



GÜNE BAKIŞ

MOODY'S NE DİYECEK

Geçen hafta piyasalarda dalgalanmaya yol açan Moody's Konferansı bugün yapılacak. Olumlu ve umutlu açıklamalar piyasalara destek olabilir.

İMKB 100 Endeksi geçen hafta, Cuma gününe kadar yükselişini sürdürse de (en yüksek 86.787 seviyesini gördü) son gün % 2.0 düşüşle haftayı % 0.3 kayıpla 84.755 seviyesinden kapattı. Böylece 9 hafta artışın ardından bir hafta hafif kayıp yaşandı. **Yükselişte köpük yapan Banka Endeksi haftalık bazda % 1.3 kayıp yaşarken Sanayi Endeksi % 1.1 arttı.**

Geçen haftanın en ilginç olayı not artırımı sinyali oldu. Fitch'ten sonra Türkiye'nin notunu yatırım yapılabilir seviyeye yükseltmesi beklenen Moody's, 28 Ocak'ta Türkiye'de konferans düzenleyeceğini açıkladı. Bu açıklamayla not artışı beklentileri tetiklenirken, İMKB endeksi % 1'den fazla yükselerek rekor seviyeye çıktı. Ancak Moody's'ten daha sonra 'Türkiye'de kredi notunda değişiklik yok' açıklaması gelince borsada satışlar geldi. Borsa endeksi eksiye düştükten sonra tekrar yükselerek kapandı. **Bugün saat 17:00'de bu konferanstan çıkacak açıklamalar piyasalarda yeni bir olumlu hava yaratabilir.**

Yurtdışında ise ABD ve Almanya borsalarının tarihi zirve yolculukları sürüyor. ABD'de Temsilciler Meclisi'nin 16.4 trilyonluk borç tavanını 19 Mayıs'a kadar ertelemesi, ekonomiden iyi sinyaller gelmesi ve şirketlerin beklenenden iyi kazanç açıklamaları ile endeksler % 2'ye yakın prim yaptı. Dow'un tarihi zirvesine sadece % 2,0 kaldı. Avrupa'da ise Euro Bölgesi'nden ocak ayı PMI 45,5 beklenirken 47,5 geldi. Üstelik Avrupa MB'nin zordaki bankalara 3 yıl vadeli verdiği 1 trilyon euro paradan 30 Ocak'ta 137 milyar euronun bankalarca geri verileceğinin açıklanması ile Avrupa'nın krizden çıkışı ilan edildi ve Euro/dolar 1.35'e fırladı. Almanya % 2'ye yakın prim yaparken diğer borsalarda hafif kazançlar oluştu. Japonya'da ise Abe'nin para birimi yeni aşağı çekme hamlelerinden ötürü diğer asya ülkelerinin bu yılki ihracat büyümesi sınırlı olabilir. Geçen haftayı da artı kapatan Japonya borsası 11 hafta üst üste artış rekoru kırdı.

Bu sabah ise Asya piyasalarında Çin hariç piyasalar eksiye. Bugün ABD'de dayanıklı tüketim mal siparişleri ve devam eden konut satışları açıklanıyor. Avrupa'da İtalya'da ve Almanya'da ihaleler var. Tsi ile 14:30'da Caterpillar ve seans sonrası Yahoo mali sonuçları açıklanacak.

İMKB 100 Endeksinde Cuma günkü satışın devamında nasıl seyrizleyeceği izlenecektir. Tepkinin gelmesi halinde 86.000 üzerinde kapanış gerçekleştirirse dolar bazlı zirve olan 5.1 cent (90.000) yakın zamanda görülebilir. Ancak satışların devamı halinde 84.000 ve 83.000 test edilebilir.

GÜNLÜK HABERLER

- Başkent Doğalgaz Dağıtım AŞ'nin %100 hissesinin özelleştirme ihalesinde en yüksek teklifi 1,16 mld dolar ile Torunlar Gıda verdi.

- Ekonomik krizin etkisiyle Almanya'da sosyal giderlerin artması üzerine harekete geçen hükümet, bütçesini yeni borçlanmaya gitmeden denkleştirmeyi hedefliyor. Bu kapsamda birçok federal bakanlığın bütçesinde kısıtlamaya gidilmesi ve 2014 yılı bütçesinde yaklaşık 6 milyar Euro tasarruf edilmesi öngörüldü.

- IMF Başkanı Christine Lagarde, Amerikalı politikacıların bütçe açığının uzun vadeli olarak idaresine yönelik bir plan bulamazsa, ABD'ye duyulan güvenin azalacağını ifade etti.

- TCMB Başkanı Erdem Başçı, 5'lik enflasyon hedefine gelindiğini ve bankacılık konusuna dikkat edildiği, finansal kriz yaşama ihtimalinin azaldığı ve yapısal reformlar alanında ilerleme sağlandığı takdirde, %5'in üzerinde reel büyüme hızlarını yakalanmasını ve 25 bin dolar kişi başı geliri rahatlıkla geçilmesini düşündüğünü söyledi.

- Japon hükümeti, mali ve parasal politikaların yurtiçi ekonomiyi büyüteceği ve deniz aşırı ekonomilerde toparlanmasında Japon ekonomisine destek vereceğini öngörerek 1 Nisan'da başlayacak 2013-2014 mali yılında reel GSYH'nın %2.5 büyüyeceği tahmininde bulundu.

- İtalya Merkez Bankası, daha önceki yıllarda yapılan yanlış bir türev işlemi nedeniyle yaklaşık 700 mld Euro zarar eden İtalya'nın en büyük ikinci Bankası Mote Paschi'ye 3,9 mld Euroluk yardım vermeyi kabul etmiştir.

- AMB Yönetim Kurulu Başkanı Joerg Asmussen, ülkelerin rekabet gücü elde etmek için para birimlerini zayıflatmasının riskli olduğunu ifade etmiştir.

- Çin Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Yi Gang, yaptığı açıklamada, "G20 üyesi ülkeler arasında daha iyi iletişim ve koordinasyona ihtiyaç var" diye konuştu. Yi ayrıca Yuan'ın değerinin şu anda başabaş seviyesine çok daha yakın olduğunu da ifade etti.

- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Taner Yıldız, Türkiye'ye doğalgaz giriş noktalarını ve LNG girişini artırmak istediklerini vurgulayarak, ABD'den LNG ithalatının önünün açılması durumunda 2016-2017 yılında minimum 6 mld metreküp gaz ithalatına başlamayı planladıklarını kaydetti.

Endeksler	Kapanış	%
İMKB 100	84,755.10	-1.95
USD	1.7660	-0.25
EURO	2.3760	0.40
€ / \$	1.3453	0.57
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0594	0.16
VOB-30 Kontratı	106.400	-1.80
Gösterge Faiz	5.86	0.00

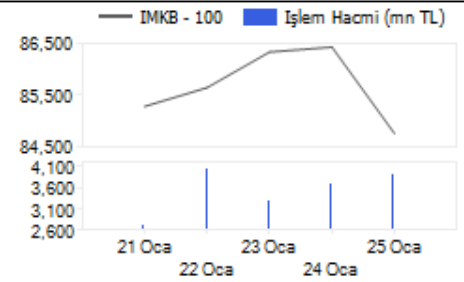
Yükselenler	Kapanış	%
ATAC	1.39	14.88
OZBAL	1.89	9.88
HATEK	4.53	7.60
IDAS	0.75	5.63
ATSYH	2.38	5.31

Düşenler	Kapanış	%
BRMEN	0.52	-8.77
SILVR	0.98	-6.67
MEPET	2.55	-5.56
AKFEN	11.05	-5.15
SKBNK	2.05	-5.09

Dünya Borsaları	27.01.2013	%
DJIA	13,896	0.51
NASDAQ	3,150	0.62
DAX	7,858	1.42
FTSE-100	6,284	0.31
NIKKEI 225	10,927	2.88
S&P 500	1,503	0.54
Bovespa	61,170	-1.29

GÜNÜN TAKVİMİ

12:00 İtalya 6.75 Mld Euro borçlanma hedefi
 12:30 Almanya 3 Mld Euro borçlanma hedefi
 15:30 ABD Day. Tük.Mal Siparişleri Ara. (Önc.0,8%)
 17:00 Türkiye Moody's Türkiye konulu telekonferans
 17:00 ABD Bekleyen Konut Satışları Ara. (Önc.1,7%)
 17:30 ABD Dallas Fed İmalat Aktivite End. Oca. (Önc.6,8)



Dinamik Portföy Önerileri

Bugün hisse senedi önerimiz bulunmamaktadır.



ŞİRKET HABERLERİ

AKBNK, Banka, yurtiçinde yapacağı 1.2 mlr TL'na kadar farklı vadelerde TL cinsinde tahvil ihracı için BDDK'ya bildirimde bulunmuş, 400 mn TL'ye kadar halka arz edilerek, 800 mn TL'ye kadar ise nitelikli yatırımcılara satılmak üzere banka bonosu/tahvil ihracı için İMKB'ye başvuruda bulunmuştur.

ISCTR, Banka, yurtdışında yerleşik kişilere satılması amacıyla yapacağı 2.5 mlr dolar tutarındaki tahvil ihracı için SPK'ya başvurmuştur.

TCELL, Şirket kurucu ortağı Murat Vargı'nın şirketi MV Holding, 26.02 mn TL nominal tutarlı Şirket payının borsada satışa konu olabilmesi için MKK'ya başvurdu.

FROTO, Türk mühendisleri tarafından dünya pazarlarına uygun olarak geliştirilen ve Ford Otosan'ı ağır ticari araç devlerinin arasına sokacak yeni Cargo modeli İzmir'de tanıtıldı. Milliyet Gazetesinin haberine göre, 75 milyon dolarlık yatırım ve 400 mühendisin emeğiyle yaratılan yeni Cargo 1846T, ağır kamyon ile Ford'un yeniden dünya pazarlarına girmesini sağlayacak. Bu anlamda "Global Cargo" projesinin ilk ürünü olan yeni Cargo, Brezilya'da da farklı özelliklerle üretilmeye başlandı. Ford Otosan'ı "7 Kız kardeşler" diye bilinen dünyanın en önemli kamyon üreticilerinin arasına sokacak adım olan yeni Cargo, 45 ülkeye ihraç edilecek.

EREGL, Enerjia Metal Maden San. ve Tic. A.Ş.'nin başvurusu üzerine, Şirket'e tebliğ edilen 68.411.344 dolar tutarında iflas yoluyla adi ödeme emri, Mahkeme tarafından davayı reddetmesi üzerine Enerjia Metal Maden San. ve Tic. A.Ş. temyiz yoluna başvurmuştur.

AKFEN, Şirket, iç kaynaklardan yapacağı 145.5 milyon TL (%100 bedelsiz) sermaye artırımını SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

AKSA, Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı Dow Aksa ile Dow Chemical Company, Holding Company Composite ve Rusnano arasında Rusya'da bulunan Prepreg-ACM and nanotechnology Center of Composite şirketlerine DowAksa tarafından yatırım yapılması firstlarının değerlendirilmesi amacıyla niyet mektubu imzalanmıştır. Ayrıca Şirket'in Yalova fabrikasındaki mamul ambarında yangın çıkmıştır. Yangın nedeniyle hasara uğrayan mamul, bina ve ekipman için sigorta poliçeleri bulunduğunu açıklamıştır.

SASA, Şirket Genel Müdürü Toker Özcan, bu yıl tonajda yüzde 4-5 büyüme sağlamak istediklerini söyledi. 2012'nin Sasa büyüme yılı olduğunu ifade ederken, toplamda 110 bin ton/yıl kapasite artışı gerçekleştirdiklerini dile getiren Özcan, "2012'de kurulu kapasite büyümesi olarak yüzde 30'u aştık. Bunun ciroya dönüşmesinin bir kısmı 2012'de gerçekleşti, 2013'te ise tamamını realize edeceğiz. 2012'de su tasfiye bölümümüzü de büyüterek 3 milyon dolarlık yatırım yaptık. Sasa sınırlarını terk eden atık miktarını ise bu yıl sıfıra çekeceğiz" dedi. Özcan, özel ürünler üretiminde 7 mn dolara yakın yatırım yaptıkları 2012'de toplamda 15 mn dolarlık yatırımları olduğunu söyledi. 2013 yılında 2012'de yaptıkları yatırımları realize etmek, tam kapasiteye çıkmak ve kapasite kullanım oranını %100'e çıkarmak istediklerini kaydetti.

NTHOL, Carrhae Capital LLP, Şirket'in %2,27 hissesini 15.2 mn TL'ye satın almıştır.

TATKS, Şirket 100 mn TL nominal değerli ve halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara tahsisli yapılacak tahvil ihracı için SPK'na başvurulmasına, ilk dilimin 50 mn TL tutarında 24 ay vadeli olmasına karar verilmiştir.

SKPLC, Şirket'in borçlu olduğu taraflarca Şirket'e 4.792.958 TL tutarında icra takibi başlatılmış olup, Zincir mağazalar üzerindeki alacaklara ihtiyatı haciz konulmuştur. Şirket icra takibi dolayısıyla Torunlar Gıda ile yapılan ortaklık görüşmelerine son vermiştir.

GLRYH, Şirket, sehven ödenen "Finansal Faaliyet Harcı"nın iadesi için Vergi Dairesi'ne yapmış olduğu başvuru olumlu sonuçlanmış olup, 136.156 TL Şirket'e ödenmiştir.

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."