



GÜNE BAKIŞ

NOT ARTIRIMINA BİR DARBE DE BUGÜN GELEBİLİR

Moody's açıklamaları sonrasında hızla gerilemeye başlayan borsa, bugünkü dış ticaret verisine ve GARAN bilançosuna bakacak. Destek 77.500!

IMKB 100 endeksi, ikinci seans gelen satışlarla dün % 3.89 düşüşle 78.982 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 78.917, en yüksek 82.564 puanı gören endeks, önceki kapanışının 3.195 puan altına indi. Endeksin dolar bazında fiyatı ise 4.47 cente geriledi.

Dünün sürprizi ABD'den geldi. 2012 yılının son çeyreğinde % 1.1 büyüdüğü beklenen ülke ekonomisi % 0.1 daralmış. Buna rağmen 2012'yi % 2.2 büyümeye ile tamamlayan ABD'nin 2009'dan beri ilk kez bir çeyrekte küçülmesi şaşkınlık yarattı. FED'in büyümeye ara veren ekonomiyi tekrar canlandırmak için aylık 85 milyar dolarlık tahvil alımına devam kararı alması bile piyasaların satışlarını engelleyemedi, sadece azalttı. Dow Jones % 0.3, S&P500 % 0.4 düşerek günü kapattı. Ancak bugün tepki zayıf kalırsa satışların artması beklenebilir.

Bugün Ocak ayının son günü. Veri olarak öne çıkan Türkiye Aralık ayı dış ticaret açığı olacak. 2011 Aralık ayında % 7 düşüşle 8.1 milyar dolar olmuştu. Eğer 8.1'in üzerinde gelirse ki beklenti 9 milyar dolar, Türkiye ekonomisinde Ekim 2011'de başlayan dış dengenin kapanma süreci sona ermiş olacak. Bu ise not artırım beklentilerini darbeleyecek. Bugün ayrıca GARAN 4Ç açıklaması var. Beklenti 800-950 mn TL arasında bir rakam gelmesi yönünde.

Avrupa borsalarının güne hafif satıcı başlması bekleniyor. IMKB'deki satıcı seyrin 77.500 seviyesinde tepki vermesi olasılığı var.

GÜNLÜK HABERLER

- FED'den yapılan açıklamaya göre, FOMC toplantısında, son bir kaç ayda genellikle kötü hava şartları ve diğer geçici nedenlerden dolayı duraklayan ekonomiye aylık 85 milyar dolarlık tahvil alımı yaparak destek olmaya devam kararı aldı. Fed, "İstihdam piyasasındaki görünüm ciddi bir şekilde iyileşinceye kadar" tahvil alımını durdurmayacağını bir kez daha yineledi.

- ABD ekonomisi savunma harcamalarında son 40 yılın en düşük seviyesine gerilenmesi ve konut alımlarının artmasıyla stokların azalması üzerine 4. çeyrekte yıllık bazda %0.1 oranında daraldı. Beyaz Saray Danışmanı Alan Krueger, GSYH'deki 3.5 yıldır ilk kez görülen düşüşün bir kısmının federal savunma harcamalarının, zorunlu harcama kesintileri belirsizliğinden ötürü ani bir şekilde azalmasından kaynaklandığını savundu. Krueger, Ekim'de Doğu sahilini vuran Sandy Kasırgası'nın da ekonomik aktiviteyi yavaşlattığını söyledi.

- Ekonomi Bakanlığı, teşvik sistemine yeni bir kararnameyle düzenlemeler yaptı. Buna göre otomotiv ana sanayinde 300 mn TL ve üzerindeki yatırımlar yatırımları 'Öncelikli Yatırımlar' kapsamına alınarak, bölge şartı aranmadan 5'inci bölge imkânlarından yararlanacak. KDV istisnası, faiz desteği, vergi indirimi, yatırım yeri tahsisi, çalışanlar için prim işveren hissesinin ödenmesi gibi tüm desteklerden yararlanacak. Ayrıca yatırımlarda artık %40'lık katma değer şartı da aranmayacak.

- 2-B arazilerinin satışında 400 metrekareye kadar olan aralarda %20 indirim öngören yasa teklifi, Meclis Genel Kurulu'nda kabul edildi. Buna göre hak sahiplerine doğrudan satılacak taşınmazların satış bedeli 400 metrekareye kadar olan kısım için rayiç bedelin %50'si, fazlası için rayiç bedelin %70'i üzerinden hesaplanacak. Birden fazla taşınmazda hak sahibi olunması halinde yüzde 50 satış bedeli hesaplaması, hak sahibinin tercih edeceği sadece bir taşınmaz için uygulanacak.

- Fitch Ratings'in araştırmasına göre global reel kredi büyümesi 2012 yılında, 2011 yılına paralel olarak %3.6 büyüdü. 2012'de gelişmiş ülkelerde reel kredi büyümesi % 0.5'de kalırken, gelişmekte olan ülkelerde ise kredi büyümesi yavaşlama gösterdi.

- AB Komisyonu Başkanı Jose Manuel Barroso, Avrupa ekonomisinin Euro Bölgesi yönetiminde iyileşme yaşanacağı beklentileri ile 2013 yılı başından itibaren resesyondan çıkmaya başladığını bildirdi.

- Rusya Ekonomi Bakanı Andrei Belousov, petrol fiyatlarında keskin bir düşüş yaşanmasına yol açacak yakın bir tehdit olmadığını, bununla birlikte petrol fiyatlarının alternatif enerji kaynaklarının etkisi ile uzun vadede gerileyebileceğini söyledi.

- İspanyol bankaları, ECB'den 1 yıl önce yapılan uzun vadeli refinansman operasyonu yoluyla aldıkları fonların 44 mlr euro tutarındaki kısmını geri ödeyecekler.

- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Taner Yıldız, denizlerdeki petrol ve doğalgaz aramalarıyla ilgili olarak 2 ve 3 boyutlu sismik arama yapabilecek sismik gemi alındığını bildirdi.

- Avrupa Merkez Bankası üyesi ve Finlandiya Merkez Bankası Başkanı Erkki Liikanen, bankaların yatırım ve mevduat faaliyetlerini birbirinden ayırmak, bankaların karmaşıklığı ile başa çıkmakta kullanılabilecek en doğrudan enstrüman" diye konuştu.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	78,982.94	-3.89
USD	1.7685	-0.06
EURO	2.3985	0.59
€ / \$	1.3567	0.56
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0697	0.17
VOB-30 Kontratı	98.625	-4.34
Gösterge Faiz	5.85	-0.01

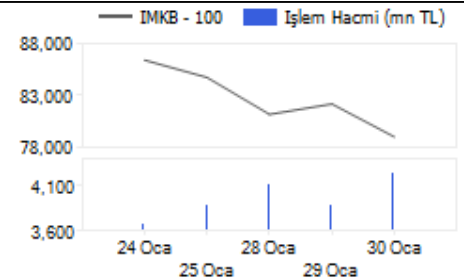
Yükselenler	Kapanış	%
FFKRL	5.84	12.74
AKGUV	18.20	10.64
KARTN	308.00	10.00
JANTS	15.50	9.93
HALKS	2.13	6.50

Düşenler	Kapanış	%
MANGO	0.48	-22.58
BJKAS	4.88	-14.69
BRMEN	1.03	-14.17
ESCOM	2.22	-11.55
ESEMS	2.92	-10.15

Dünya Borsaları	30.01.2013	%
DJIA	13,910	-0.32
NASDAQ	3,142	-0.36
DAX	7,811	-0.47
FTSE-100	6,323	-0.25
NIKKEI 225	11,114	2.28
S&P 500	1,502	-0.39
Bovespa	59,337	-1.77

GÜNÜN TAKVİMİ

09:00 İngiltere Nat'wide Konut Fiy. End. Oca. (Önc.-0,1%)
 09:45 Fransa Tüketici Harcamaları Ara. (Bek.0,1% Önc.0,2%)
 10:00 Türkiye Dış Ticaret Açığı Ara. (Bek.-9.50Mlr Önc.-7.16Mlr)
 10:00 İspanya TÜFE-Yıllık Oca.Öncü (Bek.3,0% Önc.2,9%)
 10:55 Almanya İşs. Oranı-Yıllık Ara. (Bek.6,9% Önc.6,9%)
 15:00 Almanya TÜFE Oca.Öncü (Bek.-0,4% Önc.0,9%)
 15:30 ABD Kişisel Gelirler Ara. (Bek.0,8% Önc.0,6%)
 15:30 ABD Kişisel Harcamalar Ara. (Bek.0,3% Önc.0,4%)
 15:30 ABD Çekirdek Kiş. Tük. Harc. Ara. (Bek.0,1% Önc.0,0%)
 15:30 ABD Haf. İşs. Başv. (Bek.350Bin Önc.330Bin)
 16:45 ABD Chicago Satınalma Yön. End. Oca. (Önc.48,9)
 17:00 Türkiye Hazine Şubat ayı iç borçlanma stratejisi



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
KOZAA	AL	5.02-5.04	4.86	5.18
AKBNK	AL	8.82-8.84	8.66	9.08
GARAN	AL	8.78-8.80	8.64	9.06



ŞİRKET HABERLERİ

GARAN, Banka 3 mlr dolar veya muadili yabancı para tutarı veya TL tutarında farklı vadelerde tahvil ihraç edilerek yurt dışında tahsisli satış yöntemi ile satılması amacıyla SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

TCELL, İngiliz Privy Council, Çukurova ile Rus Altimo şirketinin arasında Turkcell'deki %13.81 hissenin sahipliğini belirleyecek davada, Çukurova Grubunun Altimo ile 2005 yılındaki kredi anlaşmasında temerrüde düştüğünü ve Altimo'nun o dönem hisselerle el koymasını haklı bulduğu konusunda görüş bildirirken, krediyi ödemesi durumunda Çukurova'ya hisselerini geri alma imkanı tanınmasına hükmetti.

TRCAS, Şirket Yön. Kur. Bş. Erdal Aksoy'un basına vermiş olduğu röportaja ilişkin olarak kayagazı aranmasına ilişkin Türkiye'de yatırım yapma niyeti olan firmayla potansiyel ortaklığa ilişkin bazı ön görüşmeler yapılmış olup, başka bir taraf ile bu konuda imzalanmış bir niyet veya sözleşme bulunmamaktadır.

ECILC, Şirket, daha önce kendisine tebliğ edilen 6.226 TL tutarında vergi/ceza ihbarnameleri için Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'nda yapılan uzlaşma toplantısında, uzlaşma olmadığından Şirket bu cezalara dava açmaya karar vermiştir.

ADANA, Şirket daha önce Iskenderun tesisinde yeni bir klinker üretim hattı yatırımı yapılması hususunda, mevcut pazar öngörülerini de dikkate alınarak yatırımı en az bir yıl daha erteleme kararı almıştır.

UNYEC, Şirket tarafından yapılmış başvuru sonucu, Ünye merkez fabrikası sahasında 1.6 mn Ton klinker ve 1.2 mn Ton çimento üretim kapasitesine sahip yeni bir üretim hattı kurulması için "ÇED Olumlu" raporu almıştır. Bu artırım sonucu klinker kapasitesi yıllık 3.1 mn tona, çimento kapasitesi ise 3.8 mn tona yükselecektir.

KARTN, Şirket, daha önce üretim tesislerinde yenileme, kalite iyileştirme ve kapasite artışı yatırımı konusunda Andritz AG şirketi ile imzalanan niyet mektubuna istinaden, 16 mn Euro tutarında kapsamlı sözleşme imzalamıştır.

PRKAB, Şirket daha önce açıklamış olduğu 500.000 TL tutarındaki vergi uzlaşması, 84.000 TL gecikme faiziyle beraber Şirket tarafından 584.000 TL olarak Vergi Dairesine ödenmiştir.

MANGO, Şirket alacaklıları tarafından Şirket'e toplam 38.286.002 TL tutarında, haciz, keşide edilen ödeme emirleri ve ihtarname başlatılmıştır. Şirket bu durumun çözümü amacıyla varlık satışı çalışmaları için potansiyel alıcı ve alacaklılarla görüşmeler devam etmektedir.

DENGE, Şirket, Yeni ve/veya ikinci el motorlu taşıtlar ve motorlu taşıt sınıfına girmeyen diğer taşıt ve ekipmanın uzun süreli kiralınması, filo kiralama ve filo yönetimi hizmetleri sağlanması faaliyetlerinde bulunması amacıyla 2 mn TL sermaye ile kurulacak olan Borlease Otomotiv A.Ş.'ne toplam 800.000 TL tutarında %40 paya sahip kurucu ortak olarak iştirak etmeye karar vermiştir.

TKURU, Şirket, faaliyetini genişletmek amacıyla Ankara'da şube açmaya karar vermiştir.

OSTIM, Şirket iştiraki olan Günhan Ostim Alüminyum Döküm A.Ş.'nin 2.891.973 TL olan sermayesi 4.000.000 TL'ye çıkmış olup Şirket'in payı değişmemiştir.

UTPYA, Şirket'in Aydemir Elektrik Üretim A.Ş.'nin %99 payının satın alınması amacıyla yapılan değerlendirme çalışmasının tamamlandığını ve alım bedeli 10.7 mn dolar (Pay Başına: 10.8 dolar) olarak belirlenmiştir.

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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir."