



GÜNE BAKIŞ

HAFTAYA OLUMLU BAŞLANGIÇ

Yarın yapılacak TCMB toplantısı gündemde ilk sırada. Bu sabah yurtdışıyla beraber BIST'de de olumlu bir açılış bekliyoruz.

BIST 100 Endeksi geçtiğimiz haftayı % 2.6 artışla 75.873 seviyesinden kapattı. Özellikle TCMB başkanının faiz artırımı sinyali vermesi ve FED başkanının makro veriler iyileşmeden likiditenin kısılmayacağı yönündeki açıklaması borsayı destekledi. Tabi ki yükseliş bankalar önderliğinde oldu. Banka Endeksi haftayı % 5.4 artışla kapattı.

Türkiye piyasaları yarın yapılacak TCMB toplantısını beklemektedir. Geçen hafta TCMB Başkanı Başçı'nın faiz koridorunda genişleme işareti veren basın açıklaması ve Bernanke'nin piyasaları rahatlatan açıklamalarıyla yurtiçinde faiz ve kurda tansiyon düştü. Gösterge faiz % 9.5'i gördüğü halde haftayı % 8.8 seviyesinde, dolar kuru 1.96'yı gördüğü halde haftayı 1.92 seviyesinde kapattı. Son dönemde yaşanan gelişmeler dahilinde yarın faiz koridorunun üst bandında maksimum 100 baz puanlık artış bekliyoruz. FED'in gelecekte likiditeyi kısma operasyonuna başlayacağı bir süreçte genel beklenti, TCMB'nin faizi kademeli olarak artırması yönünde. Örneğin Goldman Sachs TCMB'nin yarın 100 baz puan, toplamda ise 250 baz baz puan artış yapması gerekeceğini hesaplıyor. Eğer TCMB faizde değişikliğe gitmezse ya da 50 puan artırırsa hayal kırıklığı yaratır. Ama ne kadar artırırsa artırırsın önemli olan, TCMB'nin sonraki toplantılarda da yeni faiz artırımı mesajı verip vermeyeceği ve kullandığı dil olacaktır. Bu yüzden 100 baz puan artırıp yeni artırım yapılmayacağı da söylenirse piyasalar memnun olmayabilir.

ABD'de FED'den gelen açıklamalar ve olumlu gelen bilançolar piyasaları memnun etti. Geçen hafta Avrupa borsaları 1.5 ayın zirvelerine yükselirken, ABD borsaları tarihi rekorlarını yeniledi. Dow Jones 22 Mayıs'ta gördüğü gün içi zirvesi 15.542 seviyesinden sonra bir ayda % 6 düşerek 24 Haziran'da 14.551'i görmüş ve ardından yeni bir yükseliş hareketine başlamıştı. Bu hareket 18 Temmuz Perşembe yeni zirve ile taçlandı. Gün içinde 15.590 ile tarihi rekor kırıldı. Bu hafta da ABD yeni bilançolar gelmeye devam edecek. Ayrıca dayanıklı mal siparişleri ve konut satışları gibi veriler izlenecektir.

Bu haftaya piyasaların olumlu başladığını görüyoruz. G20 Maliye Bakanlarının, küresel büyümeyi destekleme sözü vermesi öne çıkan haber. Altın ve Gümüş % 2 civarında artış yaşamakta. Euro/dolar 1.3150'yi aşarken dolar/TL 1.9150 seviyesine geriledi. Bu hafta BIST'te izlenecek destek 75.000 seviyesi, direnç de 78.000 seviyeleri olarak gözükmemektedir.

GÜNLÜK HABERLER

- Başbakan Yardımcısı Ali Babacan, Merkez Bankası'nın faiz artırımı sinyalini vermesiyle birlikte 4 günde piyasalara 1 mlr doları aşkın döviz girişi yaşandığını ve sinyalin olumlu bulunduğunu belirtmiştir.

- Moskova'da yapılan 2 günlük toplantının sonunda G-20 maliye liderleri, Çin'in bankalarındaki kredi kurallarını gevşetme hamlesiyle birlikte piyasalardaki çalkantıları önleme vaadiyle ekonomik toparlanmaya destek verdi. Toplantıda ülkelerin rekabetçi devalüasyonunun önlenilmesi çağrıları da yineleni.

- Japonya'da gerçekleştirilen üst meclis seçimlerini, Shinzo Abe'nin liderliğindeki koalisyon ortakları kazandı.

- Özel Tüketim Vergisi (ÖTV) Genel Tebliği Resmi Gazete'de yayımlandı. Buna göre daha önce sıfır ÖTV uygulanan uçak benzini ve jet yakıtlarına ÖTV eklendi.

- Gazprom yetkilileri, kış aylarında Türkiye'de doğal gaz kesintisi olabileceği yönündeki değerlendirmelere, "Gazprom geçerli doğal gaz sözleşmeleri bulunan alıcılarına yönelik doğal gaz akışını hiçbir zaman kesmemiştir. Türkiye'ye güvence sağlayan faktör, transit ülkelerin aracılığına başvurmak zorunda kalmaksızın Rusya'dan doğrudan doğal gaz getiren Mavi Akım boru hattıdır. Nitekim bu hat, kışın en soğuk günlerinde Türkiye'deki doğal gaz tüketimini karşılayabilmek üzere tam kapasiteyle kullanılmıştır" yanıtını verdi.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	75,873.99	-1.49
USD	1.9215	0.03
EURO	2.5220	0.30
€ / \$	1.3136	0.22
Sepet (1\$+1€) / 2	2.2213	0.33
VOB-30 Kontratı	92.900	-1.35
Gösterge Faiz	7.18	-0.02

Yükselenler	Kapanış	%
MMCAS	5.19	16.11
VKGYO	5.96	13.31
ESEMS	3.05	10.91
DGGYO	4.48	10.89
YBTAS	2,570.00	10.06

Düşenler	Kapanış	%
OSMEN	2.17	-9.96
KUYAS	74.25	-8.33
KAPLM	3.86	-6.31
EGGUB	16.35	-6.30
ATSYH	1.83	-5.67

Dünya Borsaları	21.07.2013	%
DJIA	15,544	-0.03
NASDAQ	3,588	-0.66
DAX	8,332	-0.07
FTSE-100	6,631	-0.06
NIKKEI 225	14,590	-1.48
S&P 500	1,692	0.16
Bovespa	47,400	-0.54

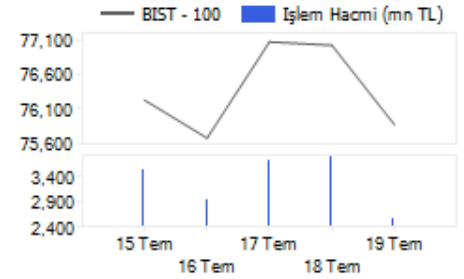
GÜNÜN TAKVİMİ

15:30 ABD Chicago FED Ulusal Aktivite Endeksi Haz. (Önc. -0,3)

17:00 Türkiye Merkezi Yönetim Borç Stoku Haz. (önc.545,9 Mlr TL)

17:00 ABD 2.El Konut Satışları Haz. (Bek.5,27 Mln Önc.5,18 Mln)

17:00 ABD 2.El Konut Satışları Haz. (Önc.4,2%)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
EKGYO	TUT	2.72-2.74	2.62	2.82



ŞİRKET HABERLERİ

VAKBN, Banka, 1 milyar Euro veya TL dahil diğer para birimlerinde muadili tutara kadar, yurtiçi ve yurtdışı nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ipotek teminatlı menkul kıymet ihracına ilişkin program oluşturulması amacıyla Genel Müdürlüğe yetki vermiştir.

EKGYO, Şirket'in "Kayabaşı Emlak Konutları 1. Etap 1. Kısım Konut ile Adaiçi Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatları İş'i" ihalesinin 2. oturumunda en yüksek teklif 154.1 mn TL ile Egemen İnş. tarafından verilmiştir.

TRCAS, Şirket'e EPDK'nın, Petrol Piyasası Kanunu'nun 7.maddesine aykırı davranması nedeniyle vermiş olduğu 113.599.140 TL'lik idari para cezasına yapılan itiraz sonucu ceza iptal edilmiş, EPDK tarafından aynı fiilin Petrol Piyasası Kanunu'nun başka maddelerine aykırı olduğu gerekçesiyle 5.5 mn TL'lik para cezası uygulanmasına karar verilmiştir.

ZOREN, Şirket'in Zorlu Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretimi A.Ş'de kalan %15 payın diğer Zorlu Grubu iştiraki ortaklardan devralınmasına ilişkin EPDK onayı gelmiştir. Ayrıca Şirket'in Pakistan-Jhimpir'de gerçekleştirdiği 56,4 MW'lık rüzgar santrali projesinde devreye alım için güvenilirlik testlerine başlanmıştır.

SNGYO, Şirket 2013 yılı ilk yarısında toplam 412 adet konutun satışın 220 mn TL tutar karşılığı gerçekleştirildiğini açıklamıştır.

ANHYT, Şirket 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %22 artışla 222.586.097 TL prim üretimi gerçekleştirmiştir. (2012 Ocak-Haziran: 182.763.039 TL)

TRGYO, Şirket iştiraki Yeni Gimat GYO'nun halka arzına ilişkin izahnamenin onaylanması talebi olumlu karşılanmıştır.

GOLTS, Şirketi çimento öğütme kapasitesini artırmak ve öğütmede enerji tasarrufu sağlamak üzere, 15 milyon Euro civarında, 230 Ton/sa öğütme kapasiteli 5.Çimento Değirmeni yatırımına başlayacaktır.

RGYAS, Şirket, Optimum Alışveriş Merkezinin sahibi olan Feriköy Gay. Yat. A.Ş'de sahip olduğu hisselerin %50'sinin Government of Singapore Investment Corporation Realty Pte Ltd.'nin dolaylı iştiraki Euro Taurus'a devri için hisse devir sözleşmesi imzalamış ve hisse devri tamamlanmıştır.

ATAC, Şirket bağlı ortaklığı Kışlahan Otelcilik ve Turizm A.Ş'nin aktifinde bulunan Best Western Plus Khan Otel'in satışı için Güncem Turizm ile görüşmelere başlanmıştır.

DENTA, Şirket ortağı Mosburger GmbH'tan gelen yazıya göre Şirket'in %79,63'ünün Mosburger tarafından satın alınmasına ilişkin nihai satın alım bedeli 97.010.860 dolar olarak belirlenmiştir.

METRO, Şirket bağlı ortaklığı Metro Turizm, 10 adet Man Fortune EfficienLine ve 10 adet Neoplan CityLiner marka otobüs alımına karar vermiştir.

AKGUV, Şirket İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nin açmış olduğu İstanbul Genelindeki Yeşil Alanlarda, Koru ve Kent Ormanları için Özel Güvenlik Hizmet Alım İhalesi'ni 4.846.050 TL bedelle almıştır. Ayrıca Şirket'in, İSKİ idaresi ile hukuki süreç devam etmesine rağmen, sözleşmede kalan sürenin 14.000.512 TL tutarla devam ettirilmesine karar verilmiştir.

MCTAS, Şirket ile Excellence Interim Management arasında danışmanlık hizmeti ve dönemsel üst düzey yönetici temini hizmetlerinin Türkiye'de verilebilmesi amacıyla yetkili danışmanlık şirketi olmak üzere görüşmelere başlanmıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

www.gedik.com

bilgi@gedik.com

"Burada yer alan bilgiler Gedik 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, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğu anılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir."