



GÜNE BAKIŞ

BÜYÜK PATRON (TCMB) BEKLENİYOR

Tüm büyük hisseler tarihi zirvelerini yenilerken IMKB 85.000'e geldiği hızı kaybetse de yeni rekorlarla ilerlemekte! Bugün TCMB kararı sonrasında yeniden hızlanma görülebilir

IMKB 100 endeksi, dün % 0.33 artışla 85.281 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 84.901, en yüksek 85.720 puanı gören endeks, önceki kapanışının 277 puan üzerine çıktı. Günün yıldızları % 2 yükselen ISCTR ve TTKOM oldu. Endeksin dolar bazında fiyatı ise 4.84 cent seviyesinde bulunuyor. IMKB'nin dolar bazlı zirvesi 5 Kasım 2010'da görülmüştü.

Dün Avrupa'da Almanya % 0.6 daha yükselerek 7.749'dan kapandı ve tarihi zirvesi olan 8.152'ye daha da yaklaştı. Fransa % 0.6, İspanya % 0.7 yükseldi. ABD'de ise piyasalar tatildaydı.

Bugün iki MB toplantısı sonucu bekleniyor. İlki Japonya MB'dan geldi. Başbakanın isteğini kabul eden Japonya MB, enflasyon hedefini % 2'ye çıkardı ve FED gibi "sınırsız" varlık alımı politikasına geçeceğini söyledi. Ancak bunu 1 yıl sonra başlatacak olduğunu açıklaması şaşırttı. Abe'nin hamlesinin Nisan'da başkanı değiştirmek olacağı tahminleri yapıyor.

Bugün 14:00'te TCMB'nin kararı gelecek. Politika faizinde değişiklik beklenmiyor. Ancak alt bantta indirim gelebilir. TL'nin değer kazanmasına karşı yapacağı hamle merakla bekleniyor. Bankaları destekleyici karar vermesi IMKB'yi yeni rekorlara taşıyabilir.

Bu sabah Asya borsalarında karışık seyir gözleniyor. Bugün; MB toplantıları dışında 12:00'de Almanya ZEW endeksi, 17:00'de ABD 2. El Konut Satışları önem taşıyor. Bilançolarda ise Google, IBM gibi önemli şirketler dikkat çekiyor.

GÜNLÜK HABERLER

-BOJ enflasyon hedefini yüzde 1'den yüzde 2'ye yükselttiğini ve açık uçlu parasal genişleme politikası uygulayacağını açıkladı. BOJ açık uçlu varlık alımı yapma kararı çerçevesinde ise hali hazırda uygulamakta olduğu cari varlık alım programının 2013 sonunda tamamlanması ile birlikte 2014 yılıyla birlikte her ay 13 trilyon Yen tutarında varlık alımı yapacak.

-Dünya Gazetesi'nde yer alan habere göre Başkent Doğalgaz için nihai teklif verme tarihi 25 Ocak olarak belirlendi. Revize edilen teklifler Özelleştirme İdaresi'ne 23 Ocak tarihinde bildirilecek ve nihai teklif verme süreci de 25 Ocak'ta tamamlanacak.

-Hürriyet Gazetesinin haberine göre, Enerji Bakanı Yıldız'ın "Doğalgaza karşı 'Patates bile veririm' diyerek bir anlamda sinyalini verdiği bu yaptırımla İran, Türkiye'ye sattığı petrol ve doğalgaz karşılığında sadece Türkiye'de üretilen tüketim malları alabilecek. Yetkililer, "Biz paramızı yatırırız, onlar karşılığında ne alır, biz karışmayız" dedi.

-Brüksel'de toplanan Eurogroup ortak açıklamasında; 7.2 mlr eurosu bankalara sermaye takviyesinde ve 2 mlr eurosu bütçe harcamalarında kullanılacak kredinin EFSF tarafından serbest bırakılacağını açıkladı.

-Almanya Merkez Bankası, Bundesbank yaptığı açıklamada, "Genel olarak istikrarlı istihdam piyasası ve iyileşen istihdam görünümü, ekonomideki zayıflığın çok uzun süre devam etmeyeceğine işaret ediyor. Hali hazırda 2013 ilk çeyrekte iyileşme işaretleri görülüyor" ifadelerine yer verdi.

-Euro bölgesi maliye bakanlarının oluşturduğu Eurogroup'un başkanlığına seçilen Hollanda Maliye Bakanı Jeroen Dijsselbloem ihtiyatlı mali politikalar uygulanması için bastırma sözü verdi.

-Rusya'nın en büyük borsa platformu Moskova Borsası, hisselerinin bir kısmını satışa hazırlanıyor. Satıştan 500 milyon dolar gelir bekleniyor. Ancak dünyanın en büyük gaz ve petrol şirketlerine sahip olmasına karşılık yolsuzluk ve hükümetin iş dünyası üzerindeki etkisi Moskova'nın bu yöndeki yükselişi önünde engel oluşturuyor.

-OECD, Türkiye'nin mal ve hizmet ihracatını 2013-2014 döneminde yaklaşık 19,6 mlr dolar artırarak, 169,4 mlr dolara çıkarması bekleniyor.

-Bundesbank Başkanı Jens Weidmann, Finlandiya basınına verdiği röportajda, ECB'nin ikincil piyasada yüksek borca sahip ülkelerin tahvillerini alma programına ilişkin, "Program parasal politikaya ciddi riskler getiriyor. Bu riskler limitli olmalı" dedi.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	85,281.53	0.33
USD	1.7630	0.20
EURO	2.3465	0.17
€ / \$	1.3318	0.00
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0447	0.11
VOB-30 Kontratı	107.175	0.00
Gösterge Faiz	5.94	0.06

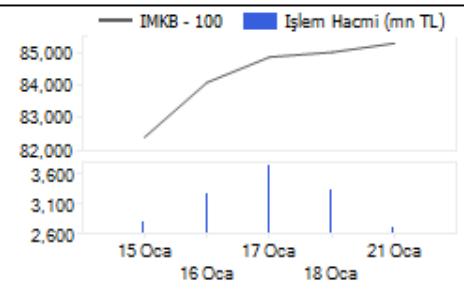
Yükselenler	Kapanış	%
VANGD	1.36	18.26
MEPET	2.68	17.03
METRO	0.63	12.50
ISBIR	280.00	8.95
PTOFS	5.94	8.79

Düşenler	Kapanış	%
EPLAS	1.62	-7.43
YESIL	1.11	-5.93
CELHA	3.52	-4.35
MANGO	0.68	-4.23
UZERB	2.50	-3.85

Dünya Borsaları	21.01.2013	%
DJIA	13,650	0.39
NASDAQ	3,135	-0.04
DAX	7,749	0.61
FTSE-100	6,181	0.43
NIKKEI 225	10,748	-1.52
S&P 500	1,486	0.34
Bovespa	61,900	-0.09

GÜNÜN TAKVİMİ

10:00 AB AB-27 Maliye Bakanları Toplantısı
 11:30 İspanya 3 ve 6 ay vadeli tahvil ihracı düzenleyecek
 12:00 AB Zew Tüketici Güven Endeksi Oca. (Önc.7,6)
 12:00 Almanya Zew Tüketici Güven Endeksi Oca. (Bek.12 Önc.6,9)
 12:30 Almanya 1 mlr Euro borçlanma hedefleyecek
 14:00 Türkiye TCMB Faiz Kararı Oca. (Bek.5,5% Önc.5,5%)
 15:30 ABD Chicago Ulusal Aktivite Endeksi Ara. (Önc.0,1)
 17:00 ABD Richmond Fed Sanayi Endeksi Oca. (Önc.5)
 17:00 ABD 2. El Konut Satışları Ara. (Bek.1,2% Önc.5,9%)
 Japonya BOJ Faiz Kararı (Önc.0,1%)



Dinamik Portföy Önerileri

Bugün hisse senedi önerimiz bulunmamaktadır.



ŞİRKET HABERLERİ

ISCTR, Banka Genel Müdürü Adnan Bali, kentsel dönüşümde kullanılmak üzere uluslararası kuruluşlarla Türkiye'deki uygulamalarla çok paralel olacak bir müzakereyi yürüttüklerini belirterek, "Önemli bir aşamaya gelmiş bulunuyoruz. Yaklaşık 300 mn euroluk toplam tutara tekabül ediyor" dedi.

TTKOM, Şirket dolaylı ortağı Saudi Telecom Co.'nun 2012 4. çeyrek sonuçları Suudi Arabistan borsasında ilan edilmiş olup Şirket mali verileri de kullanılmıştır ancak bu veriler SPK formatına göre hazırlanmamış ve bağımsız denetimden geçmemiştir. Bağımsız denetimden geçmiş 2012 yıl sonu mali tablolarının 6 Şubat 2013'te kamuya açıklanması beklenmektedir.

SAHOL, Şirket iştiraki Enerjisa Enerji A.Ş'nin mevcut 1.1 mlr TL artırılarak 4.548.771.970 TL'den 5.658.771.970 TL'ye yükseltilmesi nedeniyle sermaye artırımına payı nispetinde (554.999.999 TL) katılmaya karar vermiştir.

Sabancı Holding CEO'su Zafer Kurtul, bankacılık sektöründe kredilerde yüzde 15-18 artış beklediğini, Akbank'ın bunun üzerine çıkabileceğini söyledi. Dünya Gazetesine açıklamalarda bulunan Kurtul, Akbank'ın tüm ürünlerde 2012 pazar payı kazandığını hatırlatarak, "Akbank'ın toplam kredilerde pazar payı yüzde 1 arttı ve yüzde 11,1'e çıktı. Kredi kartı kredilerinde ilk sıraya yerleşti. Pazar payı yüzde 1,4 artarak yüzde 18,8 oldu. Sektörde kredi artışının bu yıl yüzde 15-18 seviyesinde olmasını bekliyorum. Akbank için oran bunun da üzerinde olabilir." dedi.

Dünya Gazetesine açıklamalarda bulunan Zafer Kurtul, EnerjiSA'yı 2015 yılında halka açmayı hedefliyor. Kurtul "5 bin 500 Mw mevcut lisansımız var. 2013 sonunda 2 bin 375 Mw'ye ulaşıyoruz. Bu yılın sonunda 7 tane hidroelektrik projemiz devreye giriyor. 2014'te de 5 projemiz devreye girecek. 2017 yılında 5 bin 500 Mw kurulu güce ulaşacağız." dedi.

Carrefour'da 2012 yılında biteceği açıklanan sürecin 2013'e sarktığını ifade ederek, "Bu konuyu bir an önce bir netiyece kavuşturmaya çalışıyoruz. Biz yüzde 38,5, ortağımız yüzde 58,5 hisseye sahip. Çoğunluk Carrefour'da olduğu için onların ikna edilmesi gerekiyor" dedi. Carrefour'un birkaç bölge ülkesinde hisselerini ortağına satıp çıktığının hatırlatılması üzerine Kurtul, "Hayır, o konuda bir netlik yok. Biz de satabiliriz, onlar da" dedi.

Zafer Kurtul, çimentoda satın alma yaparak kapasiteyi ikiye katlamayı hedeflediklerini söyledi. "Mevcut kapasitelerimizi gözden geçiriyoruz, iç piyasada hala satın alma yaparak büyüme fırsatlarımız var. Bölge ülkelerde de hazır bir tesisi satın alma yaparak büyümek istiyoruz." dedi. Çimentoda son 5 yılda kapasiteyi iki katına çıkardıklarını ifade eden Kurtul, "önümüzdeki 5 yılda da kapasiteyi iki kat artırmak istiyoruz. Bunu ancak yurtiçinde ve yurtdışında satın alma yaparak yapabiliriz." dedi.

PETKM, Petkim'in hammadde ihtiyacının ve akaryakıt sektöründeki düşük kükürtlü dizel açığının karşılanması amacıyla İzmir Aliağa'da kurulacak Star Rafineri'nin yatırım teşvik belgesi yürürlüğe girdi. Buna göre, 6.6 milyar TL sabit yatırımlı Star Rafinerisi 800 kişiye istihdam sağlayacak. Teşvik belgesinde öngörülen destek unsurları, KDV İadesi, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği 7 Yıl, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı %90, YKO %50, KDV İstisnası ve Gümrük Vergisi Muafiyeti şeklinde olacak. Star Rafinerisinde 5 milyon 949 bin 201 ton/yıl motorun ve 1 milyon 661 bin 774 ton/yıl nafta üretimi yapılacağı belirtildi.

KOZAL, Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu toplam kaynak ve rezerv miktarlarına ilişkin SRK Consulting USA'nın raporuna göre, 31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kaynakları %20 artışla 12,6 milyon onsa, rezervleri ise %76 artışla 3,7 milyon onsa ulaşmış olup, SRK tarafından %50 oranında bir artış potansiyeli belirtilmiştir.

OZKGY, Davacı, Aytur Turizm Yat.İşl.San.Tic. A.Ş. tarafından Şirket bağlı ortaklıklarından Aktay Turizm Yatırımları ve İşletmeleri A.Ş. aleyhinde açılan davada mahkeme; Ela Quality Resort Oteline ilişkin işletme modelinin belirlenmesi konusunda Yönetim Kuruluna yetki verilmesi, Özak GYO A.Ş. ile birleşme konusunda Yönetim Kuruluna yetki verilmesi ve Yönetim Kurulu Üyesi değişikliğine ilişkin kararın iptali hususunda davacının talebinin reddine karar vermiştir.

MANGO, Şirket, 010 -2011 yıllarında, hızlı ciro büyümesi ve kısa vadeli kaynaklarla yapılan paketleme tesisi yatırımlarının verimsizliğinin Şirketin mali tabloları üzerinde yarattığı olumsuzlukları değerlendirerek, atıl varlıkların ve bazı gayrimenkullerin satışa çıkartılmasına, paketleme üretimlerinin yeniden düzenlenmek üzere durdurulmasına, personel sayısının küçülmeye paralel olarak azaltılmasına, ürün yetiştiriciliği, pazarlama, alım- satım faaliyetlerine öncelik verilmesine, öz kaynak girişi, faaliyetlerde verimlilik artışı, finansal denge ve risk yönetiminde etkinliğin artırılması ve diğer önlemlere yönelik bir iyileştirme planı hazırlanmasına karar vermiştir.

IDAS, Şirket; hisselerinin nominal bedelin altında işlem görmesi ve Şirket'in bedelli sermaye artırımını tescil işlemlerinin devam etmesi nedeniyle, Universe Capital Partners LLC adına tahsisli ihraç edilmek üzere yapılacak 30 mn TL nominal bedelli tahsisli sermaye artırımına ilişkin yapılacak başvurular hususunda yeni bir karar alınmadığı belirtilmiştir.

SERVE, Şirket yönetim kurulu, çıkarılmış 7.462.587 TL sermayesini, 5.462.587 TL (%73,2) azaltıp eşanlı olarak nakden 1.5 mn TL (%75 bedelli) artırılarak 3.5 mn TL olmasına karar vermiştir.

DIRIT, Şirket II.Ulusal Pazara geçiş çalışmaları çerçevesinde, konsolide bağımsız denetim raporları hazırlamak üzere Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalamıştır.

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 verileksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir."