

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 2050 ilk önemli direnç konumunda

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 geçen haftanın sonlarından bu yana etkili olan tepki süreci ardından temkinli eğilim öne çıkıyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün büyüme hisseleri öncülüğünde günü %0.5 ekside (güne %0.7 artıda başlamıştı), teknoloji Nasdaq %1.6 ekside, Dow Jones sinai endeksi %0.3 ekside ve Russell 2000 endeksi ise %1.3 ekside tamamladı. (MSCI Dünya: %-0.7, MSCI EM: %+0.4, Stoxx 600: %-2, MSCI Türkiye ETF: %-0.3). On bir sektörün yedisi pozitif kapanış yaptı. Tüketime duyarlı hisseler (%-2.3), teknoloji (%-1.2) ve telekom (%-0.8) en kötü performans gösteren sektörler oldu. Şubat ayı için nispeten hayal kırıklığı yaratan ISM Hizmet Endeksi ve Başkan Putin'den Fransa Cumhurbaşkanı Macron'a Rusya'nın Ukrayna'yı işgaline ilişkin sert söylemler bu görünüme destek oldu. Petrol ile birlikte emtia fiyatları yükselirken, volatilité endeksi VIX %0.8 ekside, ABD 2 yıllık tahvil faizi iki baz puan yükselişle %1.54 seviyesinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi iki baz puan düşüşle %1.84 seviyesinde, yukarı eğilimin etkisini sürdürdüğü ABD Dolar endeksi ise günü %0.4 yükselişle tamamladı.

Günlük Takvim

- New York Fed Başkanı John Williams konuşacak
- 16:30 ABD - Tarım Dışı İstihdam (beklenti: 400.000 önceki: 467.000)
- 16:30 ABD - İşsizlik Oranı (beklenti: %3.9 önceki: %4.0)
- 16:30 ABD - Ortalama Saatlik Kazanç (beklenti: %0.5 önceki: %0.7)
- 16:30 ABD - Katılım Oranı (önceki: %62.2)

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Pegasus <PGSUS TI> 4Ç21 finansal sonuçlarını bugün açıklayacak
- Garanti <GARAN TI> temettü dağıtımını
- Aygaz <AYGAZ TI> temettü kararı

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	2,023
BIST-100 (US\$)	143
Günlük Değişim (TL)	1.9%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$2,362 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$2,736 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$145.0 mlr
Halka Açıklık Oranı	28.3%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$2,979 mn

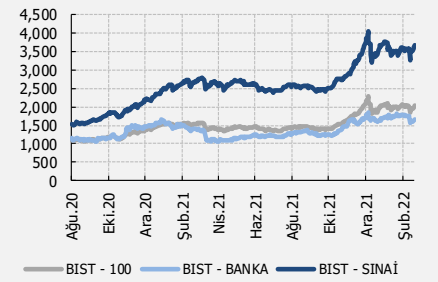
BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	1.9% / 3.7%
3 aylık / 12 aylık	1.1% / 7.7%

En çok artan	TL/hisse	Değişim
KOZAL	128.90	10.0%
KOZAA	21.96	10.0%
IPEKE	14.92	9.9%
TTKOM	9.68	7.4%
ISDMR	26.22	6.6%

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
AYDEM	7.59	-2.7%
ARDYZ	4.89	-2.2%
AKSA	36.58	-1.8%
DOAS	45.56	-1.4%
AGHOL	32.50	-1.4%

Hacim	US\$mn	Değişim
KRDMD	319	-29.9%
THYAO	250	-29.1%
EREGL	249	-8.4%
ASELS	151	20.7%
GARAN	128	38.4%



