



GÜNE BAKIŞ

IMKB 100: 80.000 ve 4.5 CENT

IMKB 6 aydır süren ralli ile %50 yükselerek 80 bin seviyesine geldi. Aynı zamanda 4.5 cent seviyesine ulaşan borsa bugün yurtdışı haberleri nedeniyle hafifeksi başlayacak.

IMKB 100 endeksi, dün % 0.49 artışla, 80,033 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 79,392, en yüksek 80,165 puanı gören endeks, önceki kapanışının 391 puan üzerine çıktı. Endeksin dolar bazında fiyatı ise 4.49 cent seviyesine yükseldi. Tahvil faizindeki yükselişe rağmen HALKB önderliğindeki bankalar ve TCELL endeksin yeni rekoru görmesini sağladı.

Avrupa MB'nin Euro'daki değerlenmeye müdahale edeceği beklentisi ile parite 1.33'den dönmüştü. Bu müdahalenin haftaya Perşembe günü yapılacak Avrupa MB toplantısında %0,5 olan gösterge faizlerin bir kademe düşeceği ya da düşeceğine dair kuvvetli sinyal verileceği yönünde olması bekleniyordu. Dün akşam FED toplantı tutanakları açıklandığında bir sürpriz daha yaşandı. Bilindiği üzere FED daha önce twist operasyonu bitince Ocak ayından başlamak üzere her ay 45 milyar dolarlık varlık alımı yapacağını açıklamış ve bu durum finansal piyasalarda olumlu etki yaratmıştı. Fakat dün gece açıklanan toplantı tutanaklarına göre, FED üyeleri bu varlık alımlarının ne kadar sürdürülmesi konusunda çok farklı fikirlere sahipler. Bunun hemen sonlandırılmasını isteyenler olduğu gibi, üçüncü çeyrekten sonra yılın sonuna doğru azaltılmasını isteyenler de var. Böylece, likidite bolluğu nedeniyle ralli yapan piyasalar için can sıkıcı bir durum ortaya çıkma ihtimali belirdi. İlk tepki doların güçlenmesi yönünde oldu ve parite 1.3050'ye geriledi. Emtialar ise bu sabah düşüşteler. Borsalar ise henüz tepki vermedi. Çünkü en azından hemen varlık alımlarının sonlandırılması söz konusu değil. ABD endeksleri % 0.2 ekşi kapanışın ardından bu sabah da futureları % 0.1 aşağıda işlem görüyor.

Dün ADP istihdam verisi 120 bin beklentinin üzerinde 215 bin artış görüldü. Bugün açıklanacak işsizlik ve tarım dışı istihdam verisi (özellikle dünkü FED tutanakları sonrasında) daha da önem kazandı. Eğer beklenti olan 153bin ve % 7.7 oranlarından daha iyi sonuçlar gelirse FED'in likidite operasyonunu erken bitirme ihtimali azalacağından ileride sıkıntı olabilir.

IMKB 100 "80.000", IMKB 30 "100.000" seviyesini gördü ve üstelik ilk kez gördüğü bu seviyeleri kolayca geçti. Yurtdışı haber akışı bugün kötü olmasaydı IMKB yükselişini devam ettirecekti. Ancak güne hafif satıcılı başlayacak IMKB'de 80.000 ve 4.5 cent dirençleri kuvvetlenebilir. Bu ise önümüzdeki hafta bu seviyeleri güçlü direnç haline getirebilir.

GÜNLÜK HABERLER

- FED politika yapıcıları, aylık 85 milyar dolar tutarındaki parasal genişlemeyi 2013 yılında bitirme konusunda görüş bildirirken, banka üyeleri programın 2013 ortasında mı yoksa sonunda mı bitirilmesi gerektiği konusunda görüş ayrılığı yaşıyorlar.

- Türkiye ile Birleşik Arap Emirlikleri arasında Afşin-Elbistan'a inşa edilecek elektrik santralleri ile bölgedeki kömürün işletilmesine ilişkin hükümetlerarası anlaşma Ankara'da imzalandı. Anlaşmaya göre 7-8 bin megavatlık ilave kapasite Türkiye'ye kazandırılacak.

- LPG'nin rafineri çıkış fiyatı bugünden geçerli olmak üzere tüplü LPG'de %4,90, otogazda ise %4,37 oranında indirildi. İndirim, otogazın litresine 14 kuruş civarı yansıdı.

- AB Komisyonu Başkanı Jose Manuel Barroso, Euro Bölgesi kamu borç krizi nedeniyle kurtarma programı uygulamak zorunda kalan ülkelere bazı esneklikler sağlanabileceği mesajı verdi. Barroso açıklamasında; "AB Komisyonu programların yerine getirilme durumlarını analiz etmeye ve sosyal maliyetleri minimize etmek için ince ayar yapmaya istekli" diye konuştu.

- Fransa Maliye Bakanı Pierre Moscovici, Fransız ekonomisinin desteklemek için yeni yatırım stratejisi hazırlanması taahhütünü taze finansman kaynakları ile destekleyeceleri sözü verdi. Moscovici ayrıca, Fransa'nın Avrupa Yatırım Bankası'ndan gelecek 3 yılda 7 mlr Avro finansman sağlayacağını belirtti.

- Fransa Başbakanı Jean-Marc Ayrault, bakanları için 5 sayfalık "Çalışma programı" hazırlayarak, 15 yeni yasa ve Fransa'nın Avrupa'da ortaklarından da talep ettiği yapısal reformların sürdürüleceğini ifade etmiştir.

- IMF, bütçe kesintilerinin büyümeyi, finansal krizdeki kadar kötü etkilemeyebileceğini söyledi. IMF yine de hükümetlerin sert ve ani kesintiler konusunda dikkatli olması gerektiğini ifade etmektedir.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	80,033.33	0.49
USD	1.7815	0.17
EURO	2.3350	-0.91
€ / \$	1.3052	-1.01
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0496	-0.47
VOB-30 Kontratı	100.650	0.57
Gösterge Faiz	6.27	-0.25

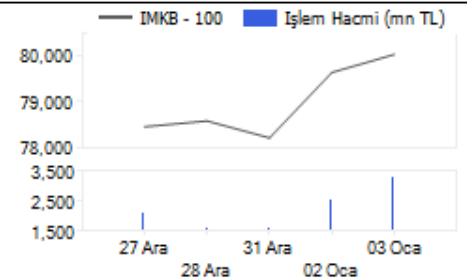
Yükselenler	Kapanış	%
DENCM	10.62	13.95
ANHYT	4.85	11.75
MMCAS	6.02	10.66
BERDN	0.43	10.26
TKURU	10.32	8.40

Düşenler	Kapanış	%
OSTIM	2.75	-14.06
TTRAK	51.25	-6.82
ATPET	3.98	-6.79
DIRIT	1.24	-5.34
ISBIR	344.00	-4.71

Dünya Borsaları	03.01.2013	%
DJIA	13,391	-0.16
NASDAQ	3,101	-0.38
DAX	7,756	-0.29
FTSE-100	6,047	0.33
NIKKEI 225	10,395	0.70
S&P 500	1,459	-0.21
Bovespa	63,312	1.22

GÜNÜN TAKVİMİ

09:00 Almanya Perakende Sat. Kas. (Önc.-1,3%)
 10:45 İtalya PMI Hizmet Ara. (Bek.45 Önc.44,6)
 10:50 Fransa PMI Hizmet Ara. (Bek.46 Önc.46)
 10:55 Almanya PMI Hizmet Ara. (Önc.52,1)
 11:00 AB PMI Hizmet Ara. (Bek.47,8 Önc.47,8)
 10:00 AB TÜFE-Yıllık Ara.-Tahm. (Önc.2,2%)
 15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Ara. (Önc.146Bin)
 15:30 ABD İşsizlik oranı Ara. (Bek.7,7% Önc.7,7%)
 17:00 ABD Fabrika siparişleri Kas. (Önc.0,8%)
 17:00 ABD ISM Hizmet sektörü Endeksi Ara. (Önc.54,7)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
ECILC	AL	2.02-2.03	1.97	2.09
TAVHL	TUT	9.24-9.26	9.06	9.50
GOLTS	TUT	63.00-63.25	60.50	67.25

Yukarıda belirtilen hisse senetleri sadece teknik analiz bakımından alım-satım imkanı verebilecek hisse senetlerinden seçilmişlerdir.

Stop loss olarak belirtilen fiyat, zarar kesme ve satış yapılması gereken seviyedir.



ŞİRKET HABERLERİ

PETKM, Şirket, Fitch Ratings ile olan sözleşmesini, önümüzdeki dönemde derecelendirme ihtiyacı doğuracak herhangi bir uluslararası borçlanma ya da alternatif finansman ihtiyacının bulunmaması nedeniyle sonlandırıldığını açıklamıştır.

SAHOL[OLMKS], Şirket'in Olmuksa A.Ş.'de bulunan payının tamamının International Paper Container Holdings S.L'e 101.2 mn TL (Beher Hisse Baş:7,10 TL) bedelle satılması işlemi tamamlanmıştır.

ASELS, Şirket ile Roketsan A.Ş. arasında Alçak ve Orta İrtifa Hava Savunma Füze Sistemi Projeleri kapsamında "Kızıl Ötesi Arayıcı Başlık Tasarım ve Geliştirme" ve "RF Veri Bağı Tasarım ve Geliştirme" konularında toplam bedeli 68.200.145 Euro olan dört sözleşme imzalanmıştır.

OTKAR, İETT İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nün ihtiyacı doğrultusunda açılan 41,3 milyon Euro bedelli 250 adet dizel yakıtlı solo tip otobüs, yedek parça ve araçların 5 yıllık bakım ve idamesini kapsayan ihalenin Şirket lehine sonuçlandığı bildirilmiştir. Böylece Şirket'in kamuya açıklanan İETT ile yapılan ihale neticeleri toplamı 750 adet araç ve 124,8 mnn Euro bedele ulaşmıştır.

BOLUC, Şirket, 6.1 MWm/6MWe kurulu gücünde atık ısıdan elektrik enerjisi üretimi yapılması için EPDK'dan "Otoprodüktör" lisansı almış ve yatırım çalışmalarına başlamıştır.

IZMDC, Şirket daha önce yapımına başlamış olduğu Orta Profil Haddehanesi yatırımımızın devreye alma çalışmalarına başlamıştır.

TATKS, Şirket'in bağlı ortaklığı Harranova Besi ve Tarım Ürünleri A.Ş.'ye ait Çamlıdere-Şanlıurfa'da bulunan Besi Çiftliğine ait gayrimenkuller ile makina-teçhizatın 15,5 mn TL bedelle Namet Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir.

PNSUT, Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı'ndan yapılan yazılı açıklamada, Okul Sütü Programı kapsamında UHT İçme Sütü Mal Alım İhalesi'nin, 6 firmanın katılımıyla 20 Aralık 2012 tarihinde yapılarak onaylandığı anımsatıldı.

AVGYO, Şirket portföyünde bulunan İstanbul-Şişli'de bulunan Metrocity İş Merkezi'ndeki bağımsız bölümün satışı için görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir.

RYGYO, Şirket, Samsun-Çarşamba'da bulunan 22.488 m2'lik arsayı, lojistik depo yapmak amacıyla 3. kişilerden 3.4 mn TL bedel karşılığı satın almıştır.

BERDN, Şirket'in Tasfiye Halinde T.Emlak Bankası'na olan kredi borcu nedeniyle banka tarafından başlatılan sözkonusu taşınmazın satışına ilişkin görüşmeler neticesinde banka, satışın düşürülmesine karar vermiştir.

MEGAP, Şirket Duranlar Süt San. ve Tic. A.Ş'nin %40 oranındaki hissesine sermaye artırımını yolu ile ortak olunmasında, 2.apel olarak 500.000 TL tutarında ödeme yapıldığını ve bununla ilgili 400.000 TL kredi kullanıldığını açıklamıştır.

AVTUR, Şirket'in Samsun Havza 25 Mayıs Termal Turizm Merkezine ilişkin olarak, 133.800 m2 yüzölçümlü alanda, 500 yatak kapasiteli 4 yıldızlı Otel yapımı için Kültür ve Turizm Bakanlığı'na yapılan tahsis talebine ilişkin olarak, kesin tahsis yapılabilmesi için Yatırım ve İşletmeler Genel Müdürlüğü 4 aylık ek sürenin verilmesine karar vermiştir.

BEYAZ, Şirket BoFA Merrill Lynch'ten 2007 yılında aldığı 5 yıl vadeli 73,3 mn dolarlık krediyi kapatmış ve teminatların çözülmesi işlemine başlamıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

www.gedik.com

bilgi@gedik.com

"Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğu anılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir."