



GÜNE BAKIŞ

YURTDIŞI TEPKİ İLE BAŞLIYOR

Dün iyi tutunan borsa, desteği kırınca % 2 düştü. Bu sabah tepki yükselişleri görülüyor. Önümüzdeki hafta karar haftası olabilir.

IMKB 100 endeksi, dün % 2.06 düşüşle 77.269 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 77.154, en yüksek 78.775 puanı gören endeks, önceki kapanışının 1.622 puan altına indi. Endeksin dolar bazında fiyatı ise 4.30 cente geriledi.

ABD ve Avrupa'daki negatif havaya rağmen IMKB ilk seans hafif gerileme yaşarken, 2. seans 78.300 seviyesinin aşağı kırılması ile satışlar hızlandı ve günü ciddi değer kaybıyla tamamladı. Aslında dün her yerde satış vardı. Fransa % 2.3, Almanya % 1.9 yükseldi. İşsizlik oranının % 6,5'a inmesine kadar her ay 85 milyar dolarlık varlık alım programını devam ettirmesi beklenen FED'in içinde istihdam piyasasında gözle görülür bir büyüme gerçekleşmeden varlık alımını zayıflatabilecek veya sonlandırabilecek üyelerin ortaya çıkması piyasaların hoşuna gitmedi. Avrupa'da büyüme verileri kötü geldiği için 1.34'ün altına gerileyen parite, ABD'nin likiditeyi azaltma ihtimali ile 1.32 seviyesine kadar indi. Bunda dün açıklanan PMI verilerinin kötü gelmesi de etkili oldu. Önce Fransa'dan sonra Almanya'dan en son da Euro Bölgesi'nden gelen tüm hizmetler ve imalat pmi verileri beklentilerin altında olurken bir tek Almanya ve Fransa imalat pmi verileri geçtiğimiz aya göre artış göstermiş oldu. Bu arada TL de dolar karşısında değer kaybederek 19 Şubat'ta 1.7660 seviyesinde iken bu sabah 1.7950 seviyesine % 1.7 yükselmiş durumda.

ABD'de S&P500 % 0.6, Dow Jones % 0.3 gerileyerek kapandı. Dünkü satışların ardından bugün tepki denemeleri gelebilir. Ancak pazartesiden itibaren satış dalgasının artması olasılığının arttığını düşünüyoruz. Paritenin 1.30'a doğru hareketi ile beraber ABD Endekslerinin % 4-5 daha düşüş yaşaması muhtemel olacaktır. ABD Endeksleri yılbaşından beri % 7 yükseldiği için bu düşüşün köpük alma fırsatı olacağını tahmin ediyoruz. Bu süreci IMKB yaşamış ve yılbaşından 25 Ocak'a kadar %11 yükselmişken, sadece 4 günde yılbaşı seviyesine gerilemişti.

Bugünün gündeminde; 11:00'de Almanya IFO-İş Dünyası Güven Endeksi (Bk:104.9/Önceki: 104.2), 12:00'de Avrupa Komisyonu Ekonomik Büyüme Tahminleri ve 14:30'da Türkiye Kapasite Kullanım Oranı yer almakta. Sabah itibarıyla ABD futurelarında tepki görülürken, Asya'da Çin hariç artışlar görülüyor. Avrupa borsalarının da artışlarla açılması bekleniyor.

GÜNLÜK HABERLER

-AMB, finansal piyasalarda oluşan Euro Bölgesi'nin dağılma korkusunu dindirmek için kriz boyunca satın aldığı Yunan devlet tahvillerinden geçen yıl 555 m'n Euro kazandığını açıkladı. ECB 2012 sonu itibarıyla 99 mlr Euro İtalyan, 30.8 mlr Euro Yunan, 43.7 mlr Euro İspanyol, 21.6 mlr Euro Portekiz ve 13.6 mlr Euro İrlanda tahvili tuttuğunu açıkladı.

-Kalkınma Bakanı Cevdet Yılmaz yaptığı açıklamada; "Dış ticaret hesaplamasında revizyon çalışmaları devam ediyor. Dış ticaret hesaplamasında revizyon bir miktar cari açığı azaltıcı etki yapar.2012'de Avrupa'daki görünüm nedeniyle büyümemiz geriledi. 2012 büyümesinin %3 altında kalması olası. 2013'te daha dengeli bir büyüme yapısı göreceğiz." diye konuştu.

-Fitch, İspanya Başbakanı Mariano Rajoy'un 2012 yılında Bütçe Açığı/GSYİH oranının % 7'nin altında kaldığını açıklamasının, İspanya'da mali konsolidasyonun 2012 yılı ikinci yarısında güç kazandığının bir işareti olduğunu söyledi. Fitch, bu açıklamanın resmi verilerle doğrulması halinde bunun son 4 yılın en düşük bütçe açığı olacağını ve geçen yıla göre büyük bir düşüşü ifade edeceğini söyledi.

-IMF raporunda devalüasyonlara yönelik endişelerin abartılı olduğunu belirtirken, küresel toparlanmaya yönelik risklerin devam ettiğinin altını çizdi.

-İngiltere Merkez Bankası Para Politikası Kurulu üyesi David Miles, ekonomide büyümenin potansiyelin çok altında kalmaya devam etmesi halinde BOE'nin hali hazırda 375 milyar GBP seviyesinde bulunan parasal genişlemeyi 175 milyar GBP daha artırmasının gerekebileceğini söyledi.

-Rusya'nın dar tanımlı parasal tabanı bir önceki hafta 7 trilyon 364,5 milyar ruble iken, geçen hafta itibarıyla 7 trilyon 457,1 milyar rubleye yükseldi.

-Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, Adabank ihalesini bir kez daha uzattı. Resmi Gazetenin bugünkü sayısında yer alan karara göre, daha önce 26 Şubat 2013 tarihinde yapılacağı açıklanan Adabank ihalesi 5 Mart 2013'te gerçekleştirilecek.

-Brezilya Merkez Bankası, faiz oranlarının düşmesinin sonucu olarak 10 yıldan bu yana ilk kez finansal kuruluşlar için kredi hatlarının maliyetini düşürdü. Merkez Bankası, gecelik kredi hatları için Selic yüzde 6 olarak uygulamakta olduğu faiz oranının Selic yüzde 1'e düşürdü.

-Meclis'teki yeni elektrik piyasası kanunu, lisanssız elektrik üretiminde kapasiteyi 500 kilovattan 1 megavata çıkarıyor. Bunun sektöre 'doping' etkisi yapacağı belirtilirken, Enerji Bakanı Taner Yıldız da artık enerji sektörüne girmek için milyon dolarlara ihtiyaç duyulmayacağını ifade ediyor.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	77,269.15	-2.06
USD	1.7935	0.73
EURO	2.3705	-0.38
€ / \$	1.3189	-0.72
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0773	-0.01
VOB-30 Kontratı	95.600	-2.52
Gösterge Faiz	5.66	0.02

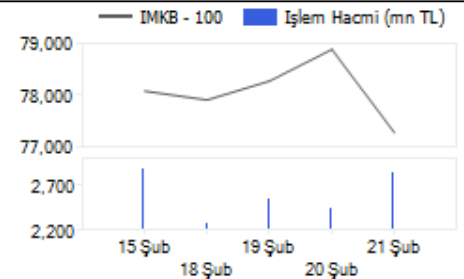
Yükselenler	Kapanış	%
DGZTE	2.06	11.35
ATAC	1.14	10.68
OSMEN	2.09	10.00
KATMR	4.69	8.31
FRIGO	0.60	5.26

Düşenler	Kapanış	%
AYES	8.24	-19.22
IHEVA	0.65	-10.96
IHLAS	1.03	-10.43
ARTI	1.84	-10.24
SKPLC	0.55	-9.84

Dünya Borsaları	21.02.2013	%
DJIA	13,881	-0.34
NASDAQ	3,131	-1.04
DAX	7,584	-1.88
FTSE-100	6,292	-1.62
NIKKEI 225	11,309	-1.39
S&P 500	1,502	-0.63
Bovespa	56,155	-0.04

GÜNÜN TAKVİMİ

09:00 Almanya GSYH 4Ç Final (Bek. -0,6% Önc. -0,6%)
09:00 Almanya İthalat 4Ç (Bek. -1,0% Önc. 1,0%)
09:00 Almanya İhracat 4Ç (Bek. -2,0% Önc. 1,4%)
11:00 Almanya IFO İş Ortamı Endeksi Şub. (Bek.104,9 Önc.104,2)
12:00 AB Avrupa Komisyonu Ekonomik Büyüme tahminleri
13:00 İtalya Perakende Satışlar Ara. (Önc. -3,1%)
14:30 Türkiye Sanayi Güven Endeksi Şub. (Önc.102,1)
14:30 Türkiye Kapasite Kullanımı Şub. (Önc.72,4%)



Dinamik Portföy Önerileri

Bugün hisse senedi önerimiz bulunmamaktadır.



ŞİRKET HABERLERİ

TCELL, Şirket, 4.çeyrekte, 488 mn TL net kâr beklentisinin %5.6 altında 460 mn TL net kâr açıklamıştır. Böylece Şirket, 2012 yılında, bir önceki yıla göre %76 artışla 2.1 mlr TL net kâr açıklamıştır. Ayrıca Şirket, A-Tel* ile olan servis sağlayıcı ve dağıtıcı firma sözleşmelerinin feshine ilişkin tebligatı çerçevesinde TMSF, fesih nedeniyle doğduğunu ileri sürdüğü 131,9 milyon TL tutarında zararının yasal faizi ile birlikte tazmini talebiyle Şirket aleyhine dava açmıştır.

TOASO, Şirket CEO'su Kamil Başaran, 2013 yılında 130 milyon dolarlık yatırım yapmayı öngördüklerini söyledi. Bu payın üzerinde çalışılan yeni modelleri kapsamadığına değinen Başaran, iç pazardaki beklentilerinin ise 750 bin araç olduğunu dile getirdi.

KARKM, Şirket, yönetim ve kontrolü sağlayan imtiyazlı paylar ile halka açık bir kısım payın toplamı olan ve Şirket sermayesinin %62,98'ini temsil eden 14.169.375 TL nominal değerli payın, 28.338.750 TL bedelle (Beher Hisse Başı:2.00 TL) 3.şahıs alıcıya satışına ilişkin "Hisse Alım Satım sözleşmesi" imzalanmıştır. Şirket, Kurul iznine bağlı olarak çağrı fiyatının en az 2,40 TL olarak uygulanacağını ifade etmiştir.

TATKS, Şirket bağlı ortaklığı Harranova A.Ş'nin besi çiftliğine ait gayrimenkulleri ile makine teçhizatının Namet Gıda'ya 15,5 mn TL bedelle satışı için Rekabet Kurulu onayı alınmış ve satış gerçekleşmiştir.

AYEN, Şirket, Arnavutluk'ta bulunan bağlı ortaklığı Ayen As Energji SHA şirketinin sermaye artırımına Genel Kurul'da onay verilmesine ve sermaye artırımına katılınmasına karar verilmiştir.

ATAGY, Şirket, taban alanı 121,94 m2'lik gayrimenkulün, 2.8 mn TL'den 3. şahıstan satın alarak taşınmazın yıkılmasına ve yeniden projelendirme çalışmasına başlanmasına oy birliğiyle karar verilmiştir.

KLMSN, Şirket, ürettiği endüstriyel soğutucu ve dondurucular ile ilgili olarak yurt içinden ve yurt dışından 10.15 mn EURO tutarında yeni siparişler aldığını açıklamıştır.

LKMNH, Şirket iştiraklerinden Lokman Hekim Van Şğl. Hiz. A.Ş'nin uhdesinde bulunan ve faal olmayan Hayat Hastanesinin hizmete hazır hale getirilmesi çalışmaları tamamlanmış ve Sağlık Bakanlığı'ndan Faaliyet İzin Belgesi alınmıştır.

ATAC, Şirket, müşterek yönetime tabi ortaklığı olan Nisan Enerji AŞ'nin %50 payının satışı amacıyla bir yatırım danışmanlığı şirketine yetki verilmesine karar vermiştir.

NTTUR, Şirket, çıkarılmış 200 mn TL sermayesini, Net Holding A.Ş'ye tahsisli olarak 95 mn TL (%47.5 oranında) artırmak suretiyle, 295 mn TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir.

PTOFS, Şirket'in 2012 yılı sonunda net kârı, 2011'de açıkladığı 204.8 mn TL zarardan, 15.4 mn TL net kâra yükselmiştir.

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