



GÜNE BAKIŞ

81.200 GÜÇLÜ DİRENÇ OLDU

Yükselemeyen borsa düşürmüştü. 2 gündür 81.200'ü aşamayan borsa dün gelen hafif satışlarla 80 bini test etti. Bugün yükselmeyi yine deneyecek!

IMKB 100 endeksi, dün % 0.51 düşüşle, 80.310 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 79.938, en yüksek 81.220 puanı gören endeks, önceki kapanışının 413 puan altına indi. İkinci seans Banka Endeksinde yaşanan % 2.0'lik düşüş IMKB'nin günü kayıpla kapatmasına yol açtı.

Türkiye ile ilgili yabancı raporlar çelişkili geliyor. JP Morgan "son düşüş alım fırsatı" derken, Goldman Sachs bankalar için negatif yaklaşımı benimsedi. Önceki hafta da Credit Suisse bankalar için negatif yaklaşım göstermişti.

Dün Avrupa MB bilançosunun son 1 yılın en düşük seviyesine gerilediği haberi ile Euro 1.3475'den 1.36'ya yükselirken önceki gün düşen Avrupa borsaları da tepki verdi. Almanya % 0.4, Fransa % 1.0, İspanya % 2.2 yükseldi.

Önceki gün % 1 düşen ABD borsalarında da dün tepki günüydü. Üstelik Dell Inc.'in finansal krizden bu yana görülen en büyük satışla alınmayı kabul etmesi yükselişi destekledi. Dow Jones % 0.7, S&P500 %1.0 arttı.

Japonya Merkez Bankası Başkanı Masaaki Shirakawa'nın normal tarihten önce görevinden ayrılacağını söylemesinin ardından Tokyo Borsası coştı ve % 3.8 artarak 11.500 sınırına geldi. Çünkü Abe iktidara geri döndükten sonra % 2 enflasyon hedefini uygulamak istedi. MB buna biraz direndi ve başlangıç tarihini 2014 başı olarak ilan etti. Abe'nin Nisan'da yeni başkan atayıp başlangıcı Haziran'a çekmesi bekleniyordu. Bu son gelişme ile daha da erken başlayacaktır. Ancak bu haber diğer asya borsaları için iyi haber değil! Zaten bu sabah onların yatay bir seyir izlediği görülüyor.

Yarın ki Avrupa MB toplantısı öncesinde bugünün gündemi zayıf. Merkel-Hollande görüşmesi pariteyi etkileyebilir. Türkiye'de ise BDDK tarafından Aralık ayına ilişkin banka karlılığı açıklanacak. Bugün bilanço açıklayacak şirketler TTKOM (4Ç Bk: 620 mn TL) ve TOASO (4Ç Bk: 110 mn TL)

GÜNLÜK HABERLER

-Ocak ayında Atatürk Havalimanı'ndaki yolcu trafiği yıllık bazda %26 artış gösterdi.

-Japonya Nikkei Endeksi, 416,83 puan (yüzde 3,77) değer kazanarak 11.463,75 puandan kapandı. Endeks böylece 29 Eylül 2008 tarihinden bu yana en yüksek seviyesine çıkmış oldu.

-Rekabet Kurulu, 15 yılda 189 soruşturmayı tamamlarken, 139 soruşturmada toplam 865.6 mn TL ceza verildiğini açıkladı. Rekabet Kurulu internet sitesinde yayımlanan açıklamaya göre, miktar bakımından en yüksek cezayı otomotiv sanayi, ikinci ve üçüncü en büyük cezaları ise telekomünikasyon ve çimento/hazır beton sektörleri aldı.

-Torunlar Gıda Yön. Kur. Bşk. Başbakan Recep Tayyip Erdoğan'ın Başkent Doğalgaz ihalesinde fiyatın düşük kaldığı açıklamasına ilişkin olarak, sürecin bitmesini beklediklerini; fiyatın aslında yüksek olduğunu düşündüklerini ve daha önce ihalesi iptal edilen enerji dağıtım işlerinde fiyatların daha da düştüğünü ifade etmişti.

-Fransa Cumhurbaşkanı François Hollande, euronun gücünün Avrupa ekonomisine zarar verdiğini söyleyerek, kurda bozulmayı önlemek için uluslararası hamle çağrısı yaptı. Hollande, "Euro, piyasaların havasına göre dalgalanmalı. Parasal bölgenin kur politikası olmalı" dedi.

-Karaköy'den Tophane'ye kadar olan 1.200 metrelik sahil şeridi ve 100.000 m2'lik alanda alışveriş merkezleri, oteller ve liman yapım-işletimini kapsayan Galataport ihalesi bu yılın ilk yarısında tamamlanacak. Cnbc-e'ye bilgi veren yetkililer, ÖİB'in ihale ilanını bu hafta içinde yayınlamayacağını planladığını söyledi. Yetkililer, ihalede tekliflerin Nisan sonunda alınacak ve ihale yönteminin 30 yıllık işletme hakkı devri olacağını ifade etti.

