

Günlük Bülten

31 Temmuz 2014

BIST: Haftanın ikinci yarısında pozitif seyir izlediğimiz BIST-100 endeksinde Cuma günü %0.47'lik yükseliş gözlenmiştir. Kısa vadeli ortalamalarını destek yaparak yükselmeye devam eden endekste son dört gündür artı kapanış oluşmuştur. Bugün 84.000 üzerinde 84.500-85.200 direnç, 83.500 altında ise 83.000-82.200 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Yatay bir açılış beklemekteyiz.

Küresel Piyasalar: ABD ikinci çeyrekte %4 büyüme kaydederek Bloomberg tahmini %3'ün üzerinde büyürken, FED tahvil alım programını beklentilere paralel olarak 35 Milyar ABD\$'dan 25 Milyar ABD\$'a düşürdü. Öte yandan, Arjantin 1.3 Milyar ABD\$ değerindeki tahvil borcunu ödeyemeyerek temerrüde düştü. Piyasalar bugün açıklanacak olan AB Haziran İşsizlik Oranı, AB Temmuz Tahmini TÜFE oranı ve ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları verilerini takip ediyor olacak.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	Ata Tahmini
31.07	10:00	Tüketici Güven Endeksi	73.7		
	12:00	AB Haziran İşsizlik Oranı	11.6%	11.6%	
	12:00	AB Temmuz Tahmini TÜFE Oranı	0.5%	0.5%	
	14:30	Para Politikası İstatistikleri (Bankalar)			
	15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları	284bin		
01.08	11:00	AB Markit Üretim PMI	51.9	51.9	
	14:30	Para Politikası İstatistikleri			
	15:30	ABD Temmuz Tarım Dışı İstihdam Değişimi	288bin	225bin	
	15:30	ABD Temmuz İşsizlik Oranı	6.1%	6.1%	
04.08		TSKB <TSKB TI> 2Ç14 Sonuçları	94mn TL	101mn TL	103mn TL
		Teknosa <TKNSA TI> 2Ç14 Sonuçları	-4mn TL	2mn TL	4mn TL
	10:00	Tüketici Fiyat Endeksi			
	10:00	Yurt içi Üretici Fiyat Endeksi			
	14:30	Konut Fiyat Endeksi			

Yurtdışı Piyasalar

Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	84,218	0.47%	\$/TL*	2.1377	0.20%
BIST-30	103,953	0.51%	€/TL*	2.8606	0.06%
Dow Jones Ind.	16,880	-0.19%	€/*\$	1.3379	0.12%
S&P 500	1,970	0.01%	Türkiye 2 Yıllık	8.19	
DAX	9,594	-0.62%	Türkiye 10 Yıllık	8.75	
NIKKEI 225*	15,646	0.22%	ABD 10 Yıllık	2.56	
BOVESPA	56,878	-0.42%	Brent Petrol*	107	-0.19%
SENSEX	26,087	-0.09%	Altın (\$/ons)*	1,295	-0.07%

*Saat 9:00 daki değerleri

Makro ve Şirket Haberleri

- TURKCELL <TCELL TI> : Privy Council Cukurova ve Alfa arasında anlaşma sağlandığını duyurdu.**
- Ford Otosan <FROTO TI> Jiangling Motors Corporation ile lisans anlaşması sağladı.**

Makro Ve Şirket Haberleri

TURKCELL <TCELL TI> : Privy Council Çukurova ve Alfa arasında anlaşma sağlandığını duyurdu.

Çukurova ve Alfa Grubu ödeme konusunda anlaştı...

Privy Council internet sitesinde gruplar arasında anlaşma sağlandığı yönünde bir açıklama yapıldı. Bu açıklama ile Alfa'da rehin bulunan Turkcell'in %13.81'lik hissesinin Çukurova tarafından geri alınmasının önünde bir engel kalmadığı söylenebilir. Ödemenin kesin tarihi konusunda net bir açıklama yapılmazken Çukurova'nın finansman kaynağının Ziraat Bankası olduğu haberleri medyada yer almaktadır.

