



GÜNE BAKIŞ

BORSADA COŞKU

TCMB sürpriz yapıp zorunlu karşılıkları artırmadan üst bandı aşağı çekince bankalara ciddi para girişi yaşandı ve borsa dün coştı. Bugün 84.000 üzerinde kapanış halinde hedef tarihi zirve olabilir.

IMKB 100 endeksi, dün % 1.46 artışla 83.971 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 82.867, en yüksek 84.002 puanı gören endeks, önceki kapanışının 1.205 puan üzerine çıktı. Bankalar 2. seans % 1.6 olmak üzere günü % 2.23 artışla kapattı.

TCMB politika koridorunun üst faizini % 8.5'den % 7.5'e indirirken, zorunlu karşılık oranları yerine Rezerv Opsiyon Katsayılarını (ROK) artırmayı tercih etti. Bankaların kullanabilecekleri kaynakları sınırlamayan TCMB kararı sonrasında faiz de hareket sınırlı kalırken (% 6.31'den % 6.33'e çıktı) dolar/TL pariteden bağımsız olarak 1.8220'den 1.8140'a gevşedi. (Bu kararlar sonrasında, dolar/TL kuru orta vadede yukarı çıkabilir ve kredi büyümesindeki % 15'lik sınır yukarı çekilebilir.)

Kıbrıs sorunun mevduatlara darbe vurarak çözülmesi nedeniyle dün İspanya % 1.9, İtalya % 1.0 düşerken, Almanya % 0.1, İngiltere %0,3, Fransa % 0.6 yükseldi. İtalya'da bugün Bersani'nin hükümeti kurma çalışmalarının neticesi belli olacak. Eğer Berlusconi ile koalisyon kurarlarsa Euro ve Avrupa borsalarının olumlu tepki vermesini bekleyebiliriz.

ABD ekonomisinde işler yolunda gidiyor. ABD'nin 20 şehrinde konut fiyatlarını gösteren S&P/Case-Shiller Endeksi Ocak ayında yıllık bazda % 8.1 yükseliş gösterdi. Şubat'ta ise dayanıklı mal siparişleri % 5.7 arttı. Haberlerin desteği ile S&P 500 ve Dow Jones % 0.8 artışla rekor seviyelerde günü tamamladı. Bugün de 16:00'da ABD'de şubat ayı bekleyen konut satışları açıklanacak.

Dün % 0,6 kayıpla geçen Japonya bu sabah %0.2 artış gösterirken, diğer asya borsalarında hafif artışlar görülüyor. IMKB, bugün 84.000 üzerine çıkacak olup bu seviye üzerinde kalması halinde -neredeyse tüm teknik analistlerin ittifakıyla- 2500 puan daha artarak yeni zirveyi görmesini bekleyebiliriz. Bugün YKBNK'nin YKSGR'yi satışı haberi de olumlu etki yapabilir.

GÜNLÜK HABERLER

- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Para Politikası Kurulu, Mart ayı faiz toplantısında politika faizini %5,50'de sabit tutarken, faiz koridorunun üst bandı olan gecelik borç verme faiz oranını %8,50'den %7,50'ye çekti. Gecelik borçlanma faiz oranı %4.50'de tuttu. Ayrıca Merkez Bankası TL zorunlu karşılıkların döviz ve altın cinsinden tutulmasına imkan veren rezerv opsiyon mekanizmasının üst limitini değiştirmeden yeni bir basamak ilave ederken, ilk dilim hariç diğer dilimlerde rezerv opsiyon katsayısını (ROK) 0,1 puan artırdı.

- Başbakan Yardımcısı Ali Babacan, IMF'ye olan borcun bugün itibarıyla 400 m'nin dolara indiğini ve Mayıs ayında son taksitin ödenerek borcun sıfırlanacağını ifade etmiştir. Ayrıca Babacan, enerjide dışa bağımlılığa dikkat çekerek yaklaşık 49 milyar dolarlık cari açığa enerjiye 60 milyar dolar ödendiğini açıklamıştır.

- BRICS maliye bakanları, Dünya Bankası'na alternatif olması beklenen "kalkınma bankası"nın kurulması konusunda anlaşma sağlayamadı. Ayrıca toplantıda, Çin ve Brezilya'nın 30 milyar dolarlık yerel para cinsinden ticaret anlaşması yapmayı planladığı açıklandı.

- Hürriyet Gazetesi'nin haberine göre Kuzey Irak Kürt Bölgesi'nin petrol ve doğalgaz konularında uluslararası yatırımcılara danışmanlık yapan Shwan Zulal, Türkiye'nin Bölgesel Kürt Yönetimi ile yapacağı kapsamlı enerji anlaşmasının, Türkiye tarihinde yapılan en iyi enerji anlaşmalarından biri olacağını savunarak, "Doğalgazın fiyatı Rus gazından çok daha ucuz olacak" dedi.

- Avrupa Merkez Bankası İcra Kurulu üyesi Benoit Coeure, bankanın, euroyu korumak için her şeyi yapacağını belirtti. Güney Kıbrıs ekonomisinin toparlanmasının zaman alacağına söyleyen Coeure, Euro Bölgesi'nde ülkenin sorunlarının "kendine özgü" olduğunu ileri sürdü. Coeure, diğer hiçbir Avrupa ülkesinin Güney Kıbrıs'ın durumunda olmadığını savundu.

- Türkiye Petrol Kanunu, TBMM Sanayi, Ticaret, Enerji, Tabii Kaynaklar, Bilgi ve Teknoloji Komisyonu'nda kabul edildi. Tasarı, Türkiye'deki petrol kaynaklarının, devletin hüküm ve tasarrufu altında olduğunu öngörüyor.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	83,970.92	1.46
USD	1.8135	-0.38
EURO	2.3335	-0.58
€ / \$	1.2856	0.06
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0774	-0.35
VOB-30 Kontratı	103.275	1.30
Gösterge Faiz	6.35	-0.15

Yükselenler	Kapanış	%
KUYAS	119.50	21.94
MEPET	2.17	13.02
VANGD	1.17	12.50
AVTUR	1.62	10.96
METRO	0.49	8.89

Düşenler	Kapanış	%
BAYRD	5.58	-12.81
HITIT	3.92	-10.91
BLCYT	2.92	-10.70
DENGE	15.30	-10.53
ARTI	2.00	-4.76

Dünya Borsaları	26.03.2013	%
DJIA	14,560	0.77
NASDAQ	3,252	0.53
DAX	7,880	0.11
FTSE-100	6,399	0.33
NIKKEI 225	12,472	-0.60
S&P 500	1,564	0.78
Bovespa	55,671	1.45

GÜNÜN TAKVİMİ

09:00 Almanya GfK Tüketici Güven Anketi Nis. (Bek.5,9 Önc.5,9)

09:45 Fransa GSYH 4Ç Final (Bek.-0.3% Önc.-0.3%)

10:00 Türkiye Tüketici Güven Endeksi Mar. (Önc.76,7)

11:30 İngiltere GSYH 4Ç Final (Bek.-0.3% Önc.-0.3%)

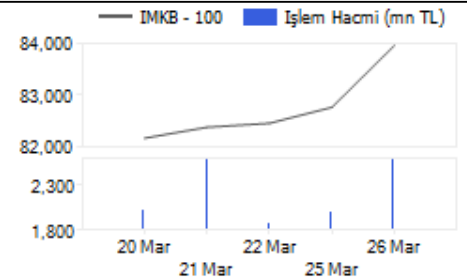
12:00 İtalya Perakende Satışlar Oca. (Önc.0.2%)

12:00 İtalya Tahvil İhraçları

12:00 AB Tüketici Güven Endeksi Mar. (Bek.-23.5 Önc.-23.5)

13:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları (Önc.-7.1%)

16:00 ABD Bekleyen Konut Satışları Şub. (Bek.0.0% Önc.4.5%)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
ENKAI	AL	5.52-5.54	5.38	5.68
TRKCM	TUT	2.74-2.75	2.66	2.84



ŞİRKET HABERLERİ

GARAN, Banka SPK'ya 6.7 milyar TL tutarında farklı vadelerde TL cinsinden tahvil ihracı için Kurul'a başvurmuştur.

YKBNK[YKSGR], Banka, Yapı Kredi Sigorta ve Yapı Kredi Emeklilik'in paylarını toplam 1.9 mlr TL bedel karşılığında Allianz'a satmıştır. Banka, Yapı Kredi Sigorta'nın % 94'üne, Yapı Kredi Sigorta ise Yapı Kredi Emeklilik'in %100'üne sahip. Allianz ile yapılan anlaşma kapsamında Yapı Kredi, Yapı Kredi Sigorta'daki % 94 oranındaki payını Allianz'a satacak. Banka, Yapı Kredi Emeklilik'te %20 oranında pay sahibi olacak.

AKFEN, Şirket, 5 adet yenilenebilir enerji üretim şirketini, hidroelektrik santrali 1 (HEPP I) portföyü kapsamında yeniden yapılandırarak HEPP I altında birleştirecek.

ZOREN, Şirket, 2012 yılı 4. çeyreğinde, 181.6 mn TL olan beklentinin %216 üzerinde, 575.6 mn TL net kâr açıklamıştır (2011 4Ç: 100.7 mn TL zarar). Böylece Şirket, 2012 yılında, bir önceki yıl gerçekleşen 407.3 mn TL zarardan, 589.2 mn TL kâra geçmiştir. Ayrıca Şirket'in katılmış olduğu Kütahya-Domaniç'te bulunan kömür sahasının rödovans karşılığı elektrik üretimi değerlendirmesinde yapılacak olan 300 mW gücündeki santralin inşası ihalesi, Şirket lehine sonuçlanmamıştır.

KLNMA, Banka, Türkiye'deki yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projelerinin finansmanına yönelik olarak Hazine Müsteşarlığı garantörlüğünde Japan Bank for International Cooperation (JBIC) ile uzun vadeli 100 mn dolar tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır.

BIMAS, Şirket 2012 yılı kârının 220.11 mn TL'lik kısmını (Hisse Başı Net: 1,2325 TL) nakit, 23.121.744 TL'lik (%15,23 oranında) kısmını bedelsiz pay olarak dağıtma kararı almıştır.

Ayrıca Şirket, temettü olarak dağıtacağı bedelsiz paylara ek olarak, iç kaynaklardan 128.678.256 TL (%84,77 bedelsiz) sermaye artırımını yaparak çıkarılmış 151.8 mn TL sermayesini 303.6 mn TL'ye yükseltme kararı almıştır.

AVIVA, Şirket 2013 yılı ilk iki ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %4 artışla 63.184.081 TL toplam prim üretimi gerçekleştirmiştir. (2011 Ocak-Şubat: 60.943.261 TL)

PIMAS, Şirket, Romanya'daki ekonomik kriz ve Şirket'in ticaret hacminin azalması nedeniyle, Bükreş'te kurulmuş olan S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L'nin kapatılmasına karar vermiştir.

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."