%
Türkiye	10:00	Ticaret Dengesi- TL	Oca		-6,79 mlr
ABD	16:30	Mal Ticaret Dengesi- USD	Oca		-100,4 mlr

parite[®]

webborsa[®]

25 Şubat 2022 Cuma

ABD	16:30	Otomotiv Hariç Perakende Stokları	Oca		3,30%
ABD	17:45	Chicago PMI	Şub	62,5	65,2
ABD	18:30	Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi	Şub		2,0

1 Mart Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	İmalat PMI	Şub		52,9
Çin	04:30	İmalat PMI	Şub	50	50,1
Çin	04:30	İmalat Dışı PMI	Şub		51,1
Çin	04:30	Bileşik PMI	Şub		51
Çin	04:30	Caixin İmalat PMI	Şub	50,4	49,1
Almanya	10:00	Perakende Satışlar- Aylık	Oca	-1,4%	-5,5%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar- Yıllık	Oca		0,00%
Türkiye	10:00	İmalat PMI	Şub		50,5
Almanya	11:55	İmalat PMI	Şub		58,5
Euro Bölgesi	12:00	İmalat PMI	Şub	59	58,4
İngiltere	12:30	İmalat PMI	Şub		57,3
Almanya	16:00	TÜFE- Aylık	Şub		0,40%
Almanya	16:00	TÜFE- Yıllık	Şub		4,90%
ABD	17:45	Üretim PMI	Şub		57,5
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Şub	58	57,6

2 Mart Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı Değişimi	Şub		-48 bin
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	Şub	5,20%	5,10%
Euro Bölgesi	13:00	Öncü TÜFE- Yıllık	Şub	4,40%	5,10%
ABD	16:15	ADP Tarım Dışı İstihdam	Şub	323 bin	-301 bin
ABD	21:00	Bej Kitap			

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, Foreks

25 Şubat 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.