

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 2,100 direnci önemini koruyor

Küresel piyasalarda Rusya-Ukrayna konusu, yüksek enflasyon ve merkez bankaları politikaları takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Yüksek enflasyon, şahinleşen merkez bankaları ve likidite endişeleri soru işaretlerine neden olmaya devam ederken, Rusya-Ukrayna ile ilgili haber akışı eşliğinde sert satış baskısı altında kalan piyasalarda tepki yükselişleri etkili. Rusya-Ukrayna savaşına son vermek için diplomatik temaslar sürerken, dün akşam ABD Merkez Bankası Fed beklendiği gibi 25 baz puan faiz artışına gitti. Ayrıca FOMC üyelerinin beklentilerinin yer aldığı dot plot'a göre bu yıl için altı, gelecek yıl için ise dört faiz artışı sinyali daha verdi. Ayrıca önümüzdeki dönemde yaklaşan bir toplantıda (Fed Başkanı Powell'a göre muhtemelen Mayıs ayında) bilançosunu küçültmeye başlayacağı da belirtildi. Kısa vadeli faizlerdeki sert yükselişlerle birlikte getiri eğrisinin yataylaştığını takip ettik. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %2.2 yükselişle (Ocak zirvesinden %10'nun üzerinde geri çekilmişti), teknoloji Nasdaq %3.8 yükselişle, Dow Jones sınai endeksi %1.6 yükselişle ve Russell 2000 endeksi ise %3.1 yükselişle tamamladı. (MSCI Dünya: %+2.5, MSCI EM: %+5.3, Stox 600: %+3, MSCI Türkiye ETF: %+0.1). On bir sektörün dokuzu pozitif kapanış yaptı. Tüketime duyarlı hisseler (%+3.4), teknoloji (%+3.3) ve telekom (%+2.9) en iyi performans gösteren sektörler oldu.

Günlük Takvim

- 12:30 ECB Başkanı Christine Lagarde konuşacak
- 14:00 TR - TCMB Faiz Kararı - Haftalık Repo (beklenti: %14.0 önceki: %14.0)
- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (11 Mart)
- 15:00 İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı (beklenti: %0.75 önceki: %0.50)
- 15:30 ABD - Konut Başlangıçları (beklenti: %3.5 önceki: %-4.1)
- 15:30 ABD - Konut İzinleri (beklenti: %-1.6 önceki: %+0.5)
- 15:30 ABD - Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (önceki: 227.000)

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	2,089
BIST-100 (US\$)	142
Günlük Değişim (TL)	0.5%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,826 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$2,187 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$146.0 mlr
Halka Açıklık Oranı	27.8%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$2,806 mn

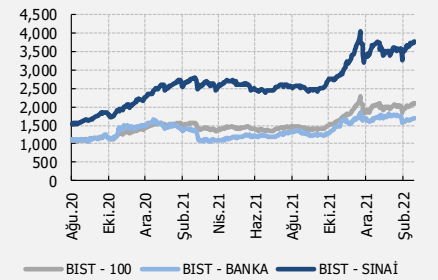
BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	0.5% / 1.8%
3 aylık / 12 aylık	2.5% / -3.4%

En çok artan	TL/hisse	Değişim
MAVI	71.30	6.4%
BRYAT	385.10	6.3%
OYAKC	9.09	6.2%
ISGYO	8.45	5.8%
FROTO	286.50	4.9%

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
ASELS	23.44	-2.2%
BERA	9.39	-2.0%
ALARK	20.50	-1.9%
TOASO	79.05	-1.6%
KORDS	32.00	-1.6%

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	275	-20.5%
KRDMD	140	-15.0%
EREGL	103	-8.7%
FROTO	91	-39.9%
KOZAL	69	81.7%