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 geçen haftanın sonlarından bu yana etkili olan tepki süreci ardından temkinli eğilim öne çıkıyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün büyüme hisseleri öncülüğünde günü %0.5 ekside (güne %0.7 artıda başlamıştı), teknoloji Nasdaq %1.6 ekside, Dow Jones sınai endeksi %0.3 ekside ve Russell 2000 endeksi ise %1.3 ekside tamamladı. (MSCI Dünya: %-0.7, MSCI EM: %+0.4, Stoxx 600: %-2, MSCI Türkiye ETF: %-0.3). On bir sektörün yedisi pozitif kapanış yaptı. Tüketime duyarlı hisseler (%-2.3), teknoloji (%-1.2) ve telekom (%-0.8) en kötü performans gösteren sektörler oldu. Şubat ayı için nispeten hayal kırıklığı yaratan ISM Hizmet Endeksi ve Başkan Putin'den Fransa Cumhurbaşkanı Macron'a Rusya'nın Ukrayna'yı işgaline ilişkin sert söylemler bu görünüme destek oldu. Petrol ile birlikte emtia fiyatları yükselirken, volatilité endeksi VIX %0.8 ekside, ABD 2 yıllık tahvil faizi iki baz puan yükselişle %1.54 seviyesinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi iki baz puan düşüşle %1.84 seviyesinde, yukarı eğilimin etkisini sürdürdüğü ABD Dolar endeksi ise günü %0.4 yükselişle tamamladı. Senato'daki açıklamalarında faiz artış döngüsüne başlayacakları vurgusunu tekrarlayan Fed Başkanı Powell savaş sebebiyle sıkışmayı "dikkatli bir şekilde" yürütmeleri gerektiğini söyledi. Son gelişmelere baktığımızda Ukrayna Dışişleri Bakanı Dmytro Kuleba Avrupa'nın en büyük nükleer santrali Zaporizhzhia'da Rus birlikleri tarafından açılan ateş sonucu yangın çıktığını duyurdu.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında satış baskısı etkili
- Japonya %2.4, Çin %1 ekside
- Avrupa ve ABD vadeliileri ekside
- S&P 500 ve Nasdaq vadeliileri %0.5 civarı ekside
- ABD 10 yıllık tahvil faizi beş baz puan ekside
- Altın yatay
- Brent petrolde yukarı eğilim korunuyor
- Dolar endeksinde yukarı baskı etkisini sürdürüyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı değer kaybediyor

BIST-100 endeksinde 2050 ilk önemli direnç konumunda. 2,000 seviyesindeki direncin aşılmasıyla yükseliş eğiliminin ivme kazandığı piyasada, endeksin gün içinde yönünü ana direnç konumundaki 2,050 bölgesine çevirdiği, ancak seansın son bölümlerinde etkili olan satışlarla kapanışın bu önemli direncin altında kaldığını görüyoruz. Önümüzdeki sürece baktığımızda ise, ana direnç konumundaki 2050 bölgesi üzerinde kalıcı bir hareketlerin yükseliş yönündeki mevcut eğilimin ilk etapta 2,100 olmak üzere devamına yönelik cesaret verici olacağını söyleyebiliriz. Aşağı yönde ise, ilk önemli destek olarak 2,000 seviyesini izliyor ve bu destek üzerinde kalınabildiği sürece 2,050 direncini aşmaya yönelik çabaların devam etmesini bekliyoruz. 1,950 bölgesini ise, kısa vadeye yönelik uzun pozisyonlar için stop-loss seviyesi olarak izlemeyi öneriyoruz. Destekler: 2,010- 2,000- 1,980- 19,50 Dirençler: 2,050- 2,075- 2,1000 (Teknik Bülten)

Bugün saat 10:00'da TCMB Şubat ayı enflasyon değerlendirmesini açıklayacak. ABD'de ise TSİ 16:30'da tarım dışı istihdam verisi açıklanacak. Bu hafta Fed Başkanı Powell'ın Temsilciler Meclisindeki konuşmasında şahin duruşunu koruduğunu Mart ayında faizlerde artışa gidileceğini teyit ettiğini takip etmiştik.

Powell, jeopolitik belirsizlik nedeniyle merkez bankasının "dikkatli hareket edeceğini" ve bu ayın sonunda 25 baz puan faiz artırımını destekleyeceğine işaret etti. Bununla birlikte, enflasyon beklenenden daha yüksek olursa, gelecekte 50 baz puanlık bir artışın hala mümkün olduğunu da söylemeye devam etti. Bugün açıklanacak ve güçlü tarım dışı istihdam verisinin 6 Mart Fed toplantısı öncesinde bu görünüme destek olmasını bekliyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

Garanti <GARAN TI> temettü dağıtımı

Garanti <GARAN TI> yönetim kurulu hisse başına 0.31TL brüt temettü dağıtımını genel kurula teklif edecek. Temettü verimliliği %2.6 seviyesindedir. Hak kullanım tarihi henüz açıklanmadı. Genel kurul 31 Mart'ta gerçekleşecek. Önceki yıllarda banka Nisan'ın sonlarında temettü ödemelerini gerçekleştirmiştir. Temettü tarihinin resmi onayların tamamlanması sonrası 1Ç22'de tamamlanması planlanan gönüllü çağrı işleminin kapanışına göre netleşebileceğini düşünüyoruz.

