

27 Ocak 2022 Perşembe

	Kapanış	Değ%
XU100	1945,07	1,82
XU030	2149,64	2,22
XUSIN	3431,26	1,34
XBANK	1725,31	1,71
XUTUM	2161,39	1,55
BIST Hacim-Tüm(mn TL)	33.878	-26,59

VIOP-Yakın Vade	Kapanış	Önceki
BIST-30	2.173	2.189
Dolar/TL	13,58	13,51

Spot	Dün	Önceki
Dolar/TL	13,61	13,47
Euro/TL	15,28	15,23
Sepet Kur	14,44	14,36

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
PCILT	13,20	10,00
MANAS	23,56	9,99
TUCLK	14,32	9,98
YEOTK	61,25	9,96
KONTR	102,40	9,93

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
BURCE	33,30	-10,00
TETMT	364,60	-10,00
KUTPO	66,55	-9,95
LIDFA	4,84	-9,87
EUHOL	4,77	-9,83

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
THYAO	27,22	4.168
KRDMD	11,40	1.834
PETKM	8,68	1.355
EREGL	27,20	1.258
YKBANK	3,93	1.028

Veri Akışında Bugün Ne İzlenecek?

- **Almanya**, GFK Tüketici Güven Endeksi
- **Türkiye**, Para, Banka ve Menkul Kıymet İstatistikleri- Haftalık, TCMB Enflasyon Raporu, TCMB PPK Toplantı Özeti
- **ABD**, GSYH- 4Ç21, Dayanıklı Mal Siparişleri, Askıdaki Konut Satışları- Ara, Haftalık İşsizlik Başvuruları

Küresel borsalar bu sabah satıcı seyreliyor...Küresel piyasalar bu sabah dünkü Fed toplantısının etkisiyle satış baskısıyla hareket ediyor. Dünkü ABD borsalarındaki geri çekilmenin ardından vadeli endeksler bu sabah %1'in üzerinde değer kaybediyor. Asya piyasalarında yoğun satış baskısının hakim olduğu görülüyor. Kapanışa doğru Japon Nikkei %3'e yakın düşüşle en negatif ayrılan endeks oldu. Hong Kong Hang Seng %2,50, Çin Shanghai %1,10 düşüyor. Fed'in Başkanı Powell'in konuşmasının ardından riskli varlıklarda yoğun satış baskısı yaşanmaya devam ediyor. Fed Başkanı Powell, enflasyonun yıl içinde düşmesini beklediklerini, mali politikasının büyümeyi bu yıl daha az destekleyeceğini söyledi. Omikron varyantının ilk çeyrekte kesinlikle büyümeyi etkileyeceğini belirtti. Dolar endeksi bu sabah 96,680 ile son bir ayın en yüksek seviyesinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil getirileri dün gece 1,88'e kadar yükseldikten sonra bu sabah 1,85'te yatay seyreliyor. Altın ons fiyatları 1812 dolara gerilerken, dolar/TL kuru bu sabah 13,62'ye hafif alıcılı seyreliyor. Bitcoin Fed kararından önce 38.900'a kadar yükselişinin ardından bu sabah 36.000 doların altında işlem görüyor. Bugün ABD tarafında 2021 yılı son çeyrek GSYH büyümesi, haftalık işsizlik başvuruları ve dayanıklı mal siparişleri takip edilecek. Yurt içinde TCMB yılın ilk "Enflasyon Raporu"nu açıklayacak. TCMB Başkanı Şahap Kavcıoğlu rapora ilişkin bir sunum yapacak. TCMB bir önceki raporunda enflasyon tahminini 2022 yılı sonunda orta noktası %11,8 olmak üzere %9,6 ile %14,0 aralığında; 2023 yılı sonunda ise %4,6 ile %9,4 aralığında gerçekleşeceği tahmin etmişti. Ardından TCMB 20 Ocaktaki PPK toplantı özeti yayımlayacak.

