Şeker Yatırım

Günlük Bülten 09 Şubat 2012 Perşembe

Araştırma ve Kurumsal Finans Bölümü www.sekeryatirim.com.tr

AJANDA

06 Pazartesi	07 Salı	08 Çarşamba	09 Perşembe	10 Cuma
• TCMB, Ocak ayı fiyat gelişmeleri raporunu açıklayacak.	•	• TÜİK, Aralık ayı sanayi üretimi verilerini açıklayacak. • TCMB, Şubat ayı 1. beklenti anketini açıklayacak. • Hazine, 0.4 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.	• İngiltere Merkez Bankası faiz kararı (TSİ:14.00). • Avrupa Merkez Bankası faiz kararı (TSİ:14.45). • ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).	• ABD, Aralık ayı uluslararası ticaret verisi (TSİ:15.30). • ABD, Şubat ayı 1. Michigan tüketici güveni endeksi verisi (TSİ:16.55).

İMKB:

Yunanistan'ın ikinci kurtarma paketi konusundaki kararına odaklanan piyasalar, anlaşmaya varılacağı beklentisiyle dün de alıcılı seyrini sürdürdü. Avrupa Merkez Bankası'nın geçen yıl satın aldığı Yunan tahvillerini borç yapılandırmasına dahil edeceği yönünde çıkan haberler piyasalardaki iyimserliği destekledi. Global piyasalardaki yatay seyire rağmen yurt dışına daha pozitif bir seyir izleyen ve yükseliş trendini sürdüren İMKB-100 Endeksi günü 632 puan artışla 61.178 seviyesinden tamamladı. Yunanistan hükümetinin kurtarma paketinin getirdiği sıkı reformlar konusunda halen anlaşmaya varamaması bugün Asya borsalarının güne hafif düşüşle başlamasına neden oldu. Gün içinde Yunanistan'dan gelecek haberlerin yanı sıra Avrupa ve İngiltere Merkez Bankaları'nın faiz toplantılarını takip edecek olan piyasaların güne yatay bir seyirle başlamasını beklerken sonrasında gün içinde gelebilecek kar satışlarının karşılanıp karşılanmamasının takip edileceğini bekliyoruz. Son günlerde yaşanan sert yükselişin ardından piyasada kar satışlarının görülme ihtimalinin arttığını düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Lira dün Yunanistan'ın uluslararası kreditörlerle anlaştığının ve gelişmekte olan ülkelere olan risk iştahının artığına yönelik spekülasyonlarla 1,7495 seviyesinden kapandı. Sepet bazında lira %0,29 değer kazandı. İki yıllık gösterge tahvilin faizi dün 4 baz puan artarak %9,33 seviyesinden kapandı. Dün ayrıca Merkez Bankası yıllık haftalık repo ihalesinde ortalama %5,75 faizden 7 milyar lira borç verdi.

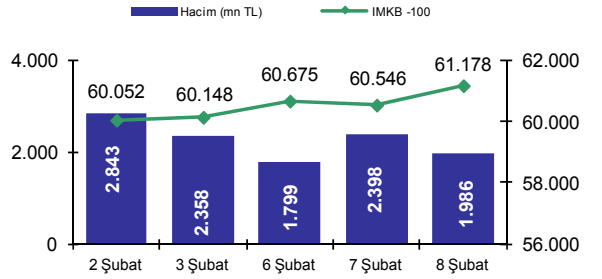
Yurtiçi Gündem:

Sanayi Üretimi Aralık ayında güçlüydü Aralık ayında sanayi üretimi yıllık bazda %3,7 artarak, %2,2'lik piyasa beklentisinin üzerinde kalırken, %3,8 seviyesindeki tahminimize paralel açıklandı. Aralık ayındaki artış oranı Kasım'da kaydedilen %8,5'in oldukça altında olsa da mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretiminin Kasım'daki %2,2 daralmadan sonra önceki aya göre %2,7 gibi yüksek bir oranda artmış olması dengeli bir büyüme patikasından halen uzak olunduğuna işaret ediyor. Sanayi üretiminin son çeyrekte yıllık bazda %6,4 ve önceki çeyreğe göre %3,6 artması, yıllık bazda %5 civarında bir çeyreklik büyüme rakamı ile uyumlu görünüyor. Böyle bir rakam 2011'in tamamı için ekonomide %8,3'lük bir büyüme denk gelecektir.

Merkez Bankası ayın ilk beklenti anketi sonuçlarını açıkladı Sonuçlara göre yıl-sonu ve 12-ay sonrası için enflasyon beklentileri hafif düşüşler göstererek sırasıyla %7,17 (-5 baz puan) ve %6,87'ye (-4 baz puan) gerilerken, 24-ay sonrası için beklenti %6,26'dan %6,37'ye yükseldi. TL'deki değer kazancı yılsonu enflasyon beklentisinde son anketlerde bir miktar stabilizasyonu beraberinde getirirken beklentiler halen %5 seviyesindeki enflasyon hedefine ulaşmak bakımından yüksek görünüyor. Ankete göre, $/TL kurundaki gerileme beklentilere yansımaya devam ederken, yıl-sonu için kur beklentisi 1,8300'dan 1,8035'e geriledi. Bu yıl için cari açık beklentisi 1 milyar $'a yakın düşüşle 62,0 milyar $'a gerilerken, büyüme beklentisi %3,3'den %3,4'e yükseldi.

Hazine nakit bütçesi faiz-dışı fazla rakamı geçen yılın Ocak ayına göre olumlu Hazine nakit bütçesi yılın ilk ayında 348 milyon TL ve 4.990 milyar TL nakit fazlası ve faiz-dışı fazla gösterdi. Geçen yılın aynı ayında nakit bütçe 393 milyon TL nakit fazlası ve 3,649 milyar TL faiz-dışı fazla gösterdi.

Hazine en az 750 milyon $ tutarında 26 Eylül 2022 vadeli Eurobond ihraç ederek geçen aydan daha düşük maliyetle borçlandı Bloomberg'ün haberine göre Hazine 15 Şubat tarihindeki 12,5 milyar TL'lik yüklü iç borç itfası öncesinde %5.75-5.80 aralığında maliyetle en az 750 milyon $ borçlandı. Hazine geçen ay %6,35 borçlanma maliyetiyle 1,5 milyar $ tutarında 2022 vadeli eurodond satmıştı.



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	60.546	61.178	1,04%	19,33%
İMKB-30	73.612	74.336	0,98%	20,48%
Mali	85.333	86.208	1,03%	21,51%
Sanayi	55.191	55.883	1,26%	15,84%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
BURVA	13,64	DARDL	-10,04	GARAN	296.697.982
DOGUB	13,07	PRTAS	-5,71	ISCTR	168.818.178
ASLAN	11,84	MRSHL	-5,64	YKBNK	123.573.481
OLMKS	11,34	ATAC	-4,20	VAKBN	81.884.355
USAK	10,64	EGYO	-4,00	EKGYO	69.229.381

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	10,34	10,37	11,10	10,55
Euro Bond (2030, fiyat, $)	166,20	165,00	166,25	164,00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	9,35	9,32	11,43	11,14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,7545	1,7465	-0,46%	-7,62%
Euro	2,3205	2,3165	-0,17%	-5,35%
Euro/Dolar	1,3261	1,3270	0,07%	2,54%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, $)	116,1	116,6	0,44%	8,81%
Altın (Ons, $)	1.744,2	1.743,0	-0,07%	11,34%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0,251739	0,252509	0,31%	13,35%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,019713	0,019727	0,07%	1,42%
Şekerbank B Tipi Likit	0,777193	0,777390	0,03%	1,05%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0,016805	0,016826	0,12%	6,33%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,017927	0,018073	0,81%	1,92%

* 09.02.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12.878	12.884	0,05%	5,45%
Nasdaq (ABD)	2.904	2.916	0,41%	11,93%
Dax (Almanya)	6.754	6.749	-0,08%	14,42%
Nikkei (Japonya)	8.918	9.016	1,10%	6,63%
Bovespa (Brezilya)	65.917	65.831	-0,13%	15,99%
Merval (Arjantin)	2.770	2.720	-1,78%	10,46%
RTSI (Rusya)	1.642	1.644	0,16%	19,11%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
INX100 (ŞUBAT 12)	60,800	60,950	0,25%	17,04%
INX30 (ŞUBAT 12)	74,150	74,600	0,61%	19,65%
DOLAR (ŞUBAT 12)	1,768	1,756	-0,65%	-8,35%
EURO (ŞUBAT 12)	2,335	2,330	-0,24%	-6,11%
PAMUK (MART 12)	3,845	3,845	0,00%	0,00%
BUGDAY (MART 12)	0,621	0,621	0,00%	0,00%
ALTIN (ŞUBAT 12)	98,080	98,470	0,40%	1,26%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	6,16	7,80	26,6%	14,3%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	8,64	77,0%	59,1%
TSKB	10.01.12	1,77	2,25	27,1%	3,6%
Aksa Enerji	08.09.11	2,73	3,31	21,2%	9,5%
BİM	01.11.11	54,00	61,25	13,4%	3,9%
Aksa Akrilik	10.01.12	4,14	4,98	20,3%	-2,0%
Vakıfbank	26.01.11	2,62	3,17	21,0%	8,6%
Arçelik	08.09.11	6,32	7,80	23,4%	11,4%
Portföyün Getirisi					77,9%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma ve Kurumsal Finans Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksiklilerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- İnönü Caddesi Tümşah Han No:36 Kat: 3 – 4 Gümüşsuyu / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33, Pbx Fax: 0212 334 33 34, arastirma@sekeryatirim.com

Günlük Bülten 09 Şubat 2012 Perşembe

Araştırma ve Kurumsal Finans Bölümü www.sekeryatirim.com.tr

Yurtdışı Gündem:

İngiltere ve Avrupa Merkez Bankaları faize ilişkin kararlarını bugün açıklayacak İngiltere Merkez Bankası'nın %0,5 olan gösterge faiz oranını sabit bırakacağı ve varlık alım programını 275 milyar Sterlinden 325 milyar Sterline çıkaracağı tahmin ediliyor. Avrupa Merkez Bankası'nın da %1,0 olan gösterge faiz oranını sabit bırakacağı tahmin ediliyor. Veriler TSİ 14:00 ve 14:45'te açıkalancak.

ABD'de haftalık işsizlik başvurularının artması bekleniyor İşsizlik maaşından yararlanmak için 04 Şubat tarihine kadarki bir haftalık sürede 370 bin kişinin başvuruda bulunmuş olabileceği tahmin ediliyor. Önceki hafta 367 bin kişi başvuruda bulunmuştu. Halen devam eden işsizlik başvurularının da 3 milyon 505 bine çıkmış olabileceği tahmin ediliyor. Veriler bugün TSİ 15:30'da açıkalancak.

Şirket Haberleri:

Emlak Konut GYO (EKGYO.IS) Metropol İstanbul projesi kapsamında, daha önce yapı ruhsatları alınan 308 adet konuta ilave olarak, 356 adet ticari ünitenin de kısmi yapı ruhsatlarının alındığını bildirdi.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma ve Kurumsal Finans Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksiklilerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- İnönü Caddesi Tümşah Han No:36 Kat: 3 – 4 Gümüşsuyu / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33, Pbx Fax: 0212 334 33 34, arastirma@sekeryatirim.com