

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.002,24	-0,65
BIST-30	2.206,07	-0,49
BIST-BANKA	1.817,16	+2,71
BIST-SINAI	3.477,06	-1,29
BIST-TUM	2.226,08	-0,61
BIST Hacim-TUM(mn TL)	33.901	10,39
VİOP30 Yakın Vade	2.232,75	-0,63

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	13,4761	0,73
EURTRY	15,2360	1,06
EURUSD	1,1306	0,33

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.808	0,37
BRENT	89	0,10

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
ATATP	10,00	ORCAY	-9,98
VBTYZ	9,98	SELVA	-9,70
YEOTK	9,98	MANAS	-8,10
PCILT	9,96	BAYRK	-6,64
TURGG	9,96	INTEM	-6,36

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	12,29	3.495,37
YKBK	4,33	2.475,70
THYAO	27,80	2.363,55
AKBNK	8,12	1.888,06
SISE	13,92	1.419,03

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Küresel piyasalarda hafta başından bu yana hâkim olan iyimser havanın azaldığını görmekteyiz. Bu sabah Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,11, Topix Endeksi %0,86 ekside seyretilmekte. Güney Kore Kospi Endeksi %2,48 alıcılı bir seyriz izlemektedir. Çin ve Hong Kong'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olmaya devam ediyor. ABD endekslerinin günü yükselişle kapatmalarının ardından Meta Platforms (Facebook) bilançosunun hayal kırıklığı yaratması sonrasında endeks vadelerinde negatif bir fiyatlamaya mevcut. Facebook'un kârı ve kullanıcı sayısı istatistikleri beklentinin altında kalırken gelecek dönemlere ilişkin tahminleri de piyasa tarafından zayıf bulundu. Bugün İngiltere Merkez Bankası (BoE) ve Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) para politikası toplantıları ile yurt içinde enflasyon rakamları takip edilecek. Geçen ay sürpriz bir şekilde faiz artırımına giden BoE, politika faizini %0,1'den %0,25'e yükseltmişti. İngiltere'de tüketici enflasyonu Aralık'ta yıllık %5,4 ile son 30 yılın en yüksek seviyesine yükselirken ekonomist beklentileri enflasyonun yıl ortasına kadar hızlanmaya devam edebileceği yönünde. Dolayısıyla BoE'nin faiz artırımlarına devam etmesi ihtimal dahilinde. BoE'nin hemen ardından AMB'nin açıklamaları takip edilecek. Euro Bölgesi'nde rekor seviyelerde seyreden enflasyona karşın AMB Başkanı Christine Lagarde'in bankanın bu yıl faiz artırma eğiliminde olmadığı yönündeki ısrarı devam ediyor. Lagarde bu ayki açıklamalarında enflasyonun yarısını oluşturan enerji fiyatlarının sonsuza dek yükselmeyeceği, enflasyonun ABD'den daha düşük olduğu ve 2022'de kademeli olarak düşeceği ve bu nedenle hızlı tepki verilmeyeceği şeklinde görüş bildirmişti. Piyasa, AMB'nin Mart'ta sonlandırmayı planladığı Pandemi Acil Varlık Alım Programı'nı (PEPP) telafi etmek için Varlık Alım Programı'nı (APP) genişletmeyi düşünüp düşünmediği konusuna odaklanacak. Banka APP çerçevesinde mevcut durumda aylık 20mlr EUR tutarında alım yapıyor. Yurt içinde TÜİK Ocak ayına ilişkin enflasyon verilerini açıklayacak. Son verilere göre tüketici ve üretici enflasyonu Aralık'ta yıllık bazda sırasıyla %36,08 ve %79,89 ile 2002'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Tüketici fiyatlarında aylık bazda artış %13,58 ile çift haneyi gördü. Foreks anketine göre piyasanın medyan beklentisi TÜFE'nin Ocak'ta yıllık %46,95, aylık %9,80 arttığı yönünde. Enflasyon gerçekleşmeleri için öncü göstergeler niteliği taşıyan İstanbul Ticaret Odası (İTO) verileri İstanbul'da perakende fiyatların Ocak'ta yıllık %50,91 arttığını işaret etmektedir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa'da dün pay endeksleri %0,04-0,93 aralığında değişen oranlarda yükseldi. DAX Endeksi %0,14 ve FTSE 100 Endeksi %0,63 arttı. EUR/USD paritesi dördüncü işlem gününde de artarak 1,13'ü geçti. Dolar Endeksi (DXY) %0,41'lik düşüş ile 96 puanın hemen altında işlem gördü. Euro Bölgesi enflasyonu (TÜFE) Ocak ayında yıllık bazda %4,4'lük piyasa beklentisini aştı ve %5,1'e yükselerek rekor kırdı. ABD pay endeksleri S&P 500 Endeksi'nin %0,94'lük yükselişini takip ederek pozitif kapattı. ABD'de ADP özel sektör istihdamı Ocak'ta 301 bin azaldı. Bu, Aralık 2020'den beri görülen ilk düşüş oldu. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2,7 baz puan düşerek %1,78'e geriledi. Brent Petrol, yatay alıcılı bir görünümle varil başına 89 USD'de fiyatlandı. OPEC+'ın Şubat ayı toplantısından, piyasa beklentisine paralel olarak günlük 400 bin varillik üretim artış kararı çıktı. Ons altın hafta ortasını 1.808 USD'de tamamladı.

BİST100 Endeksi, dün gün boyu aşağı yönlü hareketin korunması ile %0,65 düştü ve 2.002 puana geriledi. Kur tarafındaki yatay hareket devam etti. Gram altın ise 783 TL'de işlem gördü. Kovid-19 kaynaklı günlük vaka sayısı 110 bini aşarak rekor tazeledi. Öncü dış ticaret verilerine göre dış ticaret açığı Ocak'ta 10,4mlr USD olarak kaydedildi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Oca	9,80%	13,58%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Oca	46,95%	36,08%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Oca		19,08%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Oca		79,89%
Almanya	11:55	Bileşik PMI (Final)	Oca	54,3	54,3
Almanya	11:55	Hizmet PMI (Final)	Oca	52,2	52,2
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet PMI (Final)	Oca	51,2	51,2
İngiltere	12:30	CIPS Bileşik PMI (Final)	Oca	53,4	53,4
İngiltere	15:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Şub	0,50%	0,25%
Euro Bölgesi	15:45	ECB Gösterge Faiz Oranı	Oca	0,00%	0,00%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	245K	260K
ABD	17:45	Bileşik PMI (Final)	Oca	50,8	50,8
ABD	18:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ara	-0,20%	1,60%
ABD	18:00	ISM Hizmet PMI	Oca	59,3	62
Türkiye		TOASO 4Ç21	4. Çeyrek	955Mn	639,2Mn
Türkiye		YKBK 4Ç21	4. Çeyrek	3,33Mn	765,1Mn

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Temettü Dağıtım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Anadolu Sigorta (ANSGR,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 4Ç21 dönemi net kârı önceki yılın aynı dönemine göre %126 arttı ve 182,1mn TL olarak gerçekleşti. Piyasa beklentisi ise cari dönemde 124mn TL değerinde net kâr elde edilmesi yönündeydi. 2021 yılının tamamında elde edilen net kâr bir önceki yıla göre %13 artarak 521,8mn TL'ye ulaştı. Hayat dışı teknik gelirdeki artış net kâr artışını destekleyen temel unsur olarak öne çıkmaktadır.
- **Garanti Bankası (GARAN,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 4Ç21 dönemine ait net kârı yıllık bazda %258 artarak 3,97mlr TL olarak gerçekleşti. Piyasa beklentisi 4Ç21 dönemi net kârının 3,8mlr TL düzeyine yükselmesi yönündeydi. 2021 yılı net kârı önceki yıla göre %110 arttı ve 13,07mlr TL oldu. Net faiz gelirinde kaydedilen artış dönem net kârındaki yükselişin temel nedenini oluşturmuştur. Ayrıca net ücret ve komisyon geliri ile diğer faaliyet gelirlerinde yaşanan artış da kârlılığı desteklemektedir.
- **Migros (MGROS):** (KAP) Şirketin, 1 adet Migros ve 2 adet Migros Jet formatında toplam 3 satış mağazası Ocak ayı içerisinde hizmete açılmıştır. 31.01.2022 itibarıyla şirketin yurtiçinde toplam mağaza sayısı 2.564'tür.
- **Naturel Enerji (NATEN):** (KAP) Naturel Yenilenebilir Enerji A.Ş., bağlı ortaklıkları Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş., Margün Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. ile diğer doğrudan ve dolaylı bağlı ortaklıkları, yakın dönem yatırım ve kısa vadeli nakit akış planlarını da göz önünde bulundurarak, Kur Korumalı TL Mevduat Programı'na katılma kararı almış, 6 ay vadeli %21,17 ağırlıklı ortalama oran ile toplam 650,14mn TL mevduat hesabı açmıştır. Alınan bu karar neticesinde, yaklaşık 68mn TL beklenen kurumlar vergisi istisnası ve stopaj avantajı sağlanacaktır.

Ekonomi Haberleri

- **BIST 50'de bugün de açığa satış yukarı adım uygulanacak.** BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda 25/01/2022 ile 02/02/2022 tarihleri arasında uygulanan açığa satış işlemlerinde yukarı adım kuralının 03/02/2022 tarihli seansta da uygulanmasına karar verilmiştir. (KAP)
- **Günlük vaka sayısı 110.682.** Türkiye'de son 24 saatte 457.885 Kovid-19 testi yapıldı, 110.682 kişinin testi pozitif çıktı, 217 kişi yaşamını yitirdi. (Bloomberg HT)
- **Meta'nın kârı 4. çeyrekte azaldı.** Meta adıyla ilk bilançosunu sunan Facebook'un net kârı, geçen yılın son çeyreğinde %8 azalarak 10,3mlr USD'ye geriledi. (Bloomberg HT)
- **Brezilya sert faiz artırımı döngüsünün sonuna yaklaşıldığına işaret etti.** Brezilya Merkez Bankası, faizi 150 baz puan yükselterek ardı ardına 3. faiz artırımını gerçekleştirdi böylece yaklaşık 5 yıldır faiz ilk kez %10'un üzerine çıktı. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **ABD, Avrupa'ya 3 bin asker gönderiyor.** ABD Savunma Bakanlığı (Pentagon) Sözcüsü John Kirby, Romanya'ya bin, Almanya ve Polonya'ya da 2 bin olmak üzere toplam 3 bin askeri, Rusya'ya karşı caydırıcılık amacıyla sevk edeceklerini bildirdi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de özel sektör istihdamına Omikron darbesi.** ABD'de ADP özel sektör istihdamı Ocak'ta 301 bin azaldı. Bu, Aralık 2020'den beri görülen ilk düşüş oldu. Ekonomistlerin medyan tahmini 180 bin artması yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Reel kesimin döviz açık pozisyonu Kasım'da azaldı.** TCMB tarafından açıklanan verilere göre, Kasım'da önceki aya kıyasla finansal kesim dışındaki firmaların döviz varlıkları 1,2mlr USD, yükümlülükleri 2,9mlr USD azaldı. Böylece net döviz pozisyon açığı, 1,7mlr USD gerileyerek 115,5mlr USD'ye düştü. (Bloomberg HT)
- **Ukrayna ile serbest ticaret anlaşması imzalanacak.** Ticaret Bakanı Mehmet Muş 3 Şubat tarihinde Ukrayna ile serbest ticaret anlaşması imzalanacağını açıkladı. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde rekor enflasyon.** Euro Bölgesi enflasyonu Ocak'ta yıllık %5'ten %5,1'e yükselerek rekor kırdı. Ekonomistlerin tahmini %4,4 olması yönündeydi. Çekirdek enflasyon ise %2,6'dan %2,3'e geriledi. TÜFE aylık bazda %0,3 arttı, beklenti %0,4'tü. (Bloomberg HT)
- **Dış ticaret açığı 10mlr USD'yi aştı.** Ticaret Bakanlığı öncü verilerine göre Ocak'ta ihracat %17 artışla 17,6mlr USD olarak kaydedildi. İthalat ise %55 artışla 28mlr USD oldu. Bu rakamların ardından dış ticaret açığı 10,4mlr USD olarak kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **Otomotiv pazarı yılın ilk ayında daraldı.** Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2022 yılı Ocak ayında bir önceki yılın Ocak ayına göre %12,8 azalarak 38.131 adet olarak gerçekleşti. ODD verilerine göre otomobil satışları, 2022 yılı Ocak ayında geçen yılın aynı ayına göre %17,9 oranında azalarak 29.020 adet olurken, hafif ticari araç pazarı da %8,9 artarak 9.111 adede ulaştı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

03 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	03:30	au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Oca	48,8	48,8
Japonya	03:30	au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Oca	46,6	46,6
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Oca	9,80%	13,58%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Oca	46,95%	36,08%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Oca		19,08%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Oca		79,89%
Almanya	11:55	Bileşik PMI (Final)	Oca	54,3	54,3
Almanya	11:55	Hizmet PMI (Final)	Oca	52,2	52,2
Euro Bölgesi	12:00	Bileşik PMI (Final)	Oca	52,4	52,4
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet PMI (Final)	Oca	51,2	51,2
İngiltere	12:30	CIPS Bileşik PMI (Final)	Oca	53,4	53,4
İngiltere	12:30	CIPS Hizmet PMI (Final)	Oca	53,3	53,3
İngiltere	15:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Şub	0,50%	0,25%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Euro Bölgesi	15:45	ECB Gösterge Faiz Oranı	Oca	0,00%	0,00%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	245K	260K
ABD	17:45	Bileşik PMI (Final)	Oca	50,8	50,8
ABD	17:45	Hizmet PMI (Final)	Oca	50,9	50,9
ABD	18:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Final)	Ara	-0,90%	-0,90%
ABD	18:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ara	-0,20%	1,60%
ABD	18:00	ISM Hizmet PMI	Oca	59,3	62
Türkiye		TOASO 4Ç21	4. Çeyrek	955Mn	639,2Mn
Türkiye		YKBNK 4Ç21	4. Çeyrek	3,33Mlr	765,1Mn

04 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ara	0,50%	3,70%
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ara		1,30%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ara	-0,50%	1,00%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ara	5,40%	7,80%
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Oca		47,82
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Oca	3,90%	3,90%
ABD	16:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Oca	0,50%	0,61%
ABD	16:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Oca	5,20%	4,68%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Oca	155K	199K

07 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Oca		53
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Oca		53,1
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)	Ara		103,2
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ara		-0,20%
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ara		-2,40%
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyatları (Aylık)	Oca		14,10%
İngiltere	10:00	Halifax Konut Fiyatları (Yıllık)	Oca		9,80%
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Şub	12	14,9
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Oca		-92,1Mlr

08 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Ara	585B	897,3B
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Oca		53,9
ABD	16:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Ara	-82,9B	-80,2B
Türkiye		AGESA 4Ç21	4. Çeyrek	130Mn	60,4Mn

09 Şubat Çarşamba

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Ara		18,9B
Almanya	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Ara		10,9B
Türkiye	14:00	OECD Öncü Göstergeler Endeksi	Oca		101,8

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.