

Yurt İçi Makro Görünüm

*Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın verilerine göre, yurt içinde yerleşik kişilerin döviz mevduatı bir önceki hafta 175 milyar 747 milyon dolar iken, 16 Şubat'ta sona eren haftada 174 milyar 630,20 milyon dolara düştü.

*TCMB 23 Şubat haftasına ait rezerv rakamlarını ve yabancı yatırımcıların menkul kıymet istatistiklerini açıkladı. Brüt rezervler altıncı haftada art arda gerilemeye devam ederken, 22 Aralık'taki 145 milyar 452 milyon dolarlık zirveden bu yana 13 milyar 703 milyon dolarlık bir azalma kaydedildi. Yurt dışı yerleşikler ise 23 Şubat sona eren işlem haftasında 98,0 milyon dolarlık hisse satışı gerçekleştirdi.

*Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan verilere göre; Türkiye ekonomisi 2023 yılında % 4,5 ile beklentilerin üzerinde büyürken mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, bir önceki çeyreğe göre %1,0 arttı. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, 2023 yılının dördüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %4,0 arttı.

*Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre, Ocak ayında 99,4 olarak kaydedilen ekonomik güven Şubat ayında %0,4 oranında azalarak 99 değerini aldı.

*BDDK tarafından yayımlanan verilere göre, 23 Şubat ile sona eren haftada, Kur Korunmalı Mevduat ve Katılım Hesaplarından 19 milyar 316 milyon TL'lik bir azalma yaşanırken bankacılık sektörünün Ocak ayındaki toplam kârı ise geçen yılın aynı dönemine göre %23 oranında azalarak 30,2 milyar TL olarak gerçekleşti.

*Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun açıkladığı yatırımcı ve hesap sayılarına göre, pay senedi yatırımcı sayısı 1 Mart ile sona eren haftada bir önceki haftaya göre 252 bin 222 kişi arttı. Pay senedi yatırımcı sayısı 7 milyon 974 bin 209 seviyesinden 8 milyon 226 bin 431'e çıkarken böylelikle son üç haftada artış 1 milyon 25 bin 995'e ulaşmış oldu. Aynı hafta pay senedi değeri ise 12,51 trilyon TL'den 12,58 trilyon TL'ye yükseldi.

*Ticaret Bakanlığı, Şubat ayına ilişkin dış ticaret verilerini açıkladı. Ticaret Bakanlığı'ndan yapılan açıklamaya göre, Şubat ayında geçen yılın aynı ayına göre; ihracat %13,6 oranında artışla 21 milyar 86 milyon dolar, ithalat %8,5 oranında azalışla 28 milyar 87 milyon dolar olurken dış ticaret hacmi ise %0,2 oranında azalarak 49 milyar 173 milyon dolar olarak gerçekleşti.

*İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI anketinin Şubat 2024 dönemi sonuçları açıklandı. Ocak ayında 49,2 olarak gerçekleşen manşet PMI, Şubat'ta 50,2'ye yükselerek tekrardan 50 eşik değerinin üzerine çıktı.

*Türkiye İstatistik Kurumu tarafından açıklanan verilere göre; 2024 Şubat ayında Tüketici Fiyatları, piyasa beklentisinin üzerinde %4,53 oranında artış kaydederken; yıllık bazda da Ocak ayındaki %64,86 seviyesinden %67,07 seviyesine yükseldi. Ocak ayında 12 ana harcama grubunun tamamında aylık bazda fiyat artışı gözlemlenirken, en yüksek fiyat artışı 'Eğitim' (%12,76), 'Gıda ve Alkolsüz İçecekler' (%8,25) ve 'Lokanta ve Oteller' (%5,43) kategorilerinde yaşandı.

***Bu hafta yurt içi piyasalarda ne bekliyoruz?**

*Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı'nın bugün saat 15:00'da Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan başkanlığında gerçekleştirilmesi bekleniyor. Kabine toplantısında, ekonomideki son gelişmelerin yanı sıra özellikle enflasyonla mücadele konusu da ele alınacak. Öte yandan, F-16 savaş uçağı tedarik sürecinde Washington yönetiminden Milli Savunma Bakanlığı'na gönderilen teklif ve kabul mektuplarına ilişkin değerlendirmeler yapılacak.

*Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, 8 Mart 2024 tarihinde Türkiye için değerlendirilmesini açıklayacak. Kuruluş, en son 8 Eylül tarihinde Türkiye'nin kredi notunu "B" olarak teyit ederken, görünümünü "negatif"ten "durağan"a yükseltti. Takvime göre, Türkiye için 8 Mart 2024 tarihinden sonraki değerlendirmesini ise 6 Eylül 2024 olarak yapacağını açıklamıştı. Piyasa beklentisi kurumun ülke not görünümünü pozitifte çekebileceği yönünde şekilleniyor.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

04.03.2023	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	9 097.15	-2.96	21.78
BIST 50	7 924.47	-3.60	20.58
BIST 30	9 580.21	-3.82	19.44
BİST Sınai	14 409.35	-0.44	24.95
BİST Mali	9 651.92	-3.21	22.37
BİST Banka	9 784.61	-6.49	12.24
BİST Teknoloji	16 039.19	0.85	68.1
VIOP 30 Yakın Vade	10 080.25	0.31	25.59
Gösterge Tahvil Faizi	45.43	3.65	8.62

En Çok İşlem Gören Hisseler

04.03.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Haftalık Değişim (%)	Hacim 000'TRY
EREĞLİ	EREGL	45.94	-1.20	13 348 995.98
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	277.75	-3.05	11 364 561.85
MİA TEKNOLOJİ	MIATK	81.05	15.62	5 627 732.68
ASELSAN	ASELS	59.20	-6.48	4 147 897.66
ASTOR ENERJİ	ASTOR	121.50	-2.80	3 960 172.09

En Çok Yükselen ve Düşen Hisseler

04.03.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Haftalık Değişim (%)	Hacim 000'TRY
YÜKSELENLER				
BORUSAN YATIRIM	BRYAT	4500.00	24.48	804 455.91
BERA HOLDİNG	BERA	19.85	23.68	1 092 141.50
KONYA ÇİMENTO	KONYA	10560.00	19.25	383 060.93
EUROPEN ENDÜSTRİ	EUREN	20.20	16.56	688 913.40
EGE ENDÜSTRİ	EGEEN	17412.50	16.22	1 008 748.64
DÜŞENLER				
VESTEL	VESTL	80.15	-13.44	973 115.86
YEO TEKNOLOJİ	YEOTK	241.10	-11.93	1 151 020.02
AKÇANSA ÇİMENTO	AKCNS	155.60	-10.57	264 604.61
İŞ GYO	ISGYO	17.33	-9.46	290 898.86
ENKA İNŞAAT	ENKAI	37.18	-9.23	917 127.14

Yurt Dışı Makro Görünüm

*Fed'in yakından takip ettiği ve enflasyonun en önemli öncü göstergelerinden ABD çekirdek PCE enflasyonu Ocak ayında piyasa beklentileriyle uyumlu olarak aylık bazda %0.4 ve yıllık bazda ise %2.8 artış kaydetti. Aralık ayında ise çekirdek PCE aylık %0,1; yıllık bazda ise %2,9 artış göstermişti.

*ABD ekonomisi 2023 yılının 4.çeyreği 2.okuma datasına göre, %3,2 büyürken söz konusu dönemde aşağı yönlü revize edilen Gayrisafi Yurtiçi Hasıla (GSYH) verisi, %3,3'lük piyasa beklentisinin altında gerçekleşti.

*Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyon Şubat ayında %2.6'ya gerileyerek bir önceki ay %2.8'lik seviyesinin altında açıklandı ancak %2,5 olan piyasa beklentisinin üzerinde kaldı. Çekirdek enflasyon ise bir önceki ayki %3,3 seviyesinden %3,1'e gerileyerek piyasa beklentisi olan %2,9'un üzerinde açıklandı.

*Bu hafta yurt dışı piyasalarda ne bekliyoruz?

*Küresel piyasalar açısından haftanın en önemli verisi Cuma 16.30'da açıklanacak ABD Şubat ayı tarım dışı istihdam olacak. Açıklanacak olan Şubat ayı verisine dair piyasa beklentisi 190 bin kişi artış yönünde şekilleniyor. TDİ Ocak ayında 353 bin kişi artış göstermişti. Veri ile birlikte açıklanacak olan İşsizlik Oranı Şubat ayı verisine yönelik beklenti %3,7 artış yönünde. Ortalama saatlik kazançlar verisine yönelik piyasa beklentisi aylık bazda % 0,3 artış yaşanabileceği yönünde. Fed toplantısı 20 Mart tarihinde sona erecek. Fed toplantısı öncesinde açıklanacak olan TDİ verisinin önem derecesinin daha da arttığı söylenebilir. Açıklanacak veri ardından küresel piyasalarda kısa vadede oynaklık artış gösterebilir.

*Tarım dışı istihdam raporu öncesinde ise çarşamba günü ADP Enstitüsü'nün öncü niteliğindeki istihdam raporu izlenecek. ADP özel sektör istihdam artışının 107 binden 145 bine yükselmesi beklenirken aynı gün, Çalışma Bakanlığı'nın anketi JOLTs ocak ayı açık iş sayısı takip edilecek. Verinin 9,026 milyondan 8,895 milyona gerilemesi beklenmektedir.

*Çarşamba günü ise Fed Başkanı Powell'ın yarıyılılık Kongre konuşması büyük ilgiyle takip edilecek. Konuşmanın yayımlanan metni ve soru-cevap bölümü, genellikle para politikası yönüne ilişkin sinyaller açısından yakından takip edilebilir.

*Salı günü ise küresel piyasalarda hizmet PMI verileri takip edilecek. Japonya'da hizmet PMI Şubat ayında 53,1 puan olmuştu ve piyasa beklentisi is 52,5 olması yönünde. Çin'de Caixin hizmet PMI'nın şubatta 52,7'den 52,9'a yükselmesi bekleniyor. Almanya'da ekimden beri eşik değer 50'nin altında kalarak sektörün daraldığını işaret eden veri, Şubatta öncü rakama göre 47,7'den 48,2'e yükselmesi bekleniyor. Almanya tarafında Şubat ayına ilişkin öncü veri olan 47,7'nin 48,2'ye yükselmesi beklenirken, ABD tarafında ise ISM imalat dışı PMI verisinin şubatta 53,4'ten 52,9'a gerilemesi bekleniyor. PMI verileri, 50 eşik değerinin üzerinde olması genişlemeyi, ve 50 değeri altında olması ise sektör bazında daralmayı işaret etmektedir.

*Haftanın bir diğer önemli gelişmesi planlı takvime göre 7 Mart tarihinde gerçekleştirmesi beklenen Avrupa Merkez Bankası faiz oranı kararı olacak. Piyasa beklentisi bankanın faiz oranlarında değişikliğe gitmemesi yönünde. Avrupa Merkez Bankası (ECB), gerçekleştirdiği bir önceki toplantısında 3 temel politika faizini sabit bırakmıştı. ECB'den yapılan açıklamada, Banka'nın 3 temel politika faizini sabit bırakma kararı aldığı, refinansman faizinin yüzde 4,50'de, mevduat faizinin yüzde 4'de, marjinal fonlama faizini de yüzde 4,75 seviyesinde korumuştur. Bankanın gerçekleştireceği toplantısı ardından yayımlanacak karar metni ve düzenlenecek basın sunumunda başkan Lagarde'in açıklamaları küresel piyasalarda kısa vadede oynaklığın artmasına neden olabilir.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

04.03.2023	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones	39 087.38	-0.11	3.71
S&P 500	5 137.08	0.93	7.52
Nasdaq	16 274.94	1.74	8.42
NIKKEI 225	39 910.82	2.08	19.26
DAX	17 735.07	1.81	5.87
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.18	-1.71	7.86

Yurt İçi Piyasalar Özeti

04.03.2023	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	9 580.21	-3.82	19.44
BIST 100	9 097.15	-2.96	21.78
VIOB 30 Yakın Vade	10 080.25	0.31	25.59
Gösterge Tahvil	45.43	3.65	8.62

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

04.03.2023	Kapanış	Haftalık Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.08	0.16	-1.82
USDTRY	31.37	1.09	6.46
EURTRY	34.06	1.25	4.03
Altın/Ons	2083.54	2.31	1.00
Brent Petrol	83.19	2.83	8.24

Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340
Beşiktaş İSTANBUL

Telefon: (850) 450 36 65
Faks: (212) 353 10 46

E-posta: arastirma@dinamikyatirim.com.tr

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.