-Avrupa Merkez Bankası, bilançosunun 2.8 trilyon euroya gerilediğini açıkladı. ECB'nin bilançosu, Euro Bölgesi'nde bulunan bankaların acil durum kredilerini geri ödemeye başlamasıyla son 1 yılın en düşük seviyesine geriledi.

-Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi (REK) Ocak ayında 120,16'ya yükseldi.

-Yurtiçi otomotiv satışları (binek+ticari) Ocak ayında yıllık bazda %20,2 artışla 35.523 adet oldu.

-ABD Hazinesi, TARP programı çerçevesinde Citigroup'dan aldığı 894 milyon Dolar tutarında tahvili sattı. Citigroup'un 2009 yılında FDIC'ye ihraç ettiği bu tahvillerin satılması ile birlikte ABD Hazinesi'nin TARP çerçevesinde Citigroup'a verdiği 45 milyar Dolar yardımın geri dönüşü 58.4 milyar Dolar'a ulaştı. Yapılan tahvil satışı ile ABD Hazinesi'nin elinde Citigroup'a ait herhangi bir menkul kıymet kalmadı.

-ABD Başkanı Barack Obama, Mart ayında yürürlüğe girecek otomatik harcama kesintilerinden kaçınılması için Kongre'den küçük bir harcama kesintisi ve vergi gözden geçirmesi paketini geçirmesini istedi.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	80,309.85	-0.51
USD	1.7615	0.17
EURO	2.3825	0.00
€ / \$	1.3583	0.50
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0608	0.12
VOB-30 Kontratı	99.675	-1.14
Gösterge Faiz	6.84	0.07

Yükselenler	Kapanış	%
SERVE	0.80	9.59
KAREL	2.70	8.00
KARTN	313.00	7.56
VKBYO	1.30	6.56
CEYLN	0.92	5.75

Düşenler	Kapanış	%
MMCAS	4.88	-14.39
MANGO	0.33	-10.81
SKPLC	1.74	-10.31
RANLO	0.52	-8.77
METRO	0.54	-6.90

Dünya Borsaları	05.02.2013	%
DJIA	13,979	0.71
NASDAQ	3,172	1.29
DAX	7,665	0.35
FTSE-100	6,283	0.58
NIKKEI 225	11,047	-1.90
S&P 500	1,511	1.04
Bovespa	59,445	-0.22

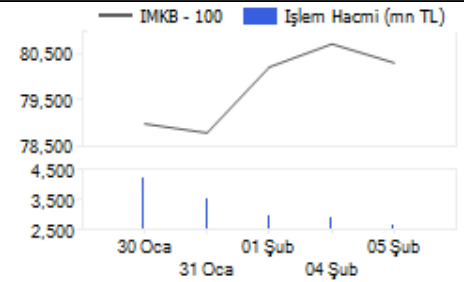
GÜNÜN TAKVİMİ

Türkiye TTKOM ile bilanço dönemi başlıyor 4Ç (Bek.584M TL Önc.595M TL)

12:30 Almanya 4 Milyar Euro tutarında tahvil ihracı

13:00 Almanya Fabrika siparişleri Ara. (Bek.0,7% Önc. -1,8%)

14:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları (önc.-8,1%)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
EREGL	TUT	2.47-2.49	2.40	2.56
IPEKE	TUT	5.10-5.12	4.92	5.28
TCELL	TUT	10.90-10.95	10.65	11.30



ŞİRKET HABERLERİ

AKFEN, Şirket, SPK'nın bedelsiz sermaye artırımını reddettiği haberlerine yönelik olarak böyle bir durumun söz konusu olmadığını ve sürecin yasal mevzuata uygun olarak devam ettiğini ifade etmiştir.

EKGYO, Şirket projelerinden Başakşehir Ayazma 3.Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi halesinin 2.oturumu yapılmış olup, 2 Şirket teklif vermiştir. Ayrıca Şirket projelerinden İstanbul Kartal Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi'nin sözleşmesi, yüklenici Eltes İnşaat-Dap Yapı İş Ortaklığı ile imzalanmıştır.

SNGYO, TMSF tarafından, toplam 44.350 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulleri kapsayan "Ataşehir Gayrimenkulleri Ticari ve İktisadi Bütünlüğü" satışı için yapılan ihalede muhammen beden 111 mn dolar olup, en yüksek teklifi Şirket ve Maslak Otomotiv San. Tic. A.Ş 80 mn dolar ile vermiştir. İhalenin sonuçlanması TMSF onayına bağlıdır. Taraflar söz konusu taşınmazların mülkiyetini yarı yarıya edinecektir.

AKGRT, Maliye Bakanlığı tarafından Şirket'e yapılan inceleme sonucunda, Kurumlar Vergisine ilişkin 60.9 milyon TL vergi, 91.4 milyon TL ceza tarh edildi. Şirket, bu duruma karşı her türlü yasal hakkın kullanılacağını ve bu aşamada herhangi bir ödeme yapılmasının söz konusu olmadığını bildirdi.

AKENR, Şirket, İş Bankası ile daha önce imzalanmış olan 60 mn dolar Genel Kredi Sözleşmelerinin, yeni yürürlüğe giren Türk Borçlar Kanunu'na uygunluğunu sağlamak üzere yeniden tanzim edilmesine ve 20 mn dolar tutarında yeni kredi kullanılmasına ilişkin olarak toplam tutarı 80 mn dolar olan Genel Nakdi ve Gayrinakdi Kredi Sözleşmesi imzalamıştır.

BANVT[SKPLC], Şirket, Şeker Piliç ile yapmakta olduğu ön görüşmeleri sonlandırmış bulunduğunu ve ileride şartlar uygun olduğunda konunun yeniden değerlendirileceğini ifade etmiştir.

BROVA, Şirket, daha önce yapmak için başvurduğu 244.6 mn TL tutarında tahsisli sermaye artırımı için, SPK'nın 1 Şubat 2013 tarih ve 4/130 sayılı İlke Kararında belirlenen yeni şartları değerlendirerek gereğinin yapılacağını açıklamıştır.

GEREL, Şirket aktifinde kayıtlı olan Tuzla Mermerciler OSB'de bulunan arsanın satış sürecinin devam ettiğini ve sözkonusu arsanın satışı için görevlendirilen RE/MAX Mega Megavizyon Gayrimenkul Yatırım Danışmanlık Ticaret Ltd.Şti. ile olan anlaşmanın devam ettiğini açıklamıştır.

ANSA, Şirket, daha önce yapmak için başvurduğu 190 mn TL tutarında tahsisli sermaye artırımı için, SPK'nın 1 Şubat 2013 tarih ve 4/130 sayılı İlke Kararında belirlenen yeni şartları değerlendirerek gereğinin yapılacağını açıklamıştır.

KUYAS, S.S. İstanbul Kuyumcu Sanatkarları Toplu İşyeri Yapı Koop.'nin Şirket'e devrolunması için çalışmaların başlamasına karar verilmiştir.

GSRAY, Şirket, çıkarılmış 13.940.421 TL sermayesini, nakden 41.821.265 TL (%300 Bedelli-Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı:10 TL) artırarak 55.761.687 TL'ye yükseltme kararı almıştır.

MGROS, Şirket16 adet Migros ve 3 adet Tansaş formatında toplam 19 adet satış mağazası Ocak ayı içerisinde belirtilen tarihlerde hizmete açılmıştır.

UYUM, Makro Market A.Ş.'ne ait, İstanbul ilindeki 7 (yedi) adet mağaza, 1 (bir) adet Et Entegre Tesisi, 1(bir) adet Genel Müdürlük Hizmet Ofisi, 1(bir) adet Lojistik Depo alanı ve kullanılan tüm demirbaşların toplam 15.150.000 TL bedelle devir alınmasına karar verilmiştir.

CLEBI, Çelebioğlu ailesi, Çelebi Hava'daki hisselerini Çelebi Holding'e devrederken, Holding'in 50% payını Zeus Aviation'a devrediyor Çelebioğlu Ailesi'nin Şirket sermayesinde bulunan 5.497.920 TL (%22,63) tutarındaki hisselerinin tamamının toplam 90.000.000 TL bedel üzerinden borsa dışında Holding'e devredilmesine, Holding'in ise 12.935.000 TL (%50,00) tutarındaki hisselerinin tamamının toplam 82.121.836 TL ve 96.828.216 ABD Doları bedel üzerinden Actera Group kontrolündeki Hollanda'da mukim Zeus Aviation Services Investments B.V.'ye devredilmesine ilişkin olarak "Hisse Alım Satım Sözleşmesi" imzalanmıştır.

Zeus, Türkiye ve çevresindeki coğrafyalarda büyüme hedefli yatırımlara odaklanmış bağımsız bir özel sermaye fonu yönetim şirketi olan Actera'nın fonlarının bir iştiraki olup Holding'e yatırım yapmak amacıyla Hollanda'da kurulmuştur. Actera, yönettiği 1,6 milyar ABD Doları'nı aşan iki fonu ile beraber Türkiye'ye odaklı en büyük özel sermaye fonu yönetim şirkettir. Actera fonlarının yatırımcıları, Kuzey Amerika, Avrupa, Uzakdoğu ve Ortadoğu merkezli emeklilik fonları, kalkınma bankaları ve devlet yatırım kurumları da dahil olmak üzere, dünyanın önde gelen kurumsal yatırımcılardır.

Aile'ye ait ÇHS hisselerine ilişkin devir bedeli Holding tarafından, Aile'ye ait Holding hisselerine ilişkin devir bedeli ise Zeus tarafından, Kapanış tarihinde nakden ve peşin olarak ödenecektir.

Kapanış işleminin tamamlanması sonrası Holding sermayesini oluşturan hisseler, bunlara ilişkin oy hakları ve Holding'in yönetim kontrolü Zeus ve Aile tarafından eşit bir şekilde paylaşılacaktır. Kapanış sonrası Holding'in ÇHS'nin ödenmiş sermayesindeki iştirak oranı %77,36'ya yükselecektir.

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."