Yorum: Bu aşamadan sonra özellikle açıklamada grupların aralarında anlaşmış olduğunun belirtilmesi ödemedeki yaklaşık 30-45 sonra yapılabileceğini tahmin ettiğimiz olağanüstü genel kurul toplantısında Alfa'nın toplantıya geleceğine ve karar alınmasını sağlayacağına işaret ettiğini düşünüyoruz. Tekrar etmek gerekirse, toplantıdan geçmiş yılların temettüleri dahil hisse başına 2.13TL kar payı dağıtım kararı bekliyoruz ki Turkcell'in bilançosu yaklaşık 7.9 milyar TL nakit pozisyonu ile bizim beklentimiz olan 4.6 milyar TL'yi rahatlıkla ödeyebilecek durumda. Ayrıca şirketin yönetim kurulunun yeniden hissedarlar tarafından seçilen kişiler tarafından oluşturulacak olması bizde önemli pozitif gelişmelerden bir diğeri.

Bu noktada bayram tatiline olduğumuz süre içerisinde New York'ta işlem gören Turkcell <TKC US> depo sertifikalarının hareketini göz önüne aldığımızda bugün BIST'de Turkcell hisselerinin yaklaşık en düşük **%2.7** primli açılmasını bekleyebiliriz.

Ford Otosan <FROTO TI> Jiangling Motors Corporation ile lisans anlaşması sağladı.

Şirketin yaptığı açıklamaya göre, Ford Otosan <FROTO TI> Çin'li üretici JMC'ye kamyon şasi ve kabini dizayn ve üretimi alanında lisanslama sağlayacak. Anlaşmaya göre, JMC Ford Otosan'a €8mn lisans ücreti ödeyecek ve daha sonra üretilen her şasi için €390 ve üretilen her kabin için €39 tutarında ödeme gerçekleştirecek. Lisanslı ürünlerin seri üretiminin 2016 yılında başlaması beklenmektedir. 2013 yılında JMC 392 adet kamyon satışı gerçekleştirmiştir. Lisanslı ürünlerin satış hacmi konusunda şirket tarafından açıklanan bir hedef olmasa da, lisans anlaşması JMC'nin satışlarını olumlu etkileyebilir. JMC'nin 2013 yılı satışlarını göz önüne alarak, bu anlaşmanın Ford Otosan'ın finansalları üzerinde sınırlı bir etkiye sahip olmasını bekliyoruz. Bu nedenle haberi nötr olarak yorumlamaktayız.

Bedelsiz Kar Payı Artırımı Yapacak Şirketler

Bedelsiz Pay Artırımı					
Şirketler	Mevcut Sermaye	Kar Payından Bedelsiz Pay Alma Tutarı	İç Kaynaklardan Bedelsiz Pay Alma Tutarı	Oran (%)	Tarih
SANEL	11mn TL		2mn TL	15.00%	Belli Değil
TUKAS	100mn TL		2mn TL	2.00%	Belli Değil
GRFIN	73mn TL		277mn TL	379.00%	Belli Değil

Makro Ve Şirket Haberleri**ATA ONLINE VE ATA YATIRIM MÜŞTERİLERİNİN EN ÇOK ALDIĞI VE EN ÇOK SATTIĞI HİSSELER**

Ata Online					
En Çok Alınan Hisseler			En Çok Satılan Hisseler		
Hisse Adı	Kapanış	Değişim	Hisse Adı	Kapanış	Değişim
KCHOL	11.3	3.7%	YKBNK	5.05	3.3%
GARAN	9.25	3.9%	LOGO	21.5	0.9%
TOASO	13.4	5.1%	AKBNK	8.72	5.3%
AKSEN	2.98	12.9%	OTKAR	58.9	3.7%
GOODY	82.25	4.0%	THYAO	6.62	-0.2%

Kaynak: Matriks, Hesaplama da günlük Ağırlıklı Ortalama Fiyatlar kullanılmıştır.

Ata Yatırım					
En Çok Alınan Hisseler			En Çok Satılan Hisseler		
Hisse Adı	Kapanış	Değişim	Hisse Adı	Kapanış	Değişim
TOASO	13.4	5.1%	EREGL	4.66	5.7%
KCHOL	11.3	3.7%	ECILC	2.21	-0.5%
PETKM	3.61	-2.2%	VESTL	3.64	5.8%
SASA	1.27	0.8%	ARCLK	13.5	0.4%
VESBE	6.98	16.3%	KRDMD	2.33	1.7%

Kaynak: Matriks, Hesaplama da günlük Ağırlıklı Ortalama Fiyatlar kullanılmıştır.

