

Günlük Bülten

04 Ocak 2013

Cuma

İMKB verileri

İMKB-100	80,033.3
Piyasa Değeri-TÜM (\$m)	314,172.0
Halka Açık Piyasa Değeri-TÜM (\$m)	90,562.0
Günlük İşlem Hacmi-TÜM (\$m)	2,041.87

Yurtdışı piyasalar

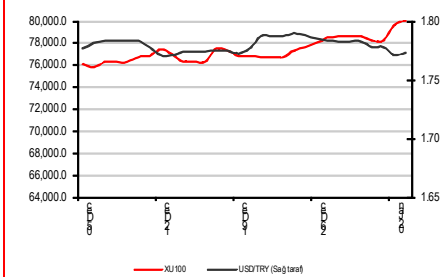
Borsalar	Kapanış	% Değ.
S&P 500	1,459.4	-0.2%
Dow Jones	13,391.4	-0.2%
NASDAQ-Comp.	3,100.6	-0.4%
Frankfurt DAX	7,756.4	-0.3%
Paris CAC 40	3,721.2	-0.3%
Londra FTSE-100	6,047.3	0.3%
Rusya RTS	1,527.0	0.0%
Shanghai Composite	2,269.1	0.0%
Bombay Stock Exc.	19,764.8	0.3%
Brezilya Bovespa	63,312.5	1.2%
Arjantin Merval	2,975.2	0.8%
Nikkei 225	10,395.2	0.0%

Piyasa verileri (Açık Piyasa)

	Kapanış	Günlük (%)	1 Ay (%)	1 Yıl (%)
İMKB-100	80,033.3	%0.5	%6.0	%55.3
USD/TRY	1.7729	%0.1	-%0.2	-%4.8
EUR/TRY	2.3263	-%0.9	%0.1	-%4.0
EUR/USD	1.3121	-%1.0	%0.3	%0.8
Altın/Ons (\$)	1,679.6	-%0.6	-%1.3	%4.7

Bono Piyasası	Fiyat	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)
TRT050314T14	102.0	%7.6	%7.8
O/N Repo (net)		%5.76	

İMKB100 ve USD/TRY son 30 günlük performans



- **Aralık'ta aylık TÜFE %0.38 arttı, ÜFE %0.12 geriledi**
- **Koç Holding iştiraki RMK 6 savaş gemisi için sözleşme görüşmelerine başlayacak**

Aralık'ta aylık TÜFE %0.38 arttı, ÜFE yıllık % 0.12 geriledi. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Aralık ayı Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) ve Üretici Fiyatları Endeksi'ni (ÜFE) açıkladı. Tüketici fiyatları 2012 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre % 0.38 oranında artarken, üretici fiyatları % 0.12 oranında düşüş gösterdi. Aralık itibarıyla yıllık enflasyon tüketici fiyatlarında bir önceki aya göre 0.21 puan azalışla % 6.16'ya, üretici fiyatlarında 1.15 puan azalışla % 2.45 düzeyinde gerçekleşti. Hükümetin 2012 yılı sonu için Orta Vadeli Program'da % 7.4 olarak öngördüğü enflasyon hedefinin, yaklaşık 0.88 puan altında kalındı. Merkez Bankası ise yıl sonu enflasyonunun % 6.5'in altında gerçekleşmesini beklediğini açıklamıştı.

Koç Holding iştiraki RMK 6 savaş gemisi için sözleşme görüşmelerine başlayacak. Basında yer alan habere göre dün Milli Gemi (MİLGEM) projesi kapsamında Başbakan Erdoğan başkanlığında toplanan Savunma Sanayi İcra Kurulu seri üretimi yapılacak 6 gemi için Koç grubu şirketi RMK Marine ile sözleşme imzalanmasına karar verildi. Zaman Gazetesi'ne göre projenin büyüklüğü yaklaşık 1.5 milyar dolar. Habere göre, Türkiye'nin ilk ulusal savaş gemisi üretme projesi olma özelliğini taşıyan MİLGEM için iki büyük Türk tersanesi RMK Marine ve Dearsan yarıştıyordu. MİLGEM kapsamında yapılması planlanan sekiz korvetten ilk ikisinin inşasını askeri tersaneler üstlenmişti. (Heybeliada korveti hizmete alınırken, Büyükada'nın inşası ise sürüyor). Öte yandan, Sabah Gazetesi'ne göre dün ayrıca ihale edilen ilk yerli Havuzlu Çıkarma Gemisi (LPD) ihalesi ise tekliflerin yeterli bulunmaması nedeniyle ertelendi. Dün basında yapılacak toplam ihalelerin bedeli 3.5 milyar Euro olarak ifade edilmişti. RMK'nın sözleşme görüşmelerine başlayacağı 6 gemi projesi için toplam tutarı dışında bilgi bulunmamakla birlikte, RMK ve RMK'da doğrudan %40.5 paya sahip Koç Holding açısından önemli bir sonuç olarak gözüküyor. RMK 2011'de 243m TL ciro ve 16m TL FAVÖK zararı elde etmişti.

Şirket Haberleri

İMKB100'de hisse hareketleri

En çok yükselen 5

Hisse Adı	Kapanış	Değişim
1 Trakya Cam	2.74	%7.5
2 Şekerbank	1.99	%5.9
3 Ak Enerji	1.79	%5.3
4 Tofaş Oto. Fab.	10.45	%3.5
5 Tekstilbank	0.96	%3.2

En çok düşen 5

Hisse Adı	Kapanış	Değişim
1 Türk Traktör	51.25	-%6.8
2 İhlas Holding	1.25	-%3.1
3 Beşiktaş Futbol Yat.	6.08	-%2.9
4 İhlas Ev Aletleri	0.74	-%2.6
5 Sasa Polyester	1.17	-%2.5

En yüksek hacimli 5

Hisse Adı	Kapanış	İşlem hacmi
1 Garanti Bankası	9.60	370.4
2 Vakıflar Bankası	4.81	324.0
3 İş Bankası (C)	6.38	267.6
4 T. Halk Bankası	18.30	212.9
5 Akbank	9.04	158.3

Döviz piyasaları

TL'ye göre hareket

	Kapanış	Haftalık Aylık(%)	Haftalık Aylık(%)	Haftalık Aylık(%)	Haftalık Aylık(%)
USD/TRY	1.7729	-%0.9	-%0.9	%0.0	%0.0
USD/ZAR	8.59	%1.3	-%1.0	-%2.2	%0.1
USD/HUF	221.3	%0.4	%1.2	-%1.3	-%2.1
USD/BRL	2.0459	%0.1	-%1.5	-%1.0	%0.6
USD/PLN	3.1379	%2.0	-%1.5	-%2.8	%0.6

Sabancı Holding Olmuksa'nın satışını tamamladı. Sabancı Holding portföyünde yer alan %43.73 oranındaki Olmuksa International Paper A.Ş hisselerinin tamamının daha önce açıklandığı üzere ortağı International Paper Container Holdings (Spain) , S.L..'e satışının tamamlandığını ve satış tutarı olan 101.2m TL'nin 3 Ocak 2013 tarihinde tahsil edildiğini açıkladı. Satış sonrasında Sabancı'nın Olmuksa'da payı kalmadı. İşlem Sabancı Holding'in ana faaliyet alanları olarak görmediği sektörlerden çıkma stratejisinin bir parçası olarak değerlendirilebilir.

Tat Konserve Harranova Besi'nin gayrimenkul ve makine teçhizatını 15.5 mln TL'ye Namet'e satacağını açıkladı. Tat Konserve bağlı ortaklığı Harranova Besi'nin Şanlıurfa'daki besi çiftliğine ait gayrimenkuller ve makine teçhizatın 15.5 milyon lira bedelle Namet Gıda'ya satacağını ve bu satıştan 15.2 milyon TL zarar kaydedeceğini açıkladı. Şirketten yapılan açıklamada, besicilik faaliyetlerinin Haziran 2012'de durdurulmuş olduğundan, söz konusu satışın faaliyetlere bir etkisi bulunmadığı ifade edildi. Açıklamanın Tat için kısmen olumsuz olduğunu düşünüyoruz.

Bu raporda bahsi geçen şirketler için HSBC'nin son araştırma notlarında verdiği tavsiye ve hedef fiyatlar şu şekildedir:

[KCHOL.IS; Mevcut Fiyat: 9.36 TL, Hedef Fiyat: 9.15 TL, Endekse Paralel Getiri]

[SAHOL.IS; Mevcut Fiyat: 9.84 TL, Hedef Fiyat: 12.00 TL, Endeksin Üzerinde Getiri]

[TATKS.IS; Mevcut Fiyat: 2.33 TL, Hedef Fiyat: 2.50 TL, Endekse Paralel Getiri]

Piyasa Gündemi

31 Aralık Pazartesi	Önemli bir veri bulunmamaktadır.
1 Ocak Salı	Resmi tatil.
2 Ocak Çarşamba	Almanya TÜFE - Aralık
3 Ocak Perşembe	Türkiye Tüketici Fiyatları - Aralık Türkiye Üretici Fiyatları - Aralık
4 Ocak Cuma	Almanya Parakende Satışlar - Kasım ABD İşsizlik Oranı - Aralık

HSBC Yatırım - Araştırma Bölümü

Cenk Orçan - Araştırma Direktörü

cenkorcan@hsbc.com.tr

Bülent Yurdagül - Araştırma Direktörü

bulentyurdagul@hsbc.com.tr

Tamer Şengün - Müdür

tamersengun@hsbc.com.tr

Levent Bayar - Kıdemli Analist

leventbayar@hsbc.com.tr

Melis Metiner - Ekonomist

melismetiner@hsbc.com.tr

HSBC Bank

Fatih Keresteci - Stratejist (HSBC Hazine Satış)

fatihkeresteci@hsbc.com.tr

Yasal Çekinceler

Bu rapor HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("HSBC") tarafından yalnızca Türkiye'de yerleşik müşterilerini bilgilendirmek amacıyla düzenlenmiştir. Raporun HSBC ile ilişkili bir kuruluşun müşterisi tarafından alınması durumunda bilgilerin kullanılabilirliği alan kişi ve bu kuruluş arasındaki akdi ilişkiye tabi olacaktır. Bu rapor, yalnızca yenilikler ve olaylara karşı ilk tepki olarak hazırlanmış olup; araştırma tavsiyesi olarak görülmemelidir.

Burada yer alan 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, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu rapor, ayrıca, herhangi bir yatırım aracının alımı ya da satımı için davet, teklif veya tavsiye yerine geçmemektedir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgiler HSBC'nin güvenilirliğine inandığı sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak bilgilerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup. HSBC bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve doğabilecek hatalarda sorumluluk üstlenmemektedir. Belirtilen görüşler HSBC Araştırma Bölümü'ne ait olup önceden belirtilmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır.

HSBC ve ilişkili kuruluşlar ve/veya bu kuruluşlarda çalışan personel araştırma raporlarında sözü edilen (veya ilişkili) menkul kıymetlere yatırım yapabilir ve zaman içerisinde pozisyonlarını değiştirebilir. HSBC ve ilişkili kuruluşları bu raporda sözü edilen (veya ilişkili) menkul kıymetleri satın alma taahhüdünde bulunmuş olabilir, bu menkul kıymetleri kayıtlı piyasalarda alıp satabilir ve sözü edilen şirketlere yatırım bankacılığı veya aracılık hizmetleri verebilir.

Araştırma raporlarında yer alan bilgiler ve görüşler raporun hazırlandığı sırada geçerli olan vergi oranlarını temel almakla birlikte, bu oranlar zaman içinde değişkenlik gösterebilir. Geçmiş performans gelecekte sergilenen performans hakkında belirleyici olmayabilir. Yatırımların veya getirilerin değeri artabileceği gibi azalabilir ve yatırılan anaparanın altına da düşebilir. Araştırma raporunda bahsi geçen yatırımlarda kullanılan para birimi ile raporun ulaştığı yerlerde kullanılan yerel para biriminin farklı olması durumunda döviz kurlarındaki değişimler o yatırımın değer fiyat ya da getirisinde olumsuz etkiler yaratabilir. Etkin bir piyasası bulunmayan yatırım araçları söz konusu olduğunda yatırımların likidite edilmesi değer tespiti ya da taşınan riskin boyutlarına ilişkin güvenilir bilgilere ulaşmak açısından zorluklar oluşabilir.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128

Şişli / İstanbul 34394

Telefon: 212 376 46 00 Faks: 212 376 49 13

<http://www.hsbc.com.tr/tr/yatirim/>