PIYASA YORUMU

Küresel piyasalarda Rusya-Ukrayna konusu, yüksek enflasyon ve merkez bankaları politikaları takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Yüksek enflasyon, şahinleşen merkez bankaları ve likidite endişeleri soru işaretlerine neden olmaya devam ederken, Rusya-Ukrayna ile ilgili haber akışı eşliğinde sert satış baskısı altında kalan piyasalarda tepki yükselişleri etkili. Rusya-Ukrayna savaşına son vermek için diplomatik temaslar sürerken, dün akşam ABD Merkez Bankası Fed beklendiği gibi 25 baz puan faiz artışına gitti. Ayrıca FOMC üyelerinin beklentilerinin yer aldığı dot plot'a göre bu yıl için altı, gelecek yıl için ise dört faiz artışı sinyali daha verdi. Ayrıca önümüzdeki dönemde yaklaşan bir toplantıda (Fed Başkanı Powell'a göre muhtemelen Mayıs ayında) bilançosunu küçültmeye başlayacağı da belirtildi. Kısa vadeli faizlerdeki sert yükselişlerle birlikte getiri eğrisinin yataylaştığını takip ettik. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %2.2 yükselişle (Ocak zirvesinden %10'nun üzerinde geri çekilmişti), teknoloji Nasdaq %3.8 yükselişle, Dow Jones sınai endeksi %1.6 yükselişle ve Russell 2000 endeksi ise %3.1 yükselişle tamamladı. (MSCI Dünya: %+2.5, MSCI EM: %+5.3, Stoxx 600: %+3, MSCI Türkiye ETF: %+0.1). On bir sektörün dokuzu pozitif kapanış yaptı. Tüketime duyarlı hisseler (%+3.4), teknoloji (%+3.3) ve telekom (%+2.9) en iyi performans gösteren sektörler oldu. Volatilite endeksi VIX günü %10 civarı ekside, ABD 2 yıllık tahvil faizi on üç baz puan yükselişle %1.97 seviyesinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi iki baz puan yükselişle %2.18 seviyesinde, Mayıs 2020'den bu yana ki en yüksek seviyeleri test eden ABD Dolar endeksi ise geri çekilerek %0.8 ekside günü tamamladı. Fed'in sıkılaştırma süreci, Ukrayna savaşı ve Çin'deki yavaşlamadan kaynaklı risklere ilişkin belirsizliklerin azalması ile bu sabah yükselişler öne çıkıyor. Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA), piyasaların Nisan ayından itibaren Rus ham ve rafine ürünlerinde günde üç milyon varil kaybedebileceğini açıklamasının ardından petrol fiyatları yükseldi. Çin'in önde gelen teknoloji merkezi Shenzhen, bir COVID-19 salgınına kontrol altına almak amacıyla zorunlu olmayan işletmelerin askıya alınmasının ardından firmalarının "düzenli" bir şekilde çalışmaya devam etmelerine izin verecek.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında yükselişler etkili
- Japonya %3, Çin %1.6 civarı artıda
- Avrupa ve ABD vadeliileri hafif artıda
- S&P 500 ve Nasdaq vadeliileri %0.1 civarı artıda
- ABD 10 yıllık tahvil faizi iki baz puan ekside
- Satış baskısı ardından Altın yükseliyor
- Brent petrol ve emtialarda yükselişler etkili
- Dolar endeksi hafif artıda
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı hafif eskide

BIST-100 endeksinde 2,100 direnci önemini koruyor. Endekste 2,050 direncinin aşılmasıyla güçlenen alım eğiliminin, yönünü ilk önemli direncinin bulunduğu 2,100 bölgesine çevirdiğini görüyoruz. Önümüzdeki günlerde de, 2,100 direnci üzerindeki kalıcı hareketlerin mevcut yükselişin güçlenerek devamı konusunda önemli bir pozitif sinyal olacağını düşünüyoruz. Böyle bir gelişme halinde de, orta vadede yeni TL zirvelerin ajandaya girmekte olabileceğini düşüneneğiz. Aşağı yönde baktığımızda ise, ilk önemli destek olarak son günlerdeki önemli direnç olarak sürekli dikkati çektiğimiz 2,050 seviyesini izliyor ve bu seviye üzerinde kalınabildiği sürece piyasadaki yükseliş denemelerinin devam edebileceğini düşünüyoruz. 2,025 seviyesini ise, kısa vadeye yönelik uzun pozisyonlar için bir stop-loss seviyesi olarak izlemeyi öneriyoruz. Destekler: 2,050- 2,025 - 2,000- 1,980 / Dirençler: 2,075- 2,100- 2,150- 2,200 (Teknik Bülten)

Bugün saat 14:00'te TCMB PPK kararları açıklanacak. Bloomberg anketine göre piyasa beklentisi politika faizinin %14'te sabit tutulacağı yönünde şekilleniyor. Ayrıca bugün 11 Mart haftasına ilişkin brüt rezerv, yabancıların portföylerindeki değişim ve yerleşiklerin döviz tevdiat hesabı verileri açıklanacak. Diğer taraftan İngiltere Merkez Bankası faiz kararı 15:00'te açıklanacak. İngiltere Merkez Bankasının ise savaş kaynaklı büyüme risklerine rağmen bu haftaki toplantıda faiz artışı döngüsüne devam etmesi bekleniyor. Piyasa beklentileri politika faizinin 25 baz puan artışla %0,75'e yükseltmesi yönünde şekilleniyor.

ECB üyeleri gün boyu "ECB ve İzleyicileri" konferansında konuşacak. ECB Başkanı Christine Lagarde 12:30'da, Başekonomist Philip Lane 13:15'te, üyelere Isabel Schnabel 15:45'te, Ignazio Visco ise 17:30'da Frankfurt'ta konuşacak. Hollanda Merkez Bankası Başkanı Klaas Knot ise yıllık rapor sunumunu 15:00'te yapacak.

Açıklanan ve Dağıtılan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %
EREGL	22.03.2022	4.45	4.05	11.8%
TOASO	22.03.2022	6.40	5.76	7.3%
FROTO	24.03.2022	13.00	11.70	4.1%
TATGD	24.03.2022	0.34	0.30	2.8%
ANHYT	25.03.2022	1.02	0.92	6.8%
ARCLK	28.03.2022	2.22	2.00	3.5%
NUHCM	28.03.2022	2.15	1.94	4.1%
BRISA	29.03.2022	2.03	1.83	6.5%
ISCTR	29.03.2022	0.30	0.27	3.2%
ISKUR	29.03.2022	4.06	3.66	-
BOBET	31.03.2022	0.14	0.13	2.7%
BASGZ	04.04.2022	1.04	1.04	8.1%
ELITE	05.04.2022	0.75	0.68	4.0%
GEDIK	05.04.2022	0.30	0.27	3.6%
JANTS	05.04.2022	0.90	0.81	1.4%
KARTN	05.04.2022	1.83	1.64	3.4%
AYGAZ	06.04.2022	0.50	0.45	1.7%
ESCAR	06.04.2022	0.64	0.58	1.7%
POLHO	06.04.2022	0.02	0.02	0.7%
KCHOL	07.04.2022	0.90	0.81	2.4%
KLKIM	07.04.2022	0.43	0.39	2.6%
DEVA	11.04.2022	0.15	0.14	0.5%
ENUSA	11.04.2022	1.24	1.12	7.9%
ENKAI	13.04.2022	0.50	0.45	3.2%
YUNSA	15.04.2022	0.84	0.76	4.4%
EGSER	18.04.2022	2.26	2.03	10.6%
ALKA	19.04.2022	1.64	1.48	6.0%
ALKIM	21.04.2022	0.80	0.72	3.6%
SARKY	22.04.2022	0.30	0.27	1.5%
ALGYO	25.04.2022	1.65	1.65	4.7%
EKGYO	25.04.2022	0.10	0.10	4.5%
TKFEN	26.04.2022	0.69	0.62	3.3%
ULUFA	26.04.2022	0.03	0.02	0.7%
OSMEN	27.04.2022	0.10	0.09	0.4%
AYEN	29.04.2022	0.11	0.10	0.9%
BMSCH	29.04.2022	0.19	0.17	2.4%
DITAS	29.04.2022	0.02	0.02	0.1%
GLCVY	29.04.2022	0.31	0.28	2.5%
TURSG	29.04.2022	0.46	0.41	8.7%
PAGYO	02.05.2022	0.14	0.14	1.6%
BLCYT	16.05.2022	0.20	0.18	1.5%
CCOLA	18.05.2022	2.36	2.12	1.9%
AEFES	20.05.2022	1.85	1.67	7.2%
DMSAS	23.05.2022	0.15	0.14	1.9%
ISMEN	24.05.2022	1.13	1.01	5.5%
GENTS	31.05.2022	0.13	0.11	3.3%
PAGYO	01.06.2022	0.14	0.14	1.6%
ARZUM	14.06.2022	0.47	0.42	2.8%
CUSAN	14.06.2022	0.44	0.40	4.8%
BIMAS	15.06.2022	2.00	1.80	2.4%
KRDMA	28.06.2022	0.44	0.39	3.0%
KRDMB	28.06.2022	0.44	0.39	3.0%
KRDMD	28.06.2022	0.44	0.39	2.7%
ISKPL	30.06.2022	0.05	0.04	1.0%
PAGYO	01.07.2022	0.13	0.13	1.4%
YKSLN	05.04.2022	0.17	0.15	2.4%
OSMEN	27.07.2022	0.10	0.09	0.4%
MAVI	16.08.2022	2.43	2.18	3.1%
KSTUR	24.08.2022	3.65	3.29	1.3%
GWIND	31.08.2022	0.28	0.25	4.1%
LKMNH	28.09.2022	0.19	0.17	1.1%
OSMEN	26.10.2022	0.10	0.09	0.4%
VKFYO	28.11.2022	0.01	0.01	0.2%
KRDMA	28.11.2022	0.44	0.39	3.0%
KRDMB	28.11.2022	0.44	0.39	3.0%
KRDMD	28.11.2022	0.44	0.39	2.7%
LKMNH	28.12.2022	0.19	0.17	1.1%

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.