Konsolide					
En Çok Alınan Hisseler			En Çok Satılan Hisseler		
Hisse Adı	Kapanış	Değişim	Hisse Adı	Kapanış	Değişim
TOASO	13.4	5.1%	EREGL	4.66	5.7%
KCHOL	11.3	3.7%	YKBNK	5.05	3.3%
GARAN	9.25	3.9%	ECILC	2.21	-0.5%
PETKM	3.61	-2.2%	LOGO	21.5	0.9%
SASA	1.27	0.8%	VESTL	3.64	5.8%

Kaynak: Matriks, Hesaplama da günlük Ağırlıklı Ortalama Fiyatlar kullanılmıştır.

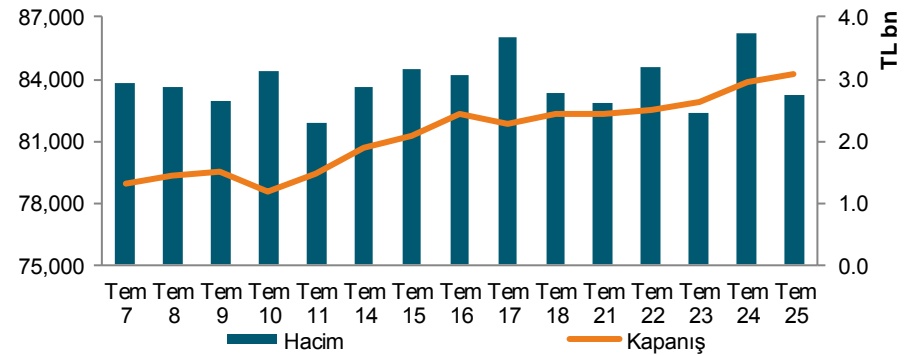
Dün Yapılan Net Alım Satımlar

25/07/2014 Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar				25/07/2014 Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)	Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
GARANTI YAT.	272	240	32	BURGAN YATIRIM MENKUL	78	111	-33
BGC PARTNERS MENKUL	60	35	24	TEB YATIRIM	98	122	-24
ERSTE SECURITIES ISTANBUL MENK	25	8	18	DENİZ YATIRIM	125	147	-22
MERRILL LYNCH	83	69	14	IS YATIRIM	186	201	-16
CITI MENKUL	51	40	11	UNLU MENKUL DEGERLER	10	24	-14
FINANS YAT.	106	96	11	YAPI KREDI YAT.	252	263	-11
GEDİK YATIRIM	109	99	10	ATA YATIRIM	19	29	-10
TERA MENKUL	60	51	9	TACIRLER YATIRIM MENKUL DEG. A	97	106	-9
DEUTSCHE SEC	45	38	7	ASYA YATIRIM MENKUL	3	10	-6
RENAISSANCE CAPITAL MENKUL	34	30	5	ZIRAAT YAT.	26	31	-5

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12
34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00
www.atayatirim.com.tr

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 1 Asma Kat
34349 Balmumcu/İstanbul
Tel : 444 62 65
Fax : (212) 310 63 63
www.ataonline.com.tr

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat:12
34349 Balmumcu/İstanbul
Tel : (212) 310 63 60
www.ataportfoy.com.tr

Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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 görüşlere ilişkin bilgiler güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilmiş olup, Ata Yatırım bu bilgilerin doğruluğu hakkında garanti vermemektedir. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Ata Yatırım, hiçbir şekilde ve surette ön ihbara ve /veya ihtar gereke kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir, ortadan kaldıracaktır. Ata Yatırım, mesajın ve bilgilerinin size, değişikliğe uğrayarak, geç ulaşmasından, bütünlük ve gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve bilgisayar sisteminize verebileceği herhangi bir zarardan sorumlu tutulamaz. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığımız için kullanmadan önce virüs kontrol programlarınızı uygulamanızı tavsiye ederiz.