Piyasalarda dün ne oldu? ABD borsaları güçlü gelen şirket bilançolarının etkisiyle pozitif tarafta başladı. Gün içinde Nasdaq 100 endeksi %3'ün üzerinde yükselişe rağmen Fed kararının ardından yoğun satış baskısıyla günü yatay tamamladı. Kapanışta Dow Jones %0,27, S&P 500 endeksi 0,38% değer kaybetti. 4Ç21 bilançosunu açıklayan TESLA'nın gelirleri beklentileri aştı. Son çeyrekte hisse başı karın 2,25 dolar olması beklenirken 2,54'e yükseldi. Toplam gelirleri 17,72 milyar dolar olarak açıklandı. Yılın ilk toplantısında Fed politika faizleri beklendiği gibi sabit bıraktı. Karar metninde faiz artışının yakında başlayacağı belirtildi. Fed Başkanı Powell, basın toplantısında, faiz artışı için uygun koşullara sahip olduklarını, mart ayında yapabileceklerini söyledi. Mart ayında varlık alımlarının biteceğini açıkladı. Bilançodaki sıkışmayı ise faiz artışından sonra yapacaklarını, bunun tarihinin henüz netleşmediğini söyledi. Powell'in konuşmasının ardından dolar endeksi 96,500'ü aşarak son bir ayın zirvesine yükseldi. Altın ons fiyatları 1850 dolardan 1815 dolara geriledi. Dün açıklanan ABD aralık ayı ticaret dengesi ise 101 milyar dolar ile beklentileri ve bir önceki ayı da aşarak rekor kırdı. ABD'DE yeni konut satışları aralık ayında 811 bin ile beklentileri aştı. Ham petrol stokları 2,377 milyon varil arttı. Beklenti 728 bin azalması yönündeydi. Brent petrolün fiyatı 2014 yılından bu yana ilk kez 90 dolara yükseldi. Yurt içinde dün akşam TV'de canlı yayına katılan Cumhurbaşkanı Erdoğan, özel bankaların yüksek faiz sömürüsüne devam ettiğini, bu durumda gidilecek yerin kamu bankaları olduğunu söyledi. Kur korumalı mevduatın 203 milyar TL'ye yükseldiğini, bu tutarın 58 milyar TL'lik bölümünün (%28,5) döviz hesaplarından dönüştüğünü söyledi.

Veri Gündemi: Bugün ABD tarafında öne çıkan veriler arasında 2021 yılı son çeyreğe ait GSYH büyümesi olacak. GSYH'nin son çeyrekte %5,50 büyümesi bekleniyor. Haftalık işsizlik başvurularının geçtiğimiz hafta son üç ayın zirvesine yükseldikten sonra bu hafta 260 bin ile azalması bekleniyor. Dayanıklı mal siparişlerinin aralıkta aylık bazda 0,50% daralması beklenirken, çekirdek dayanıklı mal siparişlerinin bir önceki aya göre %0,40 artması bekleniyor. Bekleyen konut satışlarında ise gerilemenin önce aya göre sınırlı olarak devam etmesi bekleniyor. Almanya'da GFK tüketici güven endeksinin -2,7 değerini alması bekleniyor. Yurt içinde ise TCMB'nin yayımladığı haftalık para, banka ve menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. Yerlilerin döviz mevduatları ve yabancıların hisse senedi stokları yakından takip edilecek.

parite[®]

webborsa[®]

f /Anadolu Yatırım

27 Ocak 2022 Perşembe

Ekonomi Haberleri

- **Fed, martta faiz artışına başlıyor.** Mart başı itibariyle varlık alım programının tamamlanacağını bildiren Fed, 'yakın zamanda' faiz artışının uygun olacağını bildirdi. Toplantı sonrasında açıklamalarda bulunan Fed Başkanı Powell ise martta faiz artırma niyetinde olduklarını açıkladı. FOMC açıklamasında; ekonomik faaliyet ve istihdam göstergelerinin güçlenmeye devam ettiği kaydedildi. Öte yandan Fed, yaptığı bir diğer açıklamada, bilanço azaltma prensipleri üzerinde de anlaşıldığını ve bilanço azaltımının faiz artımından sonra başlayacağını belirtti.
- **ABD'de mal ticaret dengesi rekor açık verdi.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre mal ticaret açığı aralıkta 98 milyar dolardan 101 milyar dolara yükseldi. Beklenti 96,1 milyar dolar seviyesindeydi.
- **Almanya: Artan enerji fiyatları enflasyonu yükseltmeye devam edecek.** Alman hükümeti dün yayınladığı raporda, 2021 yılında %3,1 olan ulusal enflasyon oranının 2022'de %3,3'e yükseleceğini tahmin etti. 2022 yılında GSYH büyümesini sadece iç talebin ve yerel yatırımların yönlendireceğini savunan Alman hükümeti, 2022 yılı GSYH büyüme tahminini Ekim raporundaki %4,1'den %3,6 seviyesine indirdi.
- **BNP Paribas, BoE'nin faiz oranlarını Şubat ayında artırımını bekliyor.** Bankanın Avrupa Baş Ekonomisti Paul Hollingsworth, bir araştırma notunda "Covid zemininin iyileşmesi ve enflasyonun yukarı yönlü sürpriz yapmaya devam etmesiyle, şimdi İngiltere Merkez Bankası'nın daha önceki Mayıs artışı beklentimizin yerine 3 Şubat'ta faiz oranlarını % 0,25 artırımını bekliyoruz." dedi.
- **Azerbaycan, Türkiye'ye doğal gaz tedarikini artıracak.** Azerbaycan enerji şirketi SOCAR, Türkiye'nin talebinin ardından Türkiye'ye doğal gaz tedarikini artıracığını açıkladı.

4Ç21 Şirket Bilançoları

- **Arçelik (ARCLK):** Şirket'in 2021 yılı dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %32,11 oranında azalarak 789,94mn TL olarak açıklanmıştır. Net karda piyasa beklentisi medyan tahmini 724mn TL de bulunuyordu. Net kar piyasa beklentisinin %9 üzerinde gerçekleşirken; FAVÖK, piyasa beklentisinin hafif gerisinde gerçekleşti. 4Ç21'de bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirlerindeki %68,87'lik artışa karşın, satış maliyetlerinin %88,03 oranında artması karlılık rakamlarını baskılamıştır. Brüt satış karı 4Ç20'ye göre %34,84 oranında yükseliş ile 6.476mn TL'ye yükselmiştir. Şirketin faaliyet giderleri 4Ç21'de yıllık bazda %66,16 oranında artmıştır. Esas faaliyet karı yıllık bazda %101,60 oranında artarak güçlü performans göstermiştir. 4Ç21'de EFK marjı bir önceki yılın aynı dönemine göre 2,2 puan artmıştır. Aynı dönemlerde FAVÖK marjı 6,4 puan azalış ile %7,90 seviyesine geriledi. Şirketin 4Ç21 döneminde net kar marjı da 5,2 puan azalarak %3,51 olarak gerçekleşti. Şirket 2021 yılını 68.184mn TL toplam hasılat, 3.064mn TL net kar ile tamamlamıştır. 2021 yılında net satışlar %66,82 oranında artarken, net kar %7,61 oranında artmıştır.

27 Ocak 2022 Perşembe

Şirket Haberleri

- **Dinamik Isı (DNISI):** 36,5 milyon TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin toplam yatırım tutarının planlanan yatırımlar kapsamında 9,8 milyon TL ilave ile revize edilerek 46,3 milyon TL'ye yükseldiği açıklandı.
- **Derlüks Deri (DERHL):** Şirketin %45 iştiraki Toprak Yenilenebilir Enerji'nin Adıyaman'da bulunan GES yatırım yapmayı planladığı ve bu kapsamda ön protokol imzalaması sonrasında Adıyaman'da kurulu toplam kapasitesi 3.690 MWp olan 4 GES Santralleri 3,9 milyon dolar bedelle satın alacağına açıklandı.
- **Enka İnşaat (ENKAI):** JCR Eurasia tarafından şirketin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarının "BBB-", Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarının "A-3", Uzun Vadeli Ulusal Notunun "AAA (Trk)" ve Kısa Vadeli Ulusal Notunun "A-1+ (Trk)" olarak belirlendiği açıklandı.
- **Pasifik GYO (PSGYO):** Şirket ve Pasifik Gayrimenkul Yatırım'dan oluşan ve şirketin %99 pay ile Pilot ortak olduğu Adi Ortaklığın, Eyüpsultan Belediye Başkanlığı tarafından düzenlenen Eyüpsultan'da yer alan 35.967 m² 'lik arsanın Devlet İhale Kanununa göre satışı işi ihalesini kazanması sonucunda, Eyüpsultan Belediye Başkanlığı ile Taksitli Satış Sözleşmesi imzalandığı ve 164,3 milyon TL peşinat ödemesi gerçekleştirilerek tapu devri aşamasına geçildiği açıklandı.
- **Sasa Polyester (SASA):** Yurt dışında 500 milyon dolara kadar borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verildiği açıklandı.
- **Yeo Teknoloji (YEOTK):** Şirket ile Enerjisa Enerji Üretim arasında Tufanbeyli Termik Santrali, Bandırma Enerji Üssü, Çanakkale Rüzgar Enerji Santrali'nde ve opsiyonel olarak Balıkesir Rüzgar Enerji Santrali'nde arazi üstü GES tesis edilerek tüm elektrik, inşaat ve mekanik işleri dahil olmak üzere anahtar teslim olarak kurulması amacıyla sözleşme bedeli 7,8 milyon TL dolar tutarında sözleşme imzalandığı açıklandı.
- **Ziraat GYO (ZRGYO):** 4,3 milyon Kazakistan Tengesi sermayeli ve Ziraat GYO Kazakistan unvanı ile şirket kurulduğu açıklandı.

Ekonomik Takvim

27 Ocak Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	Endüstriyel Kar- Yıllık	Ara		9,00%
Almanya	10:00	GFK Tüketici Güven Endeksi	Şub	-2,7	-6,8
Türkiye	10:30	TCMB Enflasyon Raporu	Oca		
Türkiye	14:00	TCMB PPK Toplantı Özeti	Oca		
Türkiye	14:30	Para ve Banka İstatistikleri - Haftalık	Oca		
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri - Haftalık	Oca		
ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları	Oca		286 bin

parite[®]

webborsa[®]

27 Ocak 2022 Perşembe

ABD	16:30	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri- Aylık	Ara	0,50%	0,90%
ABD	16:30	Dayanıklı Mal Siparişleri- Aylık	Ara	-0,20%	2,60%
ABD	16:30	GSYH- Çeyreklik	4Ç21	5,80%	2,30%
ABD	18:00	Askıdaki Konut Satışları- Aylık	Ara	0,40%	-2,20%

28 Ocak Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	Tokyo Çekirdek TÜFE- Yıllık	Oca	0,30%	0,50%
Japonya	02:30	Tokyo TÜFE- Yıllık	Oca		0,80%
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Oca		97,6
Almanya	12:00	GSYH- Çeyreklik	4Ç21	-0,20%	1,70%
Almanya	12:00	GSYH- Yıllık	2021		2,50%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Güveni	Oca	14,9	14,90%
ABD	16:30	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi	Ara		0,60%
ABD	16:30	Kişisel Gelir- Aylık	Ara	0,40%	0,40%
ABD	16:30	Kişisel Gider- Aylık	Ara	0,10%	0,60%
ABD	18:00	Michigan Tüketici Hissiyatı	Oca	68,8	68,8

31 Ocak Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin		Çin Yeni Yılı Tatili			
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi- Aylık	Ara	4,80%	7,00%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar- Yıllık	Ara	1,70%	1,90%
Çin	04:00	İmalat PMI	Oca	50	50,3
Çin	04:00	Bileşik PMI	Oca		52,2
Çin	04:00	İmalat Dışı PMI	Oca		52,7
Almanya	10:00	GSYH- Çeyreklik	4Ç21	-0,20%	1,70%
Almanya	10:00	GSYH- Yıllık	2021	2,40%	2,50%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi- USD	Ara		-5,4 mlr
ABD	17:45	Chicago PMI	Oca	62,5	64,5

1 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin		Çin Yeni Yılı Tatili			
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Ara	2,70%	2,80%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar- Aylık	Ara		0,60%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar- Yıllık	Ara	-4,90%	-2,90%
Türkiye	10:00	İmalat PMI	Oca		52,1
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	Oca	5,30%	5,20%

27 Ocak 2022 Perşembe

Almanya	11:55	İmalat PMI	Oca	57,9	60,5
Euro Bölgesi	12:00	İmalat PMI	Oca	58	59
İngiltere	12:30	İmalat PMI	Oca	57,6	56,9
ABD	17:45	Üretim PMI	Oca		55
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Oca	58,3	58,8
ABD	18:00	Açık İş İlanları (JOLTS)	Ara	11,075 mn	10,562 mn

2 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin		Çin Yeni Yılı Tatili			
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE- Aylık	Ara	1,20%	1,80%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE- Yıllık	Ara	22,90%	23,70%
ABD	18:00	ADP Tarım Dışı İstihdam	Oca	250 bin	807 bin

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, Foreks

27 Ocak 2022 Perşembe

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.