



GÜNE BAKIŞ

PIYASALAR "İKİ SENARYODAN" İYİMSERİ SEÇEBİLİR

Bir aydır satış yiyen bankalar bugünkü savunması öncesinde geçen hafta da darbe yedi. Bu haftaya yurtdışı olumlu başladı.

Geçen hafta IMKB 100 Endeksi % 2.8 düşüşle 75.899 seviyesinde kapattı. Böylece IMKB son 5 haftayı kayıpla kapatmış oldu. Aslında haftaya yatay başlayan IMKB, salı günü TCMB toplantısında faizlerin indirilmesi sonrasında -gösterge faizin dip seviyelere gerilemesi ile- bir artış yaşasa da ABD'den gelen FED haberi sonrasında perşembe ve cuma günü sert satış yedi. Bankaların haftalık kaybı % 5 olurken ASYAB, ISCTR % 8 düşüşle öne çıktı.

Geçen hafta piyasaları etkileyen çok önemli bir gelişme vardı: 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 zayıflatılabilecek veya sonlandırılabilir üyelerin ortaya çıkması piyasaların hoşuna gitmedi. Bu gelişme ile emtialar sert satış yedi. Gerçi altın ve gümüş 6 şubattan beri düşüyordu. Avrupa'da 4Ç'de büyüme verileri kötü geldiği için 1.34'ün altına gerileyen parite, ABD'nin likiditeyi azaltma ihtimali ile 1.32 seviyesinin altına indi. Bunda 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 kalırken 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 itibarıyla 1.80 seviyesine % 2 yükselmiş durumda.

ABD'de S&P500 ve Dow Jones haftayı hafif kayıpla kapattılar. Piyasalar için iki senaryo öne çıkmaktadır. Birinci senaryo: 3 aydır soluksuz yükselen ve sadece geçen Çarşamba ve perşembe günü 5 yılın zirvesinden biraz satış yiyen ABD Endekslerinin bu hafta % 2-3 daha düşüş yaşaması muhtemel olacaktır. 21 trilyon dolar piyasa değerine ulaşan ABD'de Endekslerin yılbaşından beri % 7 yükseldiği için böyle bir 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. Ancak ABD endeksleri düşerse IMKB'nin de gerilemesi ve 73.000 hatta 71.000'i görmesi gündeme gelebilecektir. İkinci senaryo: Likidite kesilecekmi endişesi ile satış yapanlar, FED Başkanı Bernanke'nin yarın ve Çarşamba yapacağı resmi açıklamalarda bu konuyu yalanlaması ile ABD Endekslerini tarihi zirvelerine taşıyacaklardır. Kaldı ki Bernanke, dealerlar ve yatırımcılarla yaptığı özel toplantıda, MB'nin gevşek para politikasının, ekonomik olarak riskli varlık balonlarına yol açmakta olduğu yolundaki endişeleri azaltmıştı. "Piyasa dostu" Bernanke'nin açıklamaları ile ABD Endeksleri ile beraber diğer borsaların da değer kazanması mümkün olabilir. Bu sabah Asya'da yaşanan olumlu hava olumlu senaryonun seçilmekte olduğunu göstermektedir. BOJ'un başına agresif gevşeme yanlısı Kuroda'nın getirilmesi beklentileri ile Japonya borsası % 2.5 yükseldi. Moodys'in İngiltere'nin AAA olan notunu bir basamak kırarak AA1'e indirmesi ise piyasalarda etkili olmadı.

Yurtiçinde bu haftanın gündeminde bugünkü Rekabet Kurumu'nun Banka soruşturmasında 12 Bankanın sözlü savunmalarını alması öne çıkmaktadır. 500 mn TL civarında bir cezanın konuşulması borsadaki banka hisselerinde yaşanan satışta etkili olmaktadır. Türkiye'nin dış ticaret verileri de perşembe açıklanacaktır.

GÜNLÜK HABERLER

-Ekonomi Koordinasyon Kurulu'nun 33. Toplantısı Başbakan Yardımcısı Ali Babacan başkanlığında bugün gerçekleştirilecek. Toplantıda, Serbest Bölgeler Kanununda yapılması öngörülen değişiklikler ele alınacak.

-Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanı Binali Yıldırım, köprü ve otoyol ihalesinin iptal edilmesine ilişkin yaptığı açıklamada; "Özelleştirme İdaresi Başkanlığı yeni süreçte çalışma başlatacak. Ağırlıklı olarak belirli bir bölümünün halka arz edilme seçeneği oluşturuyor" dedi.

-Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanı Nihat Ergün, TÜBİTAK'ın, elektrikli araç üretimine yüzde 100 Ar-Ge desteği vereceğini ve proje kapsamında bakanlık olarak 5 yıl boyunca toplam 200 elektrik araç alımı yapacaklarını ifade etti.

-Avrupa Komisyonu, Euro Bölgesi'ndeki sorunlu ülkeleri sarsan ekonomik yavaşlamanın bu yıl da devam edeceğini; Fransa ve Almanya'nın sınıra yakın büyüyeceğini tahmin ettiğini açıkladı. Komisyon, Euro Bölgesi'nin bu yıl %0,3 daralmasını, Fransa'nın %0,1, Almanya'nın %0,5 büyümesini bekliyor. Ayrıca Komisyon, İspanya'nın bankacılık reform hızını sürdürmesi gerektiğini ve ülke ekonomisi ve bankacılık sektörüne yönelik risklerin halen yüksek kaldığını belirterek, yeni bir yardım başvurusuna gerek görülmediğini ifade etti.

-Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Taner Yıldız, "Önümüzdeki yılın sonuna kadar gerek İran'dan, gerekse Azerbaycan'dan şu ana kadar alınmayan doğal gazların hepsi alınacaktır" dedi.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	75,898.69	-1.77
USD	1.7985	0.28
EURO	2.3675	-0.13
€ / \$	1.3186	-0.02
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0770	-0.01
VOB-30 Kontratı	93.600	-2.09
Gösterge Faiz	5.58	0.01

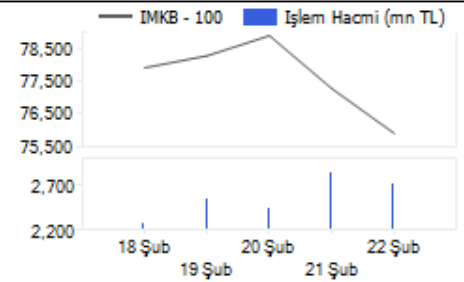
Yükselenler	Kapanış	%
ASUZU	25.30	12.44
FRIGO	0.67	11.67
KARKM	2.16	8.54
ALCTL	4.83	7.81
ERBOS	26.40	5.60

Düşenler	Kapanış	%
AYES	6.66	-19.17
BASCM	2.66	-19.15
IHLAS	0.88	-14.56
BERDN	0.31	-11.43
AKGUV	19.30	-9.81

Dünya Borsaları	24.02.2013	%
DJIA	14,001	0.86
NASDAQ	3,162	0.97
DAX	7,662	1.03
FTSE-100	6,336	0.70
NIKKEI 225	11,386	0.68
S&P 500	1,516	0.88
Bovespa	56,697	0.97

GÜNÜN TAKVİMİ

10:00 Türkiye Rekabet Kurumu Banka soruşturması sözlü savunmaları
 10:00 İspanya ÜFE Oca. (Önc.-0,1%)
 12:00 İtalya Tahvil İhraçları
 12:30 Almanya Hazine Bonosu ihracı
 15:30 ABD Chicago Ulusal Akt. End. Oca. (Önc.0,02)
 17:30 ABD Dallas Fed İm. Akt. End. Şub. (Önc.5,5)



Dinamik Portföy Önerileri

Bugün hisse senedi önerimiz bulunmamaktadır.



ŞİRKET HABERLERİ

PETKM, Şirket, %100 hissedarı olduğu Petlim Limancılık Ticaret A.Ş., Petkim tesisleri içerisinde kurulacak bir konteyner limanının APM Terminalleri Liman İşletmeciliği A.Ş tarafından işletilmesine yönelik bir işletme anlaşması imzalanmıştır. Buna göre Altyapı ve inşaat yatırımları Petlim tarafından, makina ve ekipman yatırımları ise APM Terminalleri tarafından yapılacak projede Petlim'in yapacağı yatırım bedelinin 300 mn dolar civarında olacağı öngörülmektedir.

EKGYO, Şirket, daha önce yapılan "İstanbul Avcılar Kapadık Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşİ" ihalesinin iptal edildiğini açıklamıştır. Ayrıca Şirket, Metropol İstanbul kapsamındaki 524 adet konuta ait yapı ruhsatlarının, projede revizyona gidilmesi sonucu 131 konutun fonksiyonu değişerek 31 adet ticaret olacak şekilde 424 bağımsız bölüm için tadilat yapı ruhsatı alınmıştır. Şirket İstanbul Ataşehir Batı Bölgesi 1.Kısım 6.Bölge Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşİ ihalesini 20.03.2013 Çarşamba günü saat 14:30' da yapacağını açıklamıştır.

TAVHL, Şirket 4. çeyrekte 42 mn TL net kâr beklentisinin %20 üzerinde 50.4 mn TL net kâr açıklamıştır. Böylece Şirket, 2012 yılında bir önceki yıla göre %133 artışla 285.9 mn TL net kâr açıklamıştır. (2011: 122.6 mn TL kâr). Şirket, 2013 yılında %14-16 ciro büyümesi, %17-19 FAVÖK büyümesi hedeflediğini açıklamıştır. Ayrıca Şirket, 2012 yılı kârının 142.9 mn TL'lik kısmını (Hisse başı net: 0,3344 TL) nakit temettü olarak dağıtma kararı almıştır.

TTRAK, Şirket dağıtılabilir kârının, 200 mn TL'lik kısmını (hisse başı net: 3,18537 TL) ortaklara temettü olarak dağıtma kararı almıştır.

ASYAB, Banka 4. çeyrekte 51 mn TL net kâr beklentisinin %29 altında 36.1 mn TL net kâr açıklamıştır. Böylece Banka, 2012 yılında bir önceki yıla göre %12 azalışla 190.4 mn TL net kâr açıklamıştır. (2011: 216.1 mn TL kâr) Ayrıca Banka, kaynak kuruluş olarak yer alacağı, Asya Varlık Kiralama A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek 75 mn TL'lik sukuk ihracına ilişkin başvurusu SPK tarafından onaylanmıştır.

KOCHL[GOZDE], Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun yaptığı değerlendirme sonucu köprü ve otoyol ihalesinin iptal edildiğini açıklamıştır.

EGGUB, Şirket, 2012 yılında, bir önceki yıl açıklanan 175.370 TL zarardan, 11.7 mn TL kâra geçmiştir. Ayrıca Şirket elde ettiği net kârın 2 mn TL'sini (Brüt %17) nakit temettü olarak dağıtma kararı almıştır.

DENTA, Şirket ortakları Dentaş Kağıt ve Abaloğlu Holding'in, Şirket sermayesinde bulunan %79.6 payının Mosburger GmbH'ye satışı konusunda Rekabet Kurulu izni alınmıştır.

RANLO, Şirket, daha önce açıklamış olduğu antrepolarının, depo ve antrepolarında bulunan teçhizat ve ekipmanlar ile birlikte toplu olarak 1.1 mn TL bedelle devredildiğini ve devir ile birlikte depoculuk/antrepoculuk faaliyetlerini durdurduğunu açıklamıştır.

ORGE, Şirket, daha önce yapacağını açıkladığı 7 mn TL'lik bedelsiz sermaye artırımının başvurudaki hisse senedi ihraç primi kalemiyle SPK formatındaki tutarların farklı olması nedeniyle, farklılığın giderilmesi amacıyla geri çekilip yeniden hesaplanarak ileride değerlendirilmesine karar verilmiştir.

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."