

AJANDA

30 Pazartesi

- Euro Bölgesi, Ocak ayı ekonomik görünüm endeksi verileri (TSİ:12.00).
- ABD, Aralık ayı kişisel gelir ve harcamalar verisi (TSİ:15.30).

31 Salı

- TCMB, PPK toplantı özetini yayınlayacak.
- TCMB, Enflasyon Raporunu yayınlayacak.
- TÜİK, Aralık ayı dış ticaret verilerini açıklayacak.
- Hazine, Şubat-Nisan iç borçlanma programını açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Aralık ayı işsizlik verileri (TSİ:12.00).
- ABD, Ocak ayı Conference Board tüketici güven endeksi verileri (TSİ:17.00).

01 Çarşamba

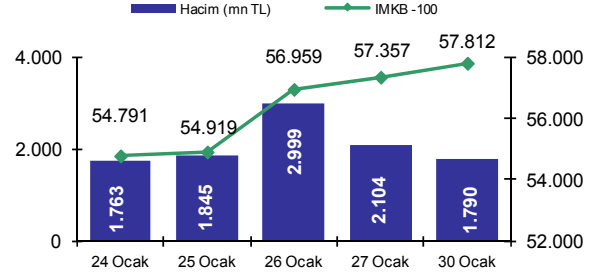
- CNBC-e, Ocak ayı tüketici güven endeksi verileri.
- İTO, Ocak ayı İstanbul enflasyonunu açıklayacak.
- TİM, Ocak ayı ihracat verilerini açıklayacak.
- ABD, Ocak ayı ADP istihdam raporu (TSİ:15.15).
- ABD, Aralık ayı inşaat harcamaları verisi (TSİ:17.00).
- ABD, Ocak ayı ISM imalat sektörü endeksi verileri (TSİ:17.00).

02 Perşembe

- ABD, haftalık işsizlik başvuruları verisi (TSİ:15.30).

03 Cuma

- TÜİK, Ocak ayı enflasyon verilerini açıklayacak.
- Euro Bölgesi, Ocak ayı hizmet sektörü endeksi PMI (TSİ:11.00).
- ABD, Ocak ayı işsizlik verileri (TSİ:15.30).
- ABD, Aralık ayı fabrika siparişleri verisi (TSİ:17.00).
- ABD, Ocak ayı ISM hizmet sektörü endeksi verileri (TSİ:17.00).



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İMKB-100	57.357	57.812	0,79%	12,77%
İMKB-30	69.721	70.311	0,85%	13,96%
Mali	81.184	81.921	0,91%	15,47%
Sanayi	51.694	52.092	0,77%	7,98%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
EPLAS	13,21	IPEKE	-28,96	GARAN	289.288.443
EGPRO	11,87	MIPAZ	-16,33	ISCTR	229.812.726
MZHL	11,76	KENT	-6,82	VAKBN	151.270.792
DOBUR	10,16	GOLDS	-3,57	HALKB	115.721.665
ARCLK	9,81	BURVA	-3,04	YKBNK	88.448.747

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B.
Repo (İMKB repo, bileşik %)	9,23	9,23	10,55	10,55
Euro Bond (2030, fiyat, \$)	162,50	162,50	162,50	164,00
Tahvil (en aktif, bileşik %)	9,47	9,47	11,14	11,14

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dolar	1,7905	1,7905	0,00%	-5,29%
Euro	2,3465	2,3465	0,00%	-4,13%
Euro/Dolar	1,3145	1,3190	0,34%	1,92%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Petrol (Brent, \$)	110,9	111,4	0,44%	3,95%
Altın (Ons, \$)	1.729,4	1.735,5	0,35%	10,86%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B.
Şekerbank A Tipi Hisse	0,242469	0,244465	0,82%	9,74%
Şekerbank B Tipi Tah.Bon.	0,019710	0,019694	-0,08%	1,25%
Şekerbank B Tipi Likit	0,775389	0,775593	0,03%	0,82%
Şeker Yatırım A Tipi Karma	0,016475	0,016527	0,32%	4,44%
Şeker Yatırım B Tipi Altın	0,018175	0,018232	0,31%	2,82%

* 31.01.2012 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
Dow Jones (ABD)	12.661	12.654	-0,05%	3,57%
Nasdaq (ABD)	2.817	2.812	-0,16%	7,94%
Dax (Almanya)	6.512	6.444	-1,04%	9,26%
Nikkei (Japonya)	8.841	8.793	-0,54%	3,99%
Bovespa (Brezilya)	62.904	62.770	-0,21%	10,60%
Merval (Arjantin)	2.832	2.771	-2,15%	12,52%
RTSI (Rusya)	1.562	1.552	-0,66%	12,40%

VOB (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B.
İNX100 (ŞUBAT 12)	57,700	57,750	0,09%	10,90%
İNX30 (ŞUBAT 12)	70,350	71,025	0,96%	13,91%
FAİZ (OCAK 12)	86,500	86,500	0,00%	-2,48%
DOLAR (ŞUBAT 12)	1,798	1,803	0,31%	-5,90%
EURO (ŞUBAT 12)	2,360	2,366	0,25%	-4,66%
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)	99,525	100,130	0,61%	2,97%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif İMKB
Tofaş	08.09.11	6,16	7,40	20,1%	14,8%
Tav Havalimanları	08.01.10	4,88	7,98	63,5%	55,5%
TSKB	10.01.12	1,77	2,08	17,5%	1,3%
Aksa Enerji	08.09.11	2,73	3,30	20,9%	15,5%
BİM	01.11.11	54,00	56,75	5,1%	1,9%
Aksa Akrilik	10.01.12	4,14	4,59	10,9%	-4,4%
Vakıfbank	26.01.11	2,62	2,93	11,8%	6,2%
Arçelik	08.09.11	6,32	8,28	31,0%	25,2%
Portföyün Getirisi					79,2%

İMKB:

İMKB yükselişini haftanın ilk işlem gününde de sürdürmeye çalıştı. Haftaya yurt dışı piyasalardaki düşüşlerin etkisinde satıcı bir seyrile başlayan İMKB gün içinde yaşanan kar satışlarının karşılama ile yönünü tekrar yukarıya çevirdi. Yunanistan'ın borç yapılandırma görüşmelerinden henüz bir sonuç çıkmaması ve başta Portekiz olmak üzere Euro bölgesi borç krizine ilişkin artan kaygılar nedeniyle global piyasalarda negatif bir seyrin hakim olmasına rağmen İMKB içeride alternatif piyasalardaki aşağı yönlü seyrin devam etmesinin de desteğiyle alıcılı seyrini sürdürerek günü 455 puan artışla 57.812 seviyesinden tamamladı. Dün gerçekleşen AB liderler zirvesinde İngiltere ve Çek Cumhuriyeti dışındaki 25 üyenin, bütçe disiplini güçlendirecek yeni hükümetlerarası anlaşmayı imzalamayı kabul etmesi, dün düşüşle tamamlayan global piyasaların bugün hafif de olsa alıcılı bir seyrile başlamasını sağladı. Ancak, bu aşamada henüz Yunanistan'ın borç krizine ilişkin endişelerin giderilememesi yükselişlerin sınırlı kalmasına neden oluyor. Bugün içeride MB'nin açıklayacağı enflasyon raporu ve alternatif piyasaların seyrini takip eden İMKB'nin yurt dışında ise Euro borç krizine dönük yapılacak açıklamaları takip edeceğini düşünüyoruz. Gün içinde gelebilecek kar satışlarının karşılama devam edilmesi halinde İMKB'deki yükseliş hareketinin devam etmesini bekliyoruz.

Para ve Döviz Piyasaları:

Liranın yaklaşık bir hafta süren yükselişi dün sona erdi ve dolar karşısında bir önceki güne göre %0,58 değer kaybederek 1,7866 seviyesinden kapandı. Sepet bazında ise lira %0,23 değer kaybetti. Tahvil-bono piyasasında ise olumlu hava sürdü ve gösterge tahvilin faizi 13 baz puan azalarak %9,47 seviyesinden kapandı.

Yurtiçi Gündem:

Aralık ayı dış ticaret verileri saat 10:00'da açıklanacak TİM ihracat verileri ve bütçede ithalattan alınan KDV rakamından yola çıkarak 9,2 milyar \$ tutarında bir dış ticaret açığı tahmin etmiştik (ihracat: 12,2 milyar \$; ithalat: 21,4 milyar \$). Piyasa beklentisi ise 8,2 milyar \$. Fakat dış ticaret açığının Aralık'ta tahminimiz ve piyasa beklentisinin oldukça altında kalma ihtimali bulunuyor. Geçen hafta Ankara'da bir konferansta konuşan Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan geçen yıl ithalatın 238 milyar \$'a ulaştığını söylemişti. Geçen sene Ocak-Kasım döneminde 220,2 milyar \$ ithalat yapıldığı göz önünde bulundurulduğunda, tüm yıl için verilen rakam sadece Aralık ayı için 18 milyar \$ civarında bir ithalat rakamını ifade ediyor. Ekonomi Bakanı Çağlayan'ın verdiği rakam kesin ise tahminimiz ve piyasa beklentisi, verilen rakamın denk geldiği 5,5-6 milyar \$ dış ticaret açığına göre oldukça yüksek görünüyor.

Yurtdışı Gündem:

ABD'de kişisel gelirler artış gösterirken kişisel harcamalarda değişiklik olmadı Aralık ayında kişisel gelirler aylık bazda %0,5 yıllık bazda da %3,8 oranında artış kaydetti. Kişisel harcamalar aylık bazda değişiklik göstermezken bazda %3,9 oranında artış gösterdi.

Euro Bölgesi işsizlik verileri bugün açıklanacak Aralık ayında işsizlik oranının %10,4 olabileceği tahmin ediliyor. Önceki ay işsizlik %10,3 seviyelerindeydi. Veriler TSİ 12.00'de açıklanacak.

ABD'de tüketici güveninin artması bekleniyor Conference Board tarafından açıklanan tüketici güven endeksinin Ocak ayında 68,0 puana çıkmış olabileceği tahmin ediliyor. Önceki ay tüketici güven endeksi 62,2 puan olarak belirlenmişti. Veriler bugün TSİ 17.00'de açıklanacak.

Şirket Haberleri:

Basına yansıyan haberin ardından şirketten yapılan açıklamada, **Doğuş Otomotiv (DOAS.IS)** ile Volkswagen AG arasında Türkiye'de üretimle ilgili bir anlaşma görüşmesinin yapılmadığı belirtildi.

Emlak Konut GYO (EKGYO.IS) Varyap Varlıklar Yapı Sanayi tarafından yapımına devam edilen Varyap Meridian projesinde, satış toplam gelirinin 766 milyon TL'den 885 milyon TL'ye; şirketin payının ise 338.189.000 TL'den 390.727.500 TL'ye yükseldiğini bildirdi.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman (KATMR.IS) Yeni fabrika inşaatının tamamlanması sonrasında 01.02.2012 tarihi itibarı ile yeni tesisinde üretime başlanacağını bildirdi.

Sabancı Holding (SAHOL.IS) Enerjisa Enerji'nin mevcut sermayesinin 1.045.400.000 TL nakit artırılarak 4.548.771.970 TL'ye yükseltilmesi işlemine, 522.699.999 TL ile iştirak edeceğini bildirdi.