Aygaz <AYGAZ TI> temettü kararı

Aygaz, 30 Mart'ta yapılacak olan Olağan Genel Kurul'unda 2021 yılı karından 0,5 TL /sh temettü dağıtmayı teklif etmeye karar verdi. Temettü tutarı dünkü kapanışa göre %2 temettü verimine işaret etmektedir. Teklif edilen temettü dağıtım tarihi 6 Nisan'dır. Hatırlatmak gerekirse bizim temettü beklentimiz hisse başına 0,98 TL idi.

Açıklanan ve Dağıtılan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %
EREGL	22.03.2022	4.45	4.05	11.5%
TOASO	22.03.2022	6.40	5.76	7.4%
FROTO	24.03.2022	13.00	11.70	4.5%
TATGD	24.03.2022	0.34	0.30	2.8%
ANHYT	25.03.2022	1.02	0.92	6.7%
ARCLK	28.03.2022	2.22	2.00	3.6%
NUHCM	28.03.2022	2.15	1.94	4.6%
BRISA	29.03.2022	2.03	1.83	6.9%
ISCTR	29.03.2022	0.30	0.27	3.3%
ISKUR	29.03.2022	4.06	3.66	-
BOBET	31.03.2022	0.14	0.13	3.1%
ELITE	05.04.2022	0.75	0.68	4.2%
GEDIK	05.04.2022	0.30	0.27	3.8%
JANTS	05.04.2022	0.90	0.81	1.3%
AYGAZ	06.04.2022	0.50	0.45	1.8%
ESCAR	06.04.2022	0.64	0.58	1.6%
ENJSA	11.04.2022	1.24	1.12	8.1%
ENKAI	13.04.2022	0.50	0.45	3.5%
EGSER	18.04.2022	2.26	2.03	12.3%
ALKA	19.04.2022	1.64	1.48	7.5%
ALKIM	21.04.2022	0.80	0.72	3.8%
ALGYO	25.04.2022	1.65	1.65	5.2%
TKFEN	26.04.2022	0.69	0.62	3.4%
OSMEN	27.04.2022	0.10	0.09	0.4%
DITAS	29.04.2022	0.02	0.02	0.1%
TURSG	29.04.2022	0.46	0.41	9.0%
CCOLA	18.05.2022	2.36	2.12	1.9%
AEFES	20.05.2022	1.85	1.67	7.4%
DMSAS	23.05.2022	0.15	0.14	1.9%
ISMEN	24.05.2022	1.13	1.01	6.2%
GENTS	31.05.2022	0.13	0.11	3.5%
BIMAS	15.06.2022	2.00	1.80	2.4%
KRDMA	28.06.2022	0.44	0.39	3.3%
KRDMA	28.06.2022	0.44	0.39	3.3%
KRDMD	28.06.2022	0.44	0.39	2.9%
OSMEN	27.07.2022	0.10	0.09	0.4%
KSTUR	24.08.2022	3.65	3.29	1.3%
GWIND	31.08.2022	0.28	0.25	3.4%
LKMNH	28.09.2022	0.19	0.17	1.0%
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	3.3%
KRDMA	28.11.2022	0.44	0.39	3.3%
KRDMD	28.11.2022	0.44	0.39	2.9%
LKMNH	28.12.2022	0.19	0.17	1.0%
BEYAZ		0.17	0.15	1.9%
FLAP		0.06	0.05	2.1%
GARAN		0.31	0.28	2.4%
GEDIK		0.30	0.27	3.8%
OYYAT		1.06	0.96	2.0%
PETUN		2.00	1.80	8.5%
PNSUT		2.11	1.90	9.6%
PSDTC		2.10	1.89	7.6%
SUMAS		2.00	1.80	2.2%
TEZOL		0.45	0.41	2.8%
VBTYZ		0.50	0.45	2.1%
YGGYO		1.50	1.50	7.1%

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.