



GÜNE BAKIŞ

BIST 6 GÜNDÜR DÜŞÜYOR

Dün 74.500'e kadar gerileyen BIST 100 Endeksi 6 gündür kayıpta. Bugün yeni bir tepki denemesi görülebilir.

BIST 100 endeksi, dün % 0.22 düşüşle, 73.850 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 72.455, en yüksek 73.958 puanı gören endeks, önceki kapanışının 165 puan altına indi. İlk seans 74.500 desteğine gerileyen endeks, 2. seans % 2 yükselen bankalarla tepki verdi ancak Koç grubu şirketlerindeki kayıp nedeniyle günü artıda kapatamadı.

Önceki gün PMI verileri iyi gelince % 1 yükselen Avrupa borsalarından Almanya dün % 1.0, Fransa % 0.2 düştü. ABD'de ise S&P500 % 0.3, Dow Jones % 0.1 artışla kapandı. Facebook vb gelen bilançoların beklentileri aşması ve dayanıklı tüketim malı siparişlerinin beklentileri aşması borsaları yukarda tutan unsur oldu. Yükseliş trendinde olan Euro/dolar 1.33 seviyesine yaklaştı.

Türkiye ile ilgili uyarılara dün gece de **Fitch katıldı**. Yapılan açıklamada, TCMB'nin faiz artışı kararının risklere karşı harekete geçmeye hazırlığı gösterdiği, ancak buna rağmen risklerin devam ettiği belirtildi.

Japonya'da tüketici fiyatları Haziran'da yıllık % 0.4'e çıkarak son 5 yılın en büyük artışını kaydederken, 15 yıldır devam eden deflasyondan kurtulmaya başlamış olabileceğinin sinyalini verdi. Tokyo borsası ise % 2'den fazla düştü. Diğer asya borsalarında hafif kayıp olsa da **Avrupa borsalarının güne hafif alımlarla başlaması bekleniyor**.

GÜNLÜK HABERLER

- Fitch, yaptığı açıklamada, TCMB'nin gecelik borç verme faizinin artırmasının Türk otoritelerin kurlarda zayıflık, yüksek enflasyon ve düşen sermaye girişlerinin sundukları riskleri düzeltmek için hazır olduklarının sinyali olduğunu savundu. Bununla birlikte Fitch, Türkiye'nin hala, dış finansmanın önemli bir kredi notu zayıflığı olmaya devam etmesine bağlı olarak, piyasa güvenindeki kaymalara karşı kırılgan olmaya devam ettiğini, büyümeyi dengeleme, fiyatlar ve kur istikrarı endişelerinin politika zorluğu oluşturmayı sürdürdüğünü bildirdi.

- Fitch raporunda, net sermaye girişinde düşüş, kurda değer kaybı ve uluslararası rezervlerde düşüşün Türkiye'nin BBB- olan kredi notunun tolerans sınırları içinde olmaya devam ettiğini de vurguladı.

- Başbakan Yardımcısı Ali Babacan, Enerji verimliliği yatırımları ile alakalı olarak özel bir teşvik programı üzerinde çalıştıklarını ifade etmiştir.

- TCMB'nin açıkladığı verilere göre 2013 yılı Temmuz ayında imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı, geçen yılın aynı ayına göre 0,7 puan artarak yüzde 75,5 seviyesinde gerçekleşti. Reel Kesim güven endeksi ise Temmuz ayında bir önceki aya göre 3,1 puan azalarak 108,7 seviyesinde gerçekleşti.

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre yurtdışında yerleşik kişiler 15-19 Temmuz haftasında net 158,1 milyon dolarlık hisse senedi, 775,9 milyon dolarlık DİBS satışı gerçekleştirdi. Böylece yabancıların hisse senedi stoku, geçen hafta

yaptıkları 158,1 milyon dolarlık satışa rağmen, hisse senedi fiyatlarındaki artışla 63,4 milyar dolara yükseldi. Yurtdışında yerleşik kişilerin DİBS stoku ise geçen hafta yaptıkları net 775,9 milyon dolar tutarındaki satışa rağmen DİBS fiyatlarındaki yükselişle yaklaşık 1 milyar dolar artarak, 58,63 milyar dolardan 59,58 milyar dolara çıktı.

- Çin Başbakanı Li Keqiang, ülkede 19 farklı sektörde 1400 şirketi kapsayan bir üretim kapasitesini sınırlama adımı atmak için harekete geçeceklerini ifade etmiştir.

- İngiltere ekonomisi, tüm temel sektörlerin 3 yıldır ilk kez genişlemesiyle 2. çeyrekte % 0,6 büyümeye gösterdi.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	73,849.74	-0.22
USD	1.9235	0.55
EURO	2.5445	0.51
€ / \$	1.3277	0.58
Sepet (1\$+1€) / 2	2.2328	0.78
VOB-30 Kontratı	89.625	-0.31
Gösterge Faiz	9.08	-1.95

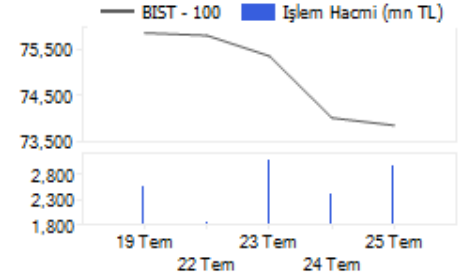
Yükselenler	Kapanış	%
PRTAS	0.22	10.00
ZOREN	1.32	9.09
MEPET	2.18	9.00
MMCAS	8.82	8.89
BROVA	1.01	8.60

Düşenler	Kapanış	%
DOGUB	1.25	-14.38
DGATE	2.36	-12.59
DARDL	0.64	-11.11
MERIT	4.50	-9.64
COMDO	4.64	-9.02

Dünya Borsaları	25.07.2013	%
DJIA	15,556	0.09
NASDAQ	3,605	0.71
DAX	8,299	-0.96
FTSE-100	6,588	-0.49
NIKKEI 225	14,563	-1.14
S&P 500	1,690	0.26
Bovespa	49,067	1.43

GÜNÜN TAKVİMİ

02:50 Japonya TÜFE Haz. (Bek.0,1% Önc.-0,3%)
16:55 ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi Tem. (Bek.84,0 Önc.83,9)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
TRKCM	TUT	2.50-2.52	2.40	2.62
EKGYO	TUT	2.72-2.74	2.62	2.82



ŞİRKET HABERLERİ

AKBNK, Banka, 2013 yılı 2. çeyreğinde 931 milyon TL olan beklentinin %1,8 altında 914.1 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 535.1 mn TL). Banka'nın bu sonuçlarla birlikte 2013 yılı ilk 6 aylık dönemde kârı bir önceki yılın aynı dönemine göre %65 artarak 1.78 mlr TL olmuştur. (2012/06: 1.09 mlr TL net kâr)

EKGYO, İstanbul Büyükşehir Belediyesi, İstanbul Bakırköy Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesi kapsamında İstanbul-Bakırköy ve İstanbul-Zeytinburnu'ndaki arazilerde Bölge Parkı yapma talebi olduğundan, ihale süreci dondurulmuştur. Ayrıca Şirket, İstanbul-Başakşehir'de bulunan Kayabaşı Emlak Konut projesinin 3.Kısım Konut,Okul ve Adaiçi Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatları İşi ihalesini 12 Ağustos 2013, 4.Kısım Konut ve Adaiçi Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatları İşi'ni 13 Ağustos 2013 tarihinde yapma kararı almıştır. Aynı Projenin 2. Etap işleri için 1. tur ihale gerçekleştirilmiş olup 6 adet teklif gelmiştir.

SKBNK, Banka, 2013 yılı 2. çeyreğinde 60 milyon TL olan beklentinin %11 altında 53.4 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 59.9 mn TL). Banka'nın bu sonuçlarla birlikte 2013 yılı ilk 6 aylık dönemde kârı bir önceki yılın aynı dönemine göre %5 azalarak 114.2 mn TL olmuştur. (2012/06: 120.6 mn TL net kâr)

SAHOL[CARFA,CARFB], Sabancı Holding, daha önce imzalanan Hisse Devir Anlaşması çerçevesinde, % 12 oranında 1.361.059.495 adet "A Grubu" Carrefour SA hisse senetlerini Carrefour Nederland B.V'den satın almış ve karşılığında 55.981.420 Avro ödemiştir.

TRCAS, Maliye Bakanlığı yetkilileri, Şirket iştiraki Shell & Turcas Petrol A.Ş.'de denetime başlamıştır.

GUBRF, Şirket çıkarılmış 83.5 milyon TL sermayesini, iç kaynaklardan 250.5 mn TL artırarak (%300 bedelsiz) 334 mn TL'ye yükseltme kararı almıştır.

BANVT, Şirket, geçtiğimiz yıl Elazığ'da satın aldığı tesisin yenileme çalışmalarını tamamlayarak devreye almıştır.

LOGO, Şirket, ile Netsis arasındaki hisse alış görüşmeleri tamamlanmış olup, Netsis'in 1.175.000 TL nominal değerli hissesinin 24.699.850 TL bedel karşılığı Şirket tarafından satın alınması konusunda Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

ODAS, Şirket, İSKİ'nin düzenlediği "İdareye ait yüksek tüketimi olan belirli tesisler için serbest piyasadan enerji temini" ihalesine katılan Şirket'in verdiği teklif ilk sırada yer almıştır.

YKGYO, Loft Bahçe projesinde yer alan ve kira sözleşmesi devam eden adirenin kira bedeline zam yapılmış olup 2.542 dolar'dan 2.570 dolara yükseltilmiştir.

DIRIT, Şirket ve diğer bazı yerli battaniye üreticilerinin "İthalatta Haksız Rekabetin Önlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde Çin Halk Cumhuriyeti menşeli battaniyelerin ithalinde uygulanmakta olan dampa karşı önlemlerin sona ermesinin damping ve zararın devamına veya tekrarına yol açacağı gerekçesiyle nihai gözden geçirme soruşturması açılması istemiyle dava açılmıştır. Mevcut önlem soruşturma sonuçlanıncaya kadar devam edecektir.

EKSPO, Moody's Şirket'in uluslararası kredi notunu Ba3 görünümünü ise "İstikrarlı" olarak güncellemiştir.

MEMSA, Şirket daha önce almış olduğu eşanlı azaltım artırım kararını iptal etmiş, yerine çıkarılmış 162 milyon TL sermayesini sermayeyi eşanlı olarak %78,39506 azaltarak önce 35 milyon TL'ye azaltıp, ardından %120 bedelli (42 mn TL) artırarak 77 mn TL'ye çıkartma hususunda karar almıştır.

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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir."