



GÜNE BAKIŞ

FAİZLERDEKİ YÜKSELİŞ RAHATSIZ EDİCİ

ABD 10 yıllık faizleri % 2.86'ya ulaşırken bu sabah Asya borsalarında karışık seyir var. Yarınki TCMB kararları daha da önemli hale geldi.

BIST 100 Endeksi geçtiğimiz haftayı % 1.0 artışla 74.275 seviyesinden kapattı. Haftanın en çok değer kazanan hisseleri % 11-14 arasındaki getiri ile Koza gurubu hisseleri olurken, AKBNK ve TUPRS % 4 ile öne çıktı.

Bayram dönüşü haftanın ilk günü % 2.5 artışla başlayan borsayı Perşembe günü ABD'den gelen veriler salladı. Haftalık işsizlik başvuruları 355 bin beklenirken 320 bin gelince neredeyse son 6 yılın en düşük seviyesine geriledi ve ABD istihdam piyasasındaki iyileşmenin devam ettiği sinyalini verdi. Bu sinyalle beraber dolar hızla değer kazanırken ABD tahvil faizleri yükseldi. ABD 10 yıllık faizleri % 2.82 ile, 30 yıllıklar % 3.83 ile son zamanların en yüksek seviyesine yükseldi. o gün ABD'de Dow Jones ve S&P500 % 1.4 düştü. Tabi ABD faizlerindeki artış ve gelen veriler, Türkiye piyasalarını da negatif etkiledi. dolar/TL kuru 1.9460'a kadar yükselirken sonrasında gevşedi. Gösterge tahvil faizi ise o günü en yüksek seviyesi olan % 9.33'den kapattı. Cuma günü ise piyasalar tepki verdi ve haftanın en kötüsünün biraz iyisine geçti.

Diğer taraftan Mısır'daki kanlı darbenin etkileri uluslararası arenada en çok petrol fiyatlarını yukarı itmesiyle yaşanıyor. Brent petrol 110 dolar sınırına dayandı. Bu durum Hindistan ve Türkiye gibi petrol ithal eden ülkeler için negatif.

Bu haftanın gündeminde yarın ki TCMB toplantısı öne çıkacak. PPK'nın faiz ve faiz dışı politika setinde (ROK ve ZK) değişiklik yapması beklenmiyor. TÜFE'nin Temmuz'da % 8.8 ile zirveyi gördüğünü düşünen TCMB, sonrasında düşüşün geleceğini öngörüyor. Ancak rekor seviyelere çıkan döviz sepetinin enflasyonu yükseltici etkisi faiz beklentisini artırabilir. Yurtdışında ise Çarşamba günü Temmuz FED tutanaklarının açıklanması önemli.

GÜNLÜK HABERLER

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişiler bayram haftasında gerçekleştirilen iki buçuk işlem gününde net 27,9 mn dolarlık hisse senedi alırken, 432,5 mn dolarlık DİBS satışı gerçekleştirdi. Yurt dışında yerleşik kişilerin 60,6 mlr dolarlık hisse senedi stoku 61.4 mlr dolara yükselirken, DİBS Stoku, 59,1 mlr dolardan 59,7 mlr dolara yükseldi.

- BDDK, bankacılık sektöründe bireysel kredi kartı, taksitli kredi kartı alacakları ile takipteki bireysel kredi oranındaki artışa sınırlama getirmesi öngörülerek; sermaye yeterliliği mevzuatı, karşılık mevzuatı ve kredi kartları mevzuatında değişiklikler yapmak için üç farklı taslak hazırlandığını açıklamıştır.

- Başbakan Yardımcısı Ali Babacan, Fed'in varlık alımlarını azaltma politikasına yönelik olarak Türkiye'de hazırlıkların yapıldığını ifade etmiştir.

- Japonya Maliye Bakanlığı verilerine göre Temmuz ayında Japonya'nın dış ticaret açığı, Haziran ayındaki 993.9 trilyon Yen seviyesinden 1 trilyon 24 milyar Yen seviyesine yükseldi. Bununla birlikte Japonya'nın dış ticaret açığı 1979'dan bu yana en yüksek seviyesini gördü.

- Dallas FED Başkanı Richard Fisher, faiz oranlarında son dönemde yaşanan yukarı hareketlerin, ekonomideki iyileşmenin yanı sıra piyasaların sonsuz parasal genişleme olmadığı gerçeğinin farkına varmalarını yansıttığını savundu. Fisher, verilerin beklentiler yönünde gelmeye devam etmesi halinde, FED'in tahvil alım programını yavaşlaması yönünde ilerleyebileceğini ifade etmiştir.

- Çin Merkez Bankası Başkanı Zhou Xiaochuan, para politikasında gerektiği takdirde ince ayarlar yapmaya devam edeceklerini, ancak büyük bir değişikliğe gidilmesinin muhtemel olmadığını söyledi.

- Meclis OYAK Komisyonu'nun raporuna göre, Hazine'den kışla ve şehitlik olarak alınan yüzlerce dönüm alanın OYAK tarafından imarlaştırılarak konut ve alışveriş merkezine dönüştürüldüğü ortaya çıktı.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	74,275.43	0.40
USD	1.9365	-0.31
EURO	2.5805	0.31
€ / \$	1.3328	-0.19
Sepet (1\$+1€) / 2	2.2574	0.53
VOB-30 Kontratı	89.975	0.31
Gösterge Faiz	7.11	0.02

Yükselenler	Kapanış	%
ANELT	3.75	16.82
MMCAS	9.18	10.87
ESCOM	1.28	10.34
EGLYO	1.83	10.24
OLMIP	6.42	7.36

Düşenler	Kapanış	%
UCAK	2.17	-15.89
OSTIM	4.43	-9.78
RODRG	2.32	-8.66
PARSN	2.69	-5.61
IDAS	0.40	-4.76

Dünya Borsaları	18.08.2013	%
DJIA	15,081	-0.20
NASDAQ	3,603	-0.09
DAX	8,392	0.19
FTSE-100	6,500	0.26
NIKKEI 225	13,650	-0.75
S&P 500	1,656	-0.33
Bovespa	51,539	1.24

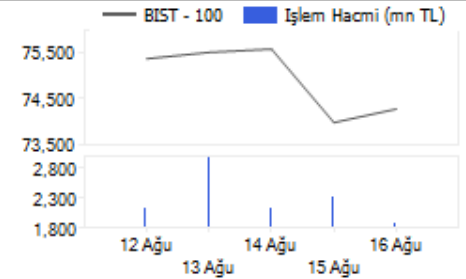
GÜNÜN TAKVİMİ

02:50 Japonya Dış Ticaret Dengesi Tem. (Bek. -773,5 Mlr Yen Önc. -182,3 Mlr Yen)

02:50 Japonya İhracat Tem. (Bek.12,8% Önc.7,4%)

02:50 Japonya İthalat Tem. (Bek.16,0% Önc.11,8%)

08:00 Japonya Öncü Göstergeler Endeksi Haz. (Önc.107,0%)



Dinamik Portföy Önerileri

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



ŞİRKET HABERLERİ

AKBNK, Banka uluslararası piyasalardan, 419.5 mn Dolar ve 779 mn Euro olmak üzere iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisi sağlamış olup kredi sözleşmesini imzalamıştır. Ayrıca Banka, Rekabet Kurulu'nun verdiği 172.165.155 TL'lik cezanın, 129.123.866 TL'lik kısmını ödemiş olup, yasal yollara başvuracağını açıklamıştır.

HALKB, Banka, Rekabet Kurulu'nun verdiği 89,7 mn TL'lik cezanın, 67,3 TL'lik kısmını ödemiştir.

VAKBN, Banka, Rekabet Kurulu'nun verdiği 82.172.910 TL'lik cezanın, 61.629.682 TL'lik kısmını ödemiş olup, yasal yollara başvuracağını açıklamıştır.

EKGYO, Şirket İstanbul Kayabaşı Emlak Konutları 1. Etap 1. Kısım Konut ile Adaiçi Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatları İş'i'nin yer teslimi yüklenici Türkerler İnşaat Turizm Mad. Enr. A.Ş'ye yapılmıştır.

TEBNK, Banka, Rekabet Kurulu'nun verdiği 10.668.726 TL'lik cezanın, 8.001.544 TL'lik kısmını ödemiş olup, yasal yollara başvuracağını açıklamıştır.

EREGL, Şirket, 2013 yılı 2. çeyreğinde, 130 mn TL beklentinin %143 üstünde 316 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 95.2 mn TL net kâr). Böylece Şirket 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %148 artışla 544.3 mn TL net kâr açıklamıştır (2012/6A: 219.2 mn TL net kâr)

AKENR, Şirket, 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı çeyreğinde elde edilen 13.5 mn TL net kârdan, 6.9 mn TL net zarara geçmiştir. Şirket böylece, 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine elde edilen 82.9 mn TL net kârdan, 10.8 mn TL net zarara geçmiştir.

YKSGR, Şirket, 2013 yılı ilk 7 aylık döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %14 artışla 733.9 mn TL prim üretimi gerçekleştirmiştir. (2012 Ocak-Temmuz: 644.4 mn TL)

DYHOL, RTÜK tarafından düzenlenen ve bağlı ortaklıkların da iştirak ettiği "Ulusal Karasal Sayısal Televizyon Yayın Lisansı Sıralama İhaleleri"nin durdurulduğu açıklanmıştır.

KATMR, Şirket İcra Kurulu Bşk. Mehmet Katmerci, Emniyet Genel Müdürlüğü TOMA ihalesinin dört şirketin katılımı ve açık eksiltme yöntemiyle yapıldığını ve Şirket'e ihalede herhangi bir avantaj sağlanmadığını ifade etmiştir.

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."