



GÜNE BAKIŞ

IMKB, REKOR YOLUNDA

Hergün yükselerek 86bine gelen IMKB için rekora çok az bir yol kaldı. Bu gün dışarısı karışık bir seyrinde! İçeride ise 4Ç büyüme izlenecek.

IMKB 100 Endeksi geçtiğimiz haftayı % 4.2 artışla, Mart ayını ise % 8.3 artışla 85.899 seviyesinden tamamlamıştır. Haftalıkta ARCLK ve TOASO % 10 ile öne çıktı. Neredeyse tüm teknik analistlerin ittifakıyla 84.000 üzerindeki hedef 86.700 olmaya devam etmektedir.

Gelişmiş ülke borsalarında yaşanan ralliye paralel seyreden IMKB'ye bir destek de S&P'den geldi. S&P Türkiye'nin notunu 27 Mart'ta bir kademe artırarak BB'den BB+ya (yatırım yapılabilir kademenin bir altı) yükseltti, görünümü ise durağan yaptı. Gerçi son artırıma rağmen halen en gerideki kurum S&P. Zira Moodys de yatırım yapılabilir seviyenin bir kademe altında ancak onun görünümü pozitif ve 2013 bitmeden ondan bir artırım bekleniyor. S&P kişi başı milli gelirin 15 bin dolar olmadan yatırım yapılabilir çıkarmayacağını daha önceden ilan etmişti. Şimdi ise 2015 seçimleri sonrasında BBB-ye yükselteceğini açıkladı. Zaten o zaman da 15 bin dolara ulaşmış olunuz.

İtalya'da hükümeti kurmakla görevlendirilen merkez sol blok başbakan adayı Bersani'nin yürüttüğü görüşmelerden sonuç alınmadığı haberi ile Euro/dolar 1,2750'ye kadar düştü. İtalya'daki belirsizliğe rağmen G. Kıbrıs'ta bankalar açıldı ve panik yaşanmadı. Bu nedenle euro/dolar biraz toparlandı. 4 gün açık olan borsalarda ise Almanya % 1.5, Fransa % 1.0 düştü. ABD'de ise borsalar tarihi rekorlarına yenisini ekledi. Geçtiğimiz haftalarda tarihi zirvesini yenileyen Dow Jones Endeksinin ardından Standard&Poor's 500 Endeksi Perşembe günü yükselerek 1.569 ile tarihi rekor kapanışını gerçekleştirdi. Böylece ABD borsalarının son 3 aydaki getirisi % 10-11 oldu ve piyasa değeri 21 trilyon doları aştı.

Bugünün gündeminde yurtiçi büyüme ve 17:00'de ABD ISM Sanayi verisi öne çıkıyor. 10:00'da gelecek 4Ç büyüme rakamının % 2.0 olması bekleniyor. Bu sabah asya borsalarında karışık bir seyr görülüyor. Paskalya tatiline devam eden ülkelerde (içlerinde Almanya, İtalya, İspanya da var) bugün borsalar kapalı olacak. G. Kıbrıs'ta ise bankalardan sonra borsa da yarın açılacak gibi.

Bu haftanın gündeminde ise Çarşamba enflasyon verisi yurtiçinde öne çıkarken, Salı Avrupa PMI verileri, Çarşamba ABD'DE ADP istihdam verisi, Perşembe Japonya MB kararı(2014'te başlayacak programı erkene çekebilir), Avrupa MB toplantısı (Faiz indirimi gelebilir) ve Cuma günü ABD istihdam verileri yurtdışı gündemi oluşturur.

GÜNLÜK HABERLER

- TÜİK'in açıkladığı verilere göre Şubat ayında dış ticaret açığı 6,96 mlr dolar oldu. 2013 yılı Şubat ayında ithalat bir önceki yılın aynı dönemine göre %5,8 artarak 12,5 mlr dolar olurken, ithalat %9 artarak 19,4 mlr dolar oldu.

- Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Borsa İstanbul'da ortaklık için henüz erken olduğunu belirtirken taliplilerle ileriki dönemlerde görüşülebileceğini, özelleştirme süreçlerinin devam edeceğini ve Japonya kaynaklı altyapı yatırımlarının artmasını beklediklerini ifade etti.

- Hazine Müsteşarlığı 2013 yılı Nisan-Haziran dönemine ilişkin iç borçlanma stratejisini açıkladı. Buna göre Hazine, Nisan-Haziran döneminde 47,1 milyar TL iç borç servisine karşılık, her ay 6 ihale düzenleyerek toplam 41,5 milyar TL borçlanmaya gidecek.

- Almanya Maliye Bakanı Wolfgang Schäuble, Euro Bölgesi'nde tasarruf mevduatlarının güvende olduğunu, Güney Kıbrıs'ta mevduatlar konusunda yaşanan gelişmenin özel bir durum olduğunu ve gelecekte başka krizlerin çözümü için model oluşturmayacağını söyledi.

- Güney Kıbrıs Rum Yönetimi Çalışma Bakanı Haris Georgiadis, Troyka heyeti tarafından verilmesi kararlaştırılan 10 mlr Euro kredi ile anlaşmalı memorandumun 4 Nisan'da imzalanacağını ifade etti. Ayrıca Güney Kıbrıs Rum Yönetimi Cumhurbaşkanı Nikos Anastasiadis, Euro bölgesinden çıkılmayacağını söyledi.

- Güney Kıbrıs'ta 100 bin euro üzerindeki mevduatların %30-40 arasında bir oranın vergi olarak alınması beklenirken, hükümetten açıklanan bir kararnameyle Bank of Cyprus'ta kesinti oranı %60'ın üzerinde olarak açıklandı. Kararnameye göre Bank of Cyprus'ta 100 bin euronun üzerinde mevduatı olanlar paralarını çekmek isterlerse hesaplarındaki paranın ancak %37,5'sini alabilecekler.

- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Taner Yıldız, elektrik ve doğalgaza Nisan ayında zam yapılmasının söz konusu olmadığını bildirdi. Maliyetleri incelediklerini belirten Yıldız, "Şu anda fiyat artışını gerektirecek herhangi bir durum yok" dedi.

- Çin'de Lojistik ve Satınalma Federasyonu'nun Çin Ulusal İstatistik Bürosu ile birlikte hazırladığı imalat sektörü satınalma yöneticileri endeksi (PMI) Mart ayında 50.9 puanı yükseldi. HSBC'nin Çin Baş Ekonomisti Qu Hongbin yaptığı açıklamada, "Çin'in toparlanması devam ediyor ve bu toparlanmayı esas olarak kademeli olarak gelişen iç talep şartları yönlendiriyor" diye konuştu.

Endeksler	Kapanış	%
IMKB 100	85,898.99	0.76
USD	1.8095	-0.06
EURO	2.3205	-0.17
€ / \$	1.2820	0.04
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0638	-0.16
VOB-30 Kontratı	105.350	0.62
Gösterge Faiz	6.35	0.02

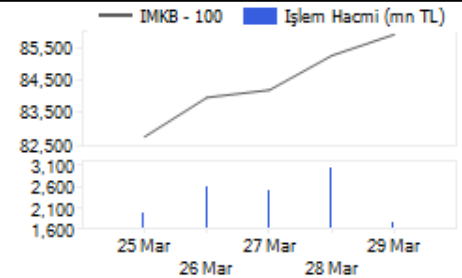
Yükselenler	Kapanış	%
KAPLM	19.90	21.71
HALKS	1.84	10.84
TEKST	1.46	8.96
PIMAS	4.29	8.88
TAVHL	12.50	7.30

Düşenler	Kapanış	%
EUROM	0.99	-12.39
TRNSK	0.74	-10.84
EKIZ	0.99	-10.81
KUYAS	90.00	-7.69
UCAK	2.04	-5.99

Dünya Borsaları	31.03.2013	%
DJIA	14,579	0.36
NASDAQ	3,268	0.34
DAX	7,795	0.08
FTSE-100	6,412	0.38
NIKKEI 225	12,398	0.50
S&P 500	1,569	0.41
Bovespa	56,352	0.57

GÜNÜN TAKVİMİ

10:00 Türkiye GSYH-Yıllık 4Ç (Bek.2.0% Önc.1.6%)
 13:00 Türkiye Tahvil ihraçları
 17:00 ABD İnşaat Harcamaları Şub. (Bek.1.0% Önc.-2.1%)
 17:00 ABD ISM Sanayi Endeksi Mar. (Bek.54.0 Önc.54.2)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
ASELS	TUT	10.45-10.50	10.30	10.80
PETKM	TUT	3.11-3.12	3.00	3.21
YKBNK	TUT	5.58-5.60	5.50	5.76



ŞİRKET HABERLERİ

HALKB, Sabah Gazetesinin haberine göre Hazine Müsteşarlığı, Halkbank'ın katılım bankacılığı amacıyla ayrı bir şirket kurması yönünde mevzuat çalışmalarını hızlandırdı.

Kaynaklara göre Hazine'nin kuracağı şirket TMSF bünyesindeki Adabank'ı satın alıp, BDDK'dan katılım bankacılığı lisansı için başvuruda bulunacak.

TCELL, Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu (BTK) tarafından onaylanan, GSM şirketlerinin cep telefonu ve haberleşme hizmetleri ücretlerine uygulayacağı yeni Azami Ücret Tarifesine göre GSM şirketlerince uygulanacak ücretlerin üst sınırı %5,7 oranında artırıldı, cep telefonlarından sabit hatlara ve cepten cebe aramalarda ücret tavanı 41,54 kuruştan 43,89 kuruşa, yurtdışını arama ücreti de 4,38 TL'den 4,63 TL'ye çıkarıldı.

TTKOM, Şirket, ve bağlı ortaklıklarının yatırım finansmanına yönelik, Ericsson alımlarının finansmanına yönelik İsveç Eximbankı garantisi kapsamında Şirket ile BNP Paribas, ING ve JP Morgan bankaları arasında 150 milyon dolar tutarında 9 yıl vadeli kredi anlaşması imzalanmıştır.

EKGYO, Şirket, basında çıkan Maslak 1453 projesinin iptaline ilişkin olarak, projenin 2011 yılında onanlı imar planlarına göre alınmış ruhsata dayalı olarak devam etmekte olduğunu ve projede hukuki ve idari yönden herhangi bir sıkıntı bulunmadığını ifade ederek, İstanbul 1. İdare Mahkemesinin kararının temyiz edileceğini açıklamıştır. Ayrıca Şirket'in Sarphan Finanspark projesine ilişkin yüklenici ile yapılan son sözleşmeye ek protokol ile Asgari Şirket Payı Toplam Geliri 147.092.944 TL'den 151.148.900 TL'ye çıkmıştır.

KRDMD, Şirket yaptığı açıklamada, Nisan-Haziran arasında 63 bin tonu %40 öncelikli, 94,5 bin tonu %60 serbest olmak üzere, 157,5 bin ton inşaat demiri satışının planlandığı belirtildi.

AKFEN, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Hamdi Akın "Şu anda önceliğimiz 3. havalimanı ihalesi. Çünkü gerçekten büyük bir ihale. Ortaklık düşünmüyoruz. Çalışmalarımız devam ediyor. İDO'nun halka arzı için ise erken, 2014-2015'e bakacağız" diye konuştu.

GSDHO[TEKST], Şirket, TekstilBank'ın satışı konusunda yatırım bankası olarak BNP Paribas'ın yetkilendirildiği haberlerine ilişkin olarak, herhangi bir yetkilendirme olmadığını ve kurumlara görüşmelerin sürdüğünü açıklamıştır.

MUTLU, Rekabet Kurumu, Şirket'in gayrimenkullerinin aynı ortaklık yapısı ile kurulacak halka açık bir şirkete sermaye olarak devredilerek yapılacak kısmi bölünme işlemine ilişkin olarak, işlemin kontrol değişikliğine neden olmayan grup içi işlem olması nedeniyle izne tabi olmadığına karar vermiştir.

OZKGY[EKGYO], Şirket Emlak Konut GYO'nun düzenlemiş olduğu "İstanbul Ataşehir Batı Bölgesi 1.Kısım 6.Bölge Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi" ihalesi 2. oturumuna teklif vermiştir.

EGLYO, Şirket, girişim sermayesi yatırım portföyünde yer alan Enda Enerji Holding A.Ş.'deki ortaklık payını artırmak için Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin satış ihalesine katılmaya karar vermiş olup teklifi kapalı zarf usulü vermiştir.

GENTS, Şirket, %53,65'ine sahip olduğu bağlı ortaklığı GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Entegre Ağaç San. A.Ş.'nin %10 oranında bedelli sermaye artışına payı kapsamında katılmaya karar vermiştir.

MCTAS[SISE], Şirket, Şişecam ile 608.374 TL tutarında "Misyon, Vizyon ve Değerleri Yaygınlaştırma Programı" Eğitim ve Danışmanlık Projesi kapsamında bir anlaşma imzalamıştır.

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."