



GÜNE BAKIŞ

ABD VERİLERİ SONRASINDA OLUMLU HAVA

ABD'de tarım dışı istihdamın beklentilerin altında kalması ile gelişmekte olan ülke borsalarına alımlar geldi. Bugün de bu havanın kısmen sürmesini bekleyebiliriz. Ancak enflasyon müsaade etmeli.

Önceki hafta % 4.4 düşüşle dünyanın en çok düşen borsası olan **BIST 100 Endeksi geçtiğimiz haftayı ise % 2.0 artışla 74.032 seviyesinden kapattı.** Cuma günü ise ABD tarım dışı istihdamın beklentilerin altında kalmasıyla günü % 0.9 artışla kapattı. Gösterge tahvilin faizi ise hafta boyunca % 9.40 seviyesinden % 8.84'e geriledi.

ABD'de ekonomiyle ilgili süper haberler gelmeye devam ediyor. ABD GSYİH ilk çeyrekteki % 1.1'lik büyümenin ardından, ikinci çeyrekte % 1.7 ile beklentilerden fazla büyüdü. ISM imalat sanayi endeksi Temmuz ayında 50.9'dan 55.4 seviyesine rekor yükseliş yaşarken, işsizlik oranı 2008 sonundan beri ilk kez % 7.4'e geriledi. **Bu gelişmelere karşın FED'in henüz likiditeyi azaltmayacağını satın alan ABD borsaları tarihi zirve rekorlarını geçen hafta yeniledi** ve S&P500 ilk kez 1.700 seviyesini geçerken Dow Jones 15.650'yi gördü. Ancak haftanın son günü gelen tarım dışı istihdamının 162.000 ile beklentilerin altında kalması ile dolar dünya paraları karşısında değer kaybetti. Euro/dolar 1.3280'e çıkarken, dolar/TL 1.93'ün altına indi.

Geçen hafta Merkez Bankalarının haftasıydı. FED, önceki toplantılarda enflasyonun % 2.5, işsizliğin % 6.5 oranına ulaşması halinde müdahale edeceğini açıklamıştı. Son dönemde Eylül sonrasında tahvil alımlarını yavaşlatacağı beklentisi oluşan FED, Temmuz toplantısı sonrasında enflasyonun uzun süre % 2'nin altında seyredeceğini (FED'in takip ettiği çekirdek PCE yıllık bazda % 1.2 oldu) bunun da büyüme için risk olduğuna vurgu yaptı. Sonra da şartlar sağlanmadığı sürece aylık 85 milyar dolar tutarındaki tahvil alımlarına devam edileceğini açıkladı.

Piyasalar FED'in açıklamalarından memnun olurken, ertesi gün Avrupa Merkez Bankası'ndan gelen açıklamalar da piyasalara destek oldu. Başkan Mario Draghi "Ekonomik göstergeler Euro Bölgesi'nin en kötü zamanları atlattığını gösteriyor ve merkez bankası faiz oranlarını bir süre daha düşük seviyelerde tutmayı planlıyor" dedi.

Bu haftanın gündeminde Türkiye için bugün açıklanacak enflasyon önemli. TCMB'nin % 9'a ulaşabileceğine dair uyarısı ile piyasanın dikkatini daha da çeken bu veri beklenti olan % 0.3'ün altında gelirse piyasalarda olumlu etki yaratabilir. Aksi halde olumsuz bir katkısı olacaktır. Ramazan Bayramı nedeniyle haftanın ilk yarısında 5 seans işlem yapılacak olması ve sonrasında global piyasalardan ayrışma olması, bayram sonrası için riski artırmaktadır.

Bugünden itibaren Vadeli İşlemler VIOP bünyesinde işlemlerini sürdürecek. Yatırımcılar için sorunsuz bir geçiş ve bol kazançlı işlemler diliyoruz.

GÜNLÜK HABERLER

- Habertürk gazetesinin haberine göre EPDK, benzin, motorin ve LPG fiyatlarında 8 ile 16 kuruş arasında değişen tutarlarda indirim yapılması için akaryakıt dağıtım şirketlerini uyardı. Kurum, akaryakıt dağıtım şirketlerine 7 Ağustos'a kadar süre tanıdı.

- ODD, Temmuz ayı otomobil ve hafif ticari araç pazar sonuçlarını açıkladı. Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı 2013 yılı Ocak-Temmuz döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %12,5 artarak 453 bin 339 oldu. Geçen yıl aynı dönemde toplam pazar 402 bin 936 düzeyindeydi.

- Çin Merkez Bankası ihtiyatlı para politikasına devam edileceğini belirterek, bu süreçte munzam karşılıklar da dahil yeni politika araçlarının kullanılacağını açıkladı. Banka, 2. çeyrek para politikası uygulama raporunda ülkenin temel kur istikrarını koruyacağını ve finansal riskleri önleyeceğini söyledi.

- Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan, Türk müteahhitlik sektörünün Temmuz ayında 2,3 milyar dolar bedelli 40 proje üstlendiğini ve Hizmet ihracatında bu yıl 48 milyar doları aşmayı hedeflediklerini ifade etmiştir.

- St. Louis FED Başkanı James Bullard, tahvil alım programının hızını azaltıp azaltmama kararı konusunda Fed'in yılın ikinci yarısına ilişkin daha fazla ekonomik veri görmek için beklenmesi gerektiğini kaydetmiştir.

- Ekonomi Bakanlığı'nın verilerine göre Haziran ayında 418 yatırım teşvik belgesi verilirken 89 belge iptal edildi.

- BDDK Hollandalı Rabobank'a 300 mn dolar sermayeli mevduat bankası kurulması konusunda izin verdi.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	74,032.75	0.86
USD	1.9305	-0.59
EURO	2.5645	-0.19
€ / \$	1.3282	0.54
Sepet (1\$+1€) / 2	2.2580	0.43
VOB-30 Kontratı	90.200	1.12
Gösterge Faiz	9.19	-0.53

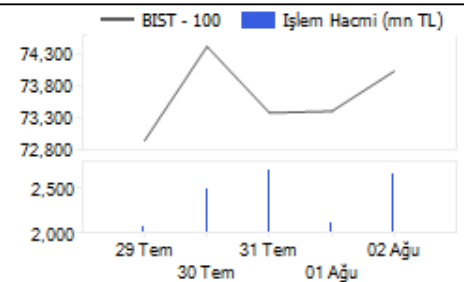
Yükselenler	Kapanış	%
RHEAG	1.27	13.39
DYOB	1.28	9.40
METAL	0.76	8.57
RANLO	0.13	8.33
ARTOG	3.38	8.33

Düşenler	Kapanış	%
YBTAS	1,960.00	-10.09
BAKAN	13.05	-7.77
TRNSK	0.37	-7.50
TEPAS	3.57	-6.79
MMCAS	6.96	-5.95

Dünya Borsaları	04.08.2013	%
DJIA	15,658	0.19
NASDAQ	3,690	0.38
DAX	8,407	-0.05
FTSE-100	6,648	-0.51
NIKKEI 225	14,466	3.29
S&P 500	1,710	0.16
Bovespa	48,474	-1.36

GÜNÜN TAKVİMİ

10:00 Türkiye TÜFE Tem. (Bek.0,34% Önc.0,76%)
 10:00 Türkiye ÜFE Tem. (Bek.0,85% Önc.1,46%)
 10:45 İtalya Hizmet PMI Tem. (Önc.45,8)
 10:50 Fransa Hizmet PMI Tem. (Bek.48,3 Önc.48,3)
 10:55 Almanya Hizmet PMI Tem. (Bek.52,5 Önc.52,5)
 11:00 AB Hizmet PMI Tem. (Bek.49,6 Önc.49,6)
 11:30 İngiltere Hizmet PMI Tem. (Bek.57,1 Önc.56,9)
 12:00 AB Perakende Satışlar Haz. (Bek.-0,5% Önc.1,0%)
 12:30 Türkiye BDDK Bankacılık Sektörü Kâr/Zarar Durumu Haz. (Önc.18,7%)
 14:30 Türkiye Konut Fiyat Endeksi Haz. (Önc.12,1%)
 17:00 ABD ISM İmalat Sanayi Dışı Endeksi Tem. (Bek.53,0 Önc.52)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
TRKCM	TUT	2.50-2.52	2.40	2.62
VAKBN	TUT	4.24-2.26	4.14	4.38



ŞİRKET HABERLERİ

AKBNK, Banka, EPDK'nın el koyduğu Osmangazi Elektrik Dağ. A.Ş'nin kredilerinin geri ödemesine ilişkin bir sorun olmadığını ve teminat yapısının güçlü olmasından dolayı olumsuz bir etkisi olmayacağını beklediğini ifade etmiştir.

EKGYO, Şirket'in İstanbul-Bakırköy ve İstanbul-Zeytinburnu'nda bulunan toplam 103.001 m2 büyüklüğündeki arsası, 196 mn TL bedel karşılığı İstanbul Büyükşehir Belediyesi'ne devredilmiştir.

TUPRS, Şirket'in 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre net kârı, %1 artarak 137.6 mn TL'ye yükselmiştir. (2012/2Ç: 135.7 mn TL net kâr). Böylece Şirket'in 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde kârı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %37 azalarak 266.1 mn TL'ye gerilemiştir (2012/6A: 424 mn TL net kâr).

THYAO, Şirket, Diamond Aircraft Industries GmbH firmasından 6 adet tek motorlu DA40NG ve 6 adet çift motorlu DA42NG model eğitim uçağı satın alınmasına karar vermiştir. Star Gazetesi'nin haberine göre Şirket'in özelleştirmesi kapsamında seçilen McKinsey Danışmanlık ile yapılması beklenen danışmanlık sözleşmesine izin çıkmadı. Şirket Genel Müdürü Temel Kotil ise 10 mlr dolar civarında ciro beklendiğini açıklamıştır.

SAHOL[CARFA,CARFB], Şirket, Carrefoursa paylarına ilişkin ortaya çıkan çağrı yükümlülüğünü yerine getirmek üzere SPK'ya başvurmuştur.

AKFEN, Şirket ile müşterek yönetimdeki ortaklığı Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş.'nin İrlanda Borsasında kote edilmek üzere yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satışa sunulacak tahvillere ilişkin talep toplama süreci tamamlanmış olup, ihraç edilecek tahvillerin toplam nominal değeri 450 mn dolar olarak belirlenmiştir.

ASELS, Şirket ile Savunma Sanayi Müsteşarlığı Arasında, Çok Amaçlı Faz Dizinli Radar Projesi Konsept Gösterim Fazı (ÇAFRAD Faz-1 Projesi) ile ilgili olarak 200 mn TL tutarında sözleşme imzalanmıştır. Ayrıca Şirket ile Havelsan arasında Sahil Gözetleme Radar Sistemi (SGRS) projesi kapsamında 10.302.845 TL tutarında sözleşme imzalanmıştır.

KOZAL, Şirket'in 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre net kârı, %16 azalarak 130.8 mn TL'ye gerilemiştir. (2012/2Ç: 157 mn TL net kâr). Böylece Şirket'in 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde kârı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %30 azalarak 241.6 mn TL'ye gerilemiştir (2012/6A: 347.5 mn TL net kâr).

TOASO, Şirket'in 739.123.492 TL'lik modernizasyon yatırımı için Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı Ekonomi Bakanlığı tarafından onaylanmıştır.

FROTO, Şirket'in 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre net kârı, %54 artarak 259.5 mn TL'ye yükselmiştir. (2012/2Ç: 168.5 mn TL net kâr). Böylece Şirket'in 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde kârı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %31 artarak 435.6 mn TL'ye yükselmiştir (2012/6A: 333.4 mn TL net kâr). Ayrıca Şirket Kocaeli ve İnönü Kamyon fabrikalarında 3-25 Ağustos, İnönü Motor Fabrikasında 5-25 Ağustos arasında yıllık izin nedeniyle üretime ara vereceğini açıklamıştır.

ASUZU, Şirket, Emniyet Genel Müdürlüğü İkmal ve Bakım Dairesi Başkanlığı ihtiyacı olan 35 adet Gizli Zırhlı Küçük Otobüs ihalesini 8.435.000 TL bedel ile almıştır.

TEKST, Banka, 2013 yılı 2. çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %82 azalışla 910 bin TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 5.2 mn TL net kâr) Böylece Banka'nın 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde kârı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %55 azalarak 7.4 mn TL'ye gerilemiştir. (2012/6A: 16.8 mn TL net kâr)

NETAS, Şirket ile Dimetronic S.A arasında Dimetronic S.A. ve Fermak'ın oluşturduğu Ortak Girişim'in TCDD ile Bandırma-Balıkesir-Manisa-Menemen Hat Kesimine Sinyalizasyon ve Telekomünikasyon Sistemlerinin Kurulması ile ilgili olarak imzaladığı Ana Sözleşme'nin alt yükleniciliği konusunda, 6.890.144 Euro tutarında sözleşme imzalanmıştır.

OTKAR, Şirket'in 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre net kârı, %6 azalarak 28.8 mn TL'ye ulaşmıştır. (2012/2Ç: 30.7 mn TL net kâr). Böylece Şirket'in 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde kârı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %42 artarak 54.9 mn TL'ye yükselmiştir. (2012/6A: 38.7 mn TL net kâr)

ISGYO, Şirket, Antalya-Manavgat'ta bulunan Seven Seas Otel ve Antalya-Kemer'de bulunan Kemer Imeprial Otel'in Otium Otelcilik'e devrini 53.69 mn Euro bedelle gerçekleştirmiştir.

ARCLK, Şirket'in 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre net kârı, %9 azalarak 151.3 mn TL'ye gerilemiştir. (2012/2Ç: 167.8 mn TL net kâr). Böylece Şirket'in 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde kârı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %3 azalarak 280.7 mn TL'ye gerilemiştir. (2012/6A: 288.9 mn TL net kâr).

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."