

AJANDA

20 Pazartesi

- Hazine, 2 yıl vadeli gelire endeksli senet ihraç edecek.
- ABD'de piyasalar kapalı olacak.
- TCMB, Aralık ayı uluslararası yatırım pozisyonu verilerini açıklayacak.
- Hazine, Ocak ayı Merkezi Yönetim Borç Stoğu verilerini açıklayacak.

21 Salı

- TCMB, PPK faiz kararlarını açıklayacak.
- Hazine, 2 yıl vadeli gelire endeksli senet ihraç edecek.

22 Çarşamba

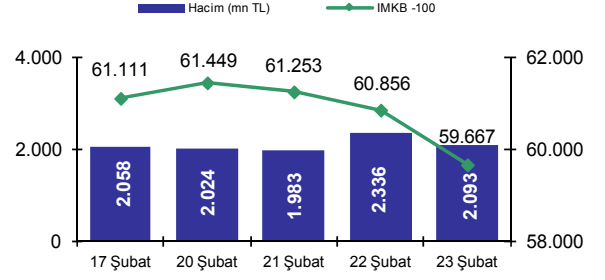
- TCMB, Şubat ayı 2. beklenti anketi verilerini açıklayacak.
- Hazine, 1,4 milyar TL iç borç ödemesinde bulunacak.
- ABD, Ocak ayı ikinci el konut satışları verisi (TSİ:17.00).

23 Perşembe

- TCMB, Şubat ayı KKO verisini açıklayacak.
- Almanya, IFO anketi verileri (TSİ:11.00).
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).

24 Cuma

- ABD, Şubat ayı 2. Michigan tüketici güven endeksi verileri (TSİ:16.55).
- ABD, Ocak ayı yeni konut satışları verisi (TSİ:17.00).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	60.856	59.667	-1,96%	16,38%
İMKB-30	73.743	72.035	-2,32%	16,75%
Mali	86.055	83.680	-2,76%	17,95%
Sanayi	55.712	55.332	-0,68%	14,69%

Yükselen	Düşen	Hisse	Hacim
(%)	(%)	(TL)	
KNFRT 17,41	ESEMS -10,30	GARAN	432.457.292
AVOD 15,73	DARDL -10,23	ISCTR	275.126.999
BURCE 9,87	BISAS -9,29	YKBNK	113.800.014
OZGYO 9,78	YKBNK -6,29	EKGYO	111.495.919
TCRYO 5,65	PTOFS -5,71	AKBNK	90.706.946

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik, %)	8,48	7,93	10,74	10,55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	168,75	169,00	163,13	164,00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	8,96	9,05	10,55	11,14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,7575	1,7615	0,23%	-6,82%
Euro	2,3265	2,3425	0,69%	-4,29%
Euro/Dolar	1,3250	1,3306	0,42%	2,82%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	122,7	122,9	0,19%	14,67%
Altın (Ons, \$)	1.776,2	1.782,3	0,34%	13,85%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0,251554	0,249119	-0,97%	11,83%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,019872	0,019875	0,02%	2,19%
Şekerbank B Tipi Likit	0,779800	0,779954	0,02%	1,39%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0,016805	0,016702	-0,61%	5,54%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,018154	0,018424	1,49%	3,90%

* 24.02.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12.939	12.985	0,36%	6,28%
Nasdaq (ABD)	2.933	2.957	0,81%	13,51%
Dax (Almanya)	6.844	6.809	-0,50%	15,45%
Nikkei (Japonya)	9.554	9.596	0,44%	13,49%
Bovespa (Brezilya)	66.093	65.820	-0,41%	15,97%
Merval (Arjantin)	2.839	2.818	-0,72%	14,43%
RTSI (Rusya)	1.641	1.641	0,00%	18,86%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İN100 (ŞUBAT 12)	60,825	60,275	-0,90%	15,75%
İN30 (ŞUBAT 12)	73,600	72,375	-1,66%	16,08%
DOLAR (ŞUBAT 12)	1,762	1,765	0,14%	-7,91%
EURO (ŞUBAT 12)	2,329	2,350	0,90%	-5,30%
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)	98,855	100,965	2,13%	3,83%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	6,16	7,50	21,8%	12,7%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	8,78	79,9%	65,8%
TSKB	10.01.12	1,77	2,20	24,3%	3,8%
Aksa Enerji	08.09.11	2,73	3,56	30,4%	20,7%
BİM	01.11.11	54,00	62,00	14,8%	7,9%
Aksa Akrilik	10.01.12	4,14	4,80	15,9%	-3,2%
Vakıfbank	26.01.11	2,62	3,02	15,3%	6,1%
Arçelik	08.09.11	6,32	7,72	22,2%	13,1%
Portföyün Getirisi					81,0%

İMKB:

Yunanistan'a verilecek ikinci yardım paketinin onaylanması sonrası bu yöndeki beklentinin geride kalması, yurt içinde ve Avrupa borsalarında kar satışlarının dün de devam etmesini sağladı. Diğer yandan Brent petrol fiyatlarının 124 dolar seviyesi üzerine yükselmesi yurt içinde satışların derinleşmesine neden olurken Endeks ikinci seansta özellikle bankacılık hisselerine gelen satışların ardından günü 1.190 puan düşüşle 59.667 seviyesinden tamamladı. Dün güne düşüşle başlayan ABD borsaları ise haftalık işsizlik başvuruları ve konut verilerinin beklentilerden iyi gelmesi ile günü yükselişle tamamlarken, Asya borsalarında da bugün sınırlı yükselişler hakim. Dünkü sert satışların ardından güne yatay bir seyrile başlayacağını düşündüğümüz İMKB'nin devamında yurtdışı piyasalar paralelinde bir seyriz izlemesini bekliyoruz. Petrol fiyatlarının yüksek seyrini koruması nedeniyle piyasalardaki temkinli seyrin devam etmesini beklerken, bilanço beklentilerine bağlı olarak hisse bazlı hareketlerin de öne çıkacağını düşünüyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Salı günü dolar karşısında son dört ayın en yüksek seviyesini gören lirada, PPK kararı sonrasında başlayan gerileme dün de devam etti. Lira dolar karşısında bir önceki kapanışa göre %0,07 azalarak 1,7608 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise liranın değer kaybı %0,37 oldu. Tahvil bono piyasasında ise iki yıllık gsterge tahvilin faizi bir önceki kapanışa göre 5 baz puan artarak %9,05 seviyesinden kapandı.

Yurtiçi Gündem:

Şubat ayı kapasite kullanım oranı verisi yavaşlama işaretleri taşıyor Şubat ayında kapasite kullanımı tahminimizin ve piyasa beklentisinin üzerinde açıklandı. Merkez Bankası verilerine göre imalat sanayi bu ay kapasitesinin %72,9'unu kullanırken, piyasa beklentisi %73,4, tahminimiz ise %73,7 seviyesindeydi. Kapasite kullanımı Ocak ayına göre 1,8 puan gerilerken, mevsimsellikten arındırılmış veriler önceki aya göre 1,0 puanlık daha sınırlı bir düşüşe işaret ediyor. Kapasite kullanım oranındaki bu azalma geçen yıl Temmuz ayından bu yana gözlenen ilk düşüş.

Kapasite kullanım oranının aksine öncü göstergeleri barındıran reel kesim güven endeksi Şubat'ta yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi Ocak'taki 105,3'ten Şubat'ta 109,1'e yükseldi. Ana endekste ki artış alt endekslerin genelinde gözlenirken, gelecek üç ay için üretim hacmi ve ihracat siparişlerine dair alt endeksler Ocak'a göre sırasıyla %7,3 ve %1,8 oranlarında yükseldi.

Dün açıklanan iki veri birlikte değerlendirildiğinde ekonomik aktivitenin seyrine dair karışık sinyaller görülse de mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi serisinde görülen volatilité kapasite kullanım oranı verisine ağırlık vermemize neden oluyor. Bu nedenle imalat sanayinde aktivitenin Şubat'ta Ocak ayına göre yavaşladığı ihtimalinin ağırlık kazandığı görüşündeyiz.

Yurtdışı Gündem:

ABD tüketici güven endeksinde sınırlı bir artış bekleniyor Michigan Üniversitesi tarafından ayda iki kere yayınlanan tüketici güven endeksinin Şubat ayının ikinci yarısında 72,8 puana çıkmış olabileceği tahmin ediliyor. Ayın ilk yarısında endeks 72,5 puan olarak belirlenmişti. Veriler bugün TSİ 16:55'te açıklanacak.

ABD'de yeni konut satışlarının artması bekleniyor Ocak ayında yeni konut satışlarının 315 bine çıkmış olabileceği tahmin ediliyor. Bu tahmin aylık bazda %2,6'lık bir artışa karşılık gelmektedir. Aralık 2011'de yeni konut satışları 307 bin olarak belirlenmişti. Veriler bugün TSİ 17:00'de açıklanacak.

ABD'de haftalık işsizlik başvuruları beklentilerin altında artış gösterdi 18 Şubat tarihine kadarki bir haftalık sürede işsizlik maaşından yararlanmak üzere 351 bin kişi başvuruda bulundu. Piyasadaki beklenti işsizlik başvuruların 355 bine çıkmış olabileceği yönündeydi. Önceki hafta başvuruları 348 binden 351 bine revize edildi. Halen işsizlik maaşından yararlananların sayısı da 3 milyon 392 bine geriledi.

Şirket Haberleri:

Asya Katılım Bankası (ASYAB.IS) 2011 yılını 216 milyon TL net kar ile tamamlayan bankanın net karı, 2010 yılı sonundaki 260 milyon TL'ye göre %16.9 geriledi. Banka ayrıca, karın dağıtılmayarak olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması yönündeki kararın olağan genel kurula sunulacağını bildirdi.

Bağfaş (BAGFS.IS) 2011 yılını 73.8 milyon TL net kar ile tamamlayan şirketin net karı, 2010 yılı sonundaki 47 milyon TL'ye göre %57 yükseldi.

Migros (MGROS.IS) şirket hisselerinin satışına yönelik söylentiye dayalı çıkan haberlerin asılsız olduğunu bildirdi.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK.IS) 2011 yılını 1.86 milyar TL net kar ile tamamlayan bankanın net karı, 2010 yılı sonundaki 2.06 milyar TL'ye göre %9.8 geriledi.