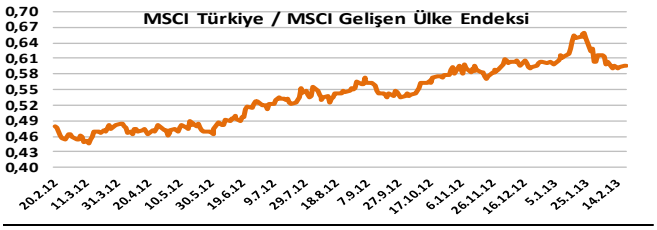
GÜNLÜK BÜLTEN

21 Şubat 2013 Perşembe

Piyasa Rakamları	Kapanış	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)
İMKB-100	78.891	0,79	1,22
İMKB-30	97.771	0,72	1,40
İMKB-Sınai	65.295	1,01	-0,20
İMKB-Banka	161.836	-0,01	1,13
İşlem Hacmi TL mn	2.910	-4,08	-17,20
MSCI EM End.(US$)	1.068	0,42	0,25
MSCI Türkiye End.(US$)	637	0,43	0,71
MSCI Dünya End.(US$)	1.410	-0,69	-0,11



Gösterge Tahvil	5,64	-0,35	-3,09
Eurobond - 2030	4,44	-0,01	-0,24
Sepet(0.50 $- 0.50 €)	2,0813	0,55	0,30
VIX Endeksi	14,68	19,25	16,14
Altın $/ ons	1.580	-1,57	-4,02
Petrol $/ Varil(Brent)	116	-1,63	-1,93
Bakır $/ mt	7.960	-1,12	-3,23

Değerleme	Son 12 Ay	2013T	2014T
İMKB F/ K	11,74	10,64	9,59
MSCI EM F/ K	12,40	10,61	9,45
İMKB FD/ FAVÖK	9,60	7,77	6,89
MSCI EM FD/ FAVÖK	7,43	7,35	6,72

İMKB-100 En Çok Yükselen		En Çok Düşen		İşlem Hacmi En Yüksek	
Hisse	Gün Δ (%)	Hisse	Gün Δ (%)	Hisse	Mn TL
ULKER	4,76	ASUZU	-19,53	ISCTR	248
KCHOL	4,43	ALKIM	-2,35	GARAN	236
TTRAK	4,27	RHEAG	-2,17	HALKB	154
KRDMD	4,05	KOZAL	-1,98	SISE	120
ARCLK	3,76	BOYNR	-1,92	AKBNK	111

Ajanda

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Tahm.	Önc.
Almanya	10:30	Şub.	PMI Sanayi (Öncü)	50,30	49,80
Almanya	10:30	Şub.	PMI Hizmet (Öncü)	55,30	55,70
AB	11:00	Şub.	PMI Bileşik Endeks (Öncü)	49,00	48,60
ABD	15:30	Oca.	TÜFE- Aylık %	0,10%	0,00%
ABD	15:30	Şub, 16	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	360 Bin	341 Bin
ABD	17:00	Şub.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	1,00	-5,80
ABD	17:00	Oca.	2. EL Konut Satışları	4,90 Mn	4,94 Mn
ABD	17:00	Oca.	Öncü Göstergeler	0,20%	0,50%
Türkiye	00:00	4Ç12	TCELL 4Ç12 Finansal Sonuçları (Net Kar)	479 Mn TL	333 Mn TL

Dünya Endeksleri TSİ: 8:10 AM

Ülke	Endeks	Son	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)
Japonya	NKY Index	11.309	-1,39	0,02
Çin	SHCOMP Index	2.323	-3,11	-3,97
Rusya	RTSI$ Index	1.554	-1,81	-2,16
Almanya	DAX Index	7.729	-0,30	0,22
Fransa	CAC Index	3.710	-0,69	0,31
Ingiltere	UKX Index	6.395	0,26	0,57
Brezilya	IBOV Index	56.178	-1,98	-3,81
Amerika	INDU Index	13.928	-0,77	-0,65
Amerika	SPX Index	1.512	-1,24	-0,49
Portekiz	BVLX Index	2.544	0,14	-0,55
İrlanda	ISEQ Index	3.680	-0,24	-0,07
İtalya	FTSEMIB Index	16.528	-0,82	-1,10
Yunanistan	ASE Index	1.039	0,12	1,16
İspanya	IBEX Index	8.163	-0,76	-1,72

Hisse Senedi Piyasalarına Bakış

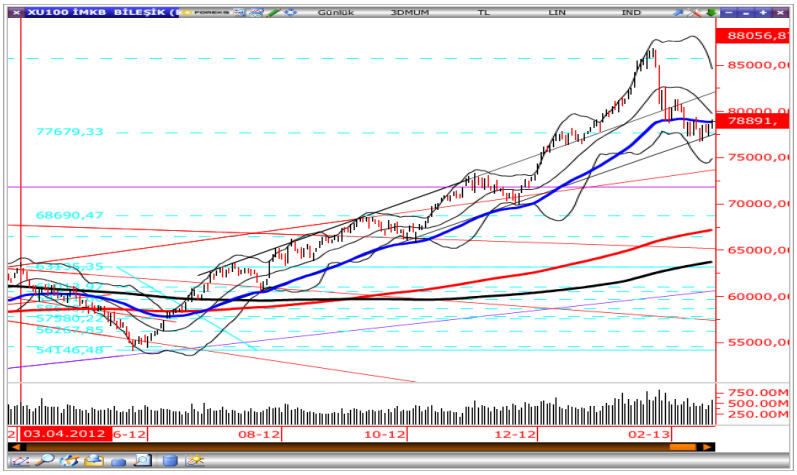
Önceki gün %0.47 primlenen IMKB 100 endeksi dün alım ağırlıklı seyrederek günü %0.79 artışla, 78,891.26 puandan kapattı. Endeks gün içerisinde en düşük 78,057.57, en yüksek 79,074.49 puanı gördü. Dün yurtiçinde TCMB ekonomistlerle yaptığı toplantısında kararlarının net sıkılaştırıcı etkisi olduğunu vurgulayarak, TL'deki değerlenme ve kredi artış hızının seyrine paralel benzer adımların devamının geleceği sinyalini verdi. Bugün ise Turkcell'in son çeyrek finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Bloomberg beklenti anketine göre, Turkcell'in 2012 4.çeyrekte 479 milyon TL net kar elde ettiği tahmin ediliyor.

Dün Fed toplantı tutanakları öncesinde temkinli hareket eden Avrupa borsaları beklenenden kötü gelen öncü tüketici güven endeksi ile değer kaybetti. Önceki gün %1.13 değer kazanan Avrupa'da gösterge Stoxx Europe 600 endeksi dün %0.32 düşüş gösterdi. Ayrıca dün İngiltere'de açıklanan Merkez Bankası(BOE) toplantı tutanaklarında, BOE üyeleri daha fazla parasal genişleme açıklamak için daha istekli oldukları görüldü. Şubat toplantısında 9 üyeden 3'ü (Ocak ayına göre 1 kişi artmış) varlık alım programında 25 milyar GBP (38.6 milyar dolar) artış yönünde oy kullandığı belirtildi. Dün İngiltere'de FTSE 100 endeksi olumlu ayrışarak %0.26 primli günü tamamladı. Bugün veri gündeminde ise ekonomik aktiviteye ilişkin sinyaller veren Şubat ayı öncü PMI verileri önemle izlenecektir.

Dün ABD'de beklentinin üzerinde gerileyen konut başlangıçları verisi ile gerileyen endekslerde açıklanan Fed toplantı tutanakları sonrasında satışlar hızlandı. Dow Jones endeksi %0.77 düşüş ile 13,927, S&P 500 endeksi %1.24 düşüş ile 1,512, Nasdaq endeksi ise %1.53 düşüş ile 3,164 seviyesinde günü tamamladı. Dün ABD'de Fed'in son toplantısına ilişkin tutanakları açıklandı. Tutanaklara göre, Fed yetkilileri Mart ayındaki toplantıda niceliksel genişleme programında majör değişiklikleri değerlendirecek. Tutanaklarda pek çok Fed üyesinin 85 milyar dolarlık varlık alım programının maliyeti ve riskleri konusunda endişeli olduğu görüldü ve komitenin varlık alımı hızında değişiklikler yapmaya hazır olması gerektiğinin vurgulandığı belirtildi. Bazı FOMC üyeleri, FED'in istihdam piyasası iyileşene kadar devam edeceğini ifade ettiği tahvil alım programını küçültmesi veya sona erdirmesi gerekebileceğini de dile getirdiler. Fed'in gelecek toplantısı 19-20 Mart tarihinde gerçekleşecek. Bugün veri gündeminde ise, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Philadelphia Fed imalat endeksi, 2. el konut satışları ve öncü göstergeler açıklanacak.

Bu sabah Asya borsalarından genelde sert düşüşler var. Japonya'da Nikkei 225 endeksi bugün %1.39 değer kaybetti. Çin'de ayrıca konut fiyatlarındaki balon için yeni önlemlerin açıklanması ile Çin borsası %3.11 satıcılı seyrederken, Hong Kong borsası %1.75 civarı satıcılı seyrediyor. ABD vadelileri ise bu sabah hafif satıcılı seyrediyor. Avrupa borsalarının yeni güne düşüş ile başlamaları beklenirken, IMKB-100 endeksi yeni güne hafif satıcılı başlayabilir.

İMKB-100 Teknik Analiz



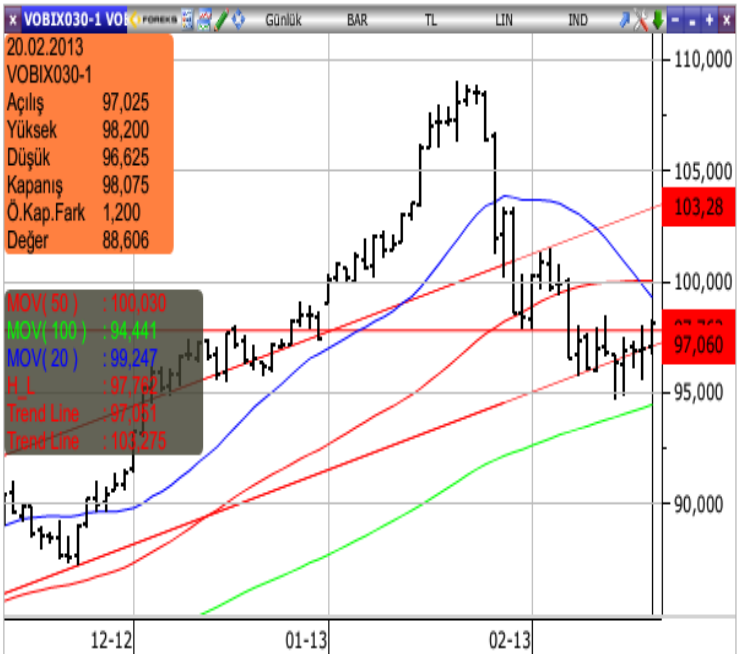
IMKB 100 Endeksi gün içinde dalgalı bir seyrin ardından kapanışı 79000 puanın hemen altında yaptı. Daralmanın birkaç gün daha devam etme durumu olmasına rağmen direnç seviyesinden kapanış yapılması bir sonraki gün direncin üzerinden açılış ihtimalini gündeme getirdi. Endeksin 79000 puanın üzerine çıkması durumunda ise ilk direncimiz 80000 puanda bulunuyor. Talebin gücünden emin olabilmemiz için endeksin bir süreliğine de olsa 79000 puanın üzerinde kalması gerekecek. Bu durumda kısa vadeli yükselişin hedef puanı ise 82700 puanlar olacak.

Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

VOB Teknik Analiz

İMKB-30 Teknik Analiz

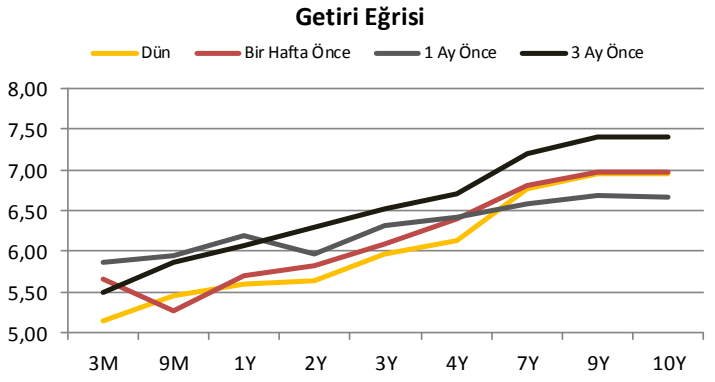
Endeks 30 kontratları dün bir önceki kapanışına göre 1,175 puan yükselerek 98,075 uzlaşma fiyatından kapandı, bu kapanışla beraber endeks kontratları önemli bir direnç seviyesi olarak gördüğümüz 97,750 puanın da tekrardan üzerine çıkmış oldu. Eğer kontratlar 97,750 puan seviyesinin üzerinde tutunmayı başarırsa hedef tekrardan 100,000 puan seviyesi olacaktır, ancak bu seviyelerin geçildiğinin teyidi amacıyla birkaç gün daha beklemekte fayda var. Bugün için endeks 30 kontratlarının en önemli desteği 97,750 puanda bulunuyor, bu seviye kırılırsa yükseliş hareketinin devamı açısından üzerinde kapanış yapmamız gereken diğer destek seviyemiz 97,200 puanda. Yükseliş yönündeki hareketlerde ise 98,500 puan ve 99,300 puan seviyeleri direnç konumunda bulunuyor.

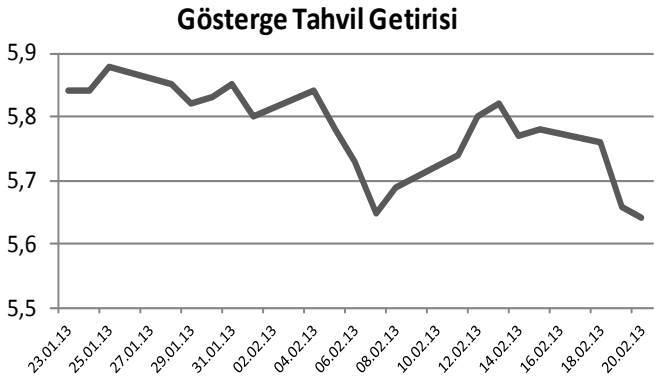


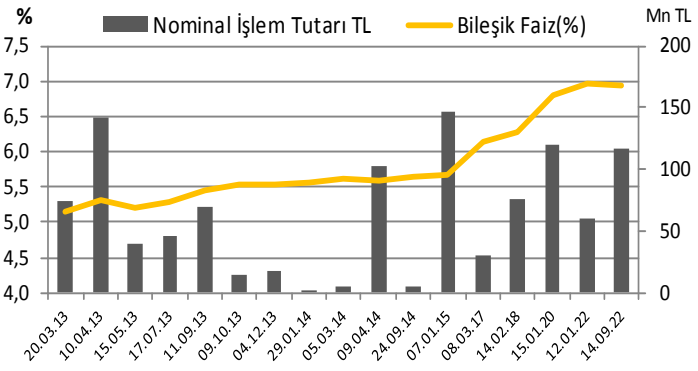
Kontrat	Önc.Uzl.	Uzlaşma	Değ(%)
IX0300213	96,900	98,075	1,21
FXUSD0213	1,7760	1,7830	0,39
FXEUR0213	2,3755	2,3845	0,38
CMGLD0213	91,815	90,885	-1,01

Sabit Getirili Piyasalar

Merkez Bankası'nın Şubat ayı Para Politikası Kurulu toplantısında faiz koridorunun alt bandında 25 baz puan indirime gitmesinin ardından TL'de değer kaybı devam ediyor. TCMB dün ekonomistlerle yaptığı toplantısında kararlarının net sıkılaştırıcı etkisi olduğunu vurgulayarak, TL'deki değerlenme ve kredi artış hızının seyrine paralel benzer adımların devamının geleceği sinyalini verdi. Tahvil-bono piyasasında dün spot kapanışta yüzde 5,67 gerçekleşirken, valörlü işlemler ise yüzde 5,64 seviyesinden gerçekleşti. Gösterge tahvilin bileşik faizi, bu sabah tezgahüstü piyasada güne yüzde 5.68/5.65 seviyesinden başladı.

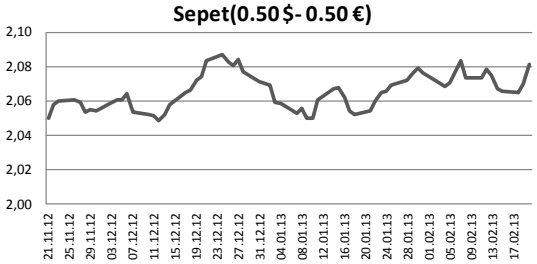






Döviz Piyasaları

Döviz	Kapanış	Günlük Δ(%)	Haftalık Δ(%)	Aylık Δ(%)
US$/ TRY	1,7792	0,35	0,66	1,21
EUR/ TRY	2,3834	0,71	0,03	1,57
Sepet(0.50 $- 0.50 €)	2,0813	0,55	0,30	1,41
Eur/ US$	1,3284	-0,78	-0,59	0,41



Çekince için lütfen son sayfaya bakınız.

Şirket Haberleri

ANSGR — Anadolu Sigorta

Kapanış, TL	1,21
Piyasa Değeri, Mn TL	605,00
Halka Açıklık(%)	41,00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	1,96

Değerleme	Cari	2013T
F/K	-	22,16
PD/DD	0,77	0,82

Eureko Sigorta ve Anadolu Sigorta, Otoyol A.Ş. tarafından inşa edilecek Gebze-Orhangazi-İzmir Otoyolu projesinin inşaatını 6 milyar dolar sigorta bedeli üzerinden uluslararası reasürörler ile işbirliği yaparak güvence altına aldığını açıkladı.

DOHOL — Doğan Holding

Kapanış, TL	1,09
Piyasa Değeri, Mn TL	2.670,50
Halka Açıklık(%)	32,00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	49,62

Değerleme	Cari	2013T
F/K	41,66	21,89
PD/DD	0,85	0,81

Holding'in doğrudan bağlı ortaklığı Doğan Yayın Holding A.Ş.'ye ait nominal değerli 3.000.000 adet paylar, Şirketin hakim ortağı Adilbey Holding A.Ş.'den beher pay 0,86 TL olmak üzere toplam 2.580.000 Türk Lirası bedel üzerinden nakden ve peşin olarak İstanbul Menkul Kıymetler Borsası dışında Doğan Holding tarafından satın alındığı açıklanmıştır.

EREGL — Ereğli Demir Çelik

Kapanış, TL	2,27
Piyasa Değeri, Mn TL	7.014,30
Halka Açıklık(%)	32,00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	55,78

Değerleme	Cari	2013T
F/K	16,54	9,04
PD/DD	0,97	0,84

- Şirket Yönetim Kurulu'nun 19 Şubat 2013 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Şubat 2013 tarih ve 2013/05 sayılı bülteniyle raf kaydına alınan toplam 500 milyon TL tutarlı borçlanma araçlarının içinden 200 milyon TL tutarındaki ilk ihraç diliminin, 2 yıl vadeli olarak ihraç edilmesine karar verildiği açıklanmıştır.

- Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları, çıkarılmış sermayesini yüzde 13,3 oranında bedelsiz artırarak 3,5 milyar TL'ye yükselteceğini açıkladı.

IZOCM — İzocam

Kapanış, TL	41,60
Piyasa Değeri, Mn TL	1.020,62
Halka Açıklık(%)	5,00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	0,57

Değerleme	Cari	2013T
F/K	42,42	
PD/DD	6,88	

- İzocam'ın 2012 4. çeyrekte net dönem karı 2011 yılının aynı dönemine göre %22.5 oranında azalarak 8.22 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Şirket'in 2012 yılı net dönem karı ise 2011 yılına göre %30.5 azalarak 24 milyon TL'ye gerilemiştir.

- Şirket Yönetim Kurulu, nakit 26.500.000,00 TL temettünün (hisse başına brüt 1,080127 TL; net 0,918108 TL) 27 Mart 2013'te dağıtılmasını teklif edeceğini açıklamıştır. Dünkü hisse kapanış fiyatına göre temettü verim oranı %2.60 olarak hesaplanmaktadır.

TCELL — Turkcell

Kapanış, TL	11,45
Piyasa Değeri, Mn TL	25.190,00
Halka Açıklık(%)	25,00
Ort. Aylık İşlem Hacmi,Mn TL	146,21

Değerleme	Cari	2013T
F/K	12,88	11,57
PD/DD	2,02	1,67

Daha önce Şirket, Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı tarafından gerçekleştirilen ve mobil iletişim altyapısı bulunmayan nüfusu 500'ün altında olan 1.799 yerleşim yerinde kapsama sağlanması ve 3 yıl işletilmesine ilişkin ihalede en düşük teklifi (KDV hariç 312,77 milyon TL) verdiğini açıklamıştı. Şirketin ihale sonucunda evrensel hizmet yükümlüsü görevini üstlenmeye hak kazandığı ve ihaleye ilişkin sözleşme dün imzalandığı açıklanmıştır.

Ekonomi ve Sektör Haberleri

- Merkez Bankası Döviz Rezervi geçen hafta 313 milyon dolar düşüş gösterdi. 8 Şubat haftasında 105 milyar 312 milyon dolar seviyesinde olan rezervler, 15 Şubat haftasında 104 milyar 999 milyon dolara geldi.

- Libya'da iç savaşın ardından 1.5 yıldır hakediş ödemelerini bekleyen Türk müteahhitlerine iyi haber, Libya Başbakanı Ali Zeydan'ın Başbakan Recep Tayyip Erdoğan'la buluştuğu Türkiye temaslarından geldi. Varılan mutabakata göre Libya'ya dönüp yatırımlarına devam eden Türk şirketler, hakedişlerinin yarısını hemen alabilecek. Alacakların yarısı ise taksite bağlanacak. Türk şirketlerinin iç savaş nedeniyle uğradıkları 1.3 milyar dolarlık zarar konusunda ise net bir adım atılamadı. Kaynak: Milliyet

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 nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.