



GÜNE BAKIŞ

PİYASA TEPKİ VERMEK İSTİYOR

Dün TCMB kararı sonrasında gelen banka hisselerine yönelik alımlar dikkat çekti. Ancak bugünkü FED tutanakları nedeniyle hareketler sınırlı kalmakta.

BIST 100 endeksi, dün % 0.25 düşüşle 72.204 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 71.463, en yüksek 72.560 puanı gören endeks, önceki kapanışının 178 puan altına indi. Endeksin dolar bazında fiyatı ise 3.70 cente geriledi.

TCMB, faiz koridoru üst bandını 50 baz puan yükselterek %7.75'e çıkardı. Diğer faiz oranlarında ise bir değişiklik yapılmadı. Para politikasında daha sıkı bir duruşa geçtiği görülen TCMB'nin %6.5 seviyesinde olan fonlama maliyetini önümüzdeki günlerde daha yüksek seviyelere çıkaracağını söyleyebiliriz. Bu ise bankalar için negatif olacaktır.

Dünya piyasalarında ana gündem FED! FED'in Eylül yada sonraki toplantısında tahvil alımlarını azaltacağı beklentisi piyasaları geriyor. Bu akşam FED'in son toplantısının tutanakları açıklanacak. Fed'in politika görünümü hakkında fikir verecek tutanaklar sonrasında piyasalarda satışların artmasından endişe ediliyor. Bugünün veri gündeminde ise 17:00'de ABD 2. el konut satışları bulunuyor.

Dün Avrupa borsaları günü kayıpla kapattı. Almanya % 0.8, Fransa % 1.4, İspanya % 1.8 düştü. ABD'de ise S&P500 % 0.4 yükselirken, Dow Jones % 0.1 ile de olsa 5. gün de ardarda düşmüş oldu. **Bu sabah Asya borsaları karışık.** Son dönemin en çok darbe yiyeni Hindistan ve Japonya hafif artıda iken, Çin ve G.Kore eksiye. Bu arada Hindistan MB'nin, piyasaya müdahale için APİ işlemleri ile uzun vadeli hükümet tahvilleri alma planı açıkladığını not düşelim.

GÜNLÜK HABERLER

- TCMB Para Politikası Kurulu %4.50 olan politika faizini ve %3.5 olan faiz koridorunun alt bandını sabit bırakırken, üst bandı 50 baz puan genişleterek %7.25'ten %7.75'e yükseltti.

- Japonya Merkez Bankası Başkanı Haruhiko Kuroda, vergi artırımlarının ekonominin hızı üzerinde olumsuz etki yaratmayacağını ancak vergi artırımı veya deniz aşırı ekonomilerdeki sorunlar nedeniyle aşağı yönlü risklerin artması halinde para politikasını gevşetmekten çekinmeyeceklerini söyledi. Japonya Başbakanı Shinzo Abe'nin danışmanı ise satış vergisinin %5'ten %8'e çıkması halinde 10 trilyon Yen'e varan miktarda ekstra harcama paketi hazırlanmasına ihtiyaç olacağını ifade etmiştir.

- Almanya Maliye Bakanı Wolfgang Schaeuble, Yunanistan'ın fonlama açığını kapamak için yeni bir kurtarma paketine daha ihtiyacının olabileceğini söyledi.

- Hazine Müsteşarlığı, 1.817,3 milyon TL kira sertifikası ihracı gerçekleştirildiğini ve talebin tamamının karşılandığını duyurmuştur.

- Brezilya Maliye Bakanı Guido Mantega, döviz piyasasında son dönemde görülen oynaklıkla başa çıkmak için yeterli araçlara sahip olduklarını söyledi.

- Kredi Derecelendirme Kuruluşu JCR Eurasia Başkanı Orhan Ökmen, Türkiye'nin Fed'in aylık 85 milyar dolarlık tahvil alım programını sonlandırma planından diğer gelişmekte olan ülkeler kadar olumsuz etkilenmeyeceğini ifade etmiştir.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	72,204.25	-0.25
USD	1.9485	-0.10
EURO	2.6155	0.44
€ / \$	1.3418	0.63
Sepet (1\$+1€) / 2	2.2771	0.22
VOB-30 Kontratı	87.575	0.09
Gösterge Faiz	7.42	0.01

Yükselenler	Kapanış	%
YKBYO	7.62	18.32
EGLYO	2.06	13.81
MMCAS	8.34	9.45
CLKHO	2.10	7.69
ARFYO	1.69	7.64

Düşenler	Kapanış	%
BEYAZ	2.75	-19.12
GSDHO	1.17	-15.83
TEKST	1.52	-14.12
ANELT	3.30	-13.16
ESEMS	2.27	-10.28

Dünya Borsaları	20.08.2013	%
DJIA	15,003	-0.05
NASDAQ	3,614	0.68
DAX	8,300	-0.79
FTSE-100	6,453	-0.19
NIKKEI 225	13,396	-2.63
S&P 500	1,652	0.38
Bovespa	50,507	-2.07

GÜNÜN TAKVİMİ

10:00 Türkiye Kısa Vadeli Dış Borç Stoku Haz. (Önc.123.2 Mlr \$)

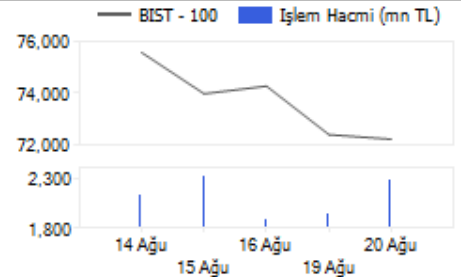
11:30 İngiltere Kamu Sektörü Net Borçlanma İhtiyacı Tem. (Önc.10,2 Mlr £)

14:00 ABD MBA Mortgage Başvuruları (Önc.-4,7%)

17:00 ABD 2. El Konut Satışları Tem. (Bek.5.13 Mn Önc.5.08 Mn)

17:00 ABD 2. El Konut Satışları Tem. (Bek.0,9% Önc.-1,2%)

21:00 ABD FED 30-31 Temmuz FOMC Toplantı Tutanaqları



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
HALKB	TUT	14.00-14.05	13.60	14.50
TRKCM	TUT	2.50-2.52	2.40	2.62



ŞİRKET HABERLERİ

EKGYO, Şirket Temmuz ayında 1314 adet konut satışından 359.199.965 TL gelir elde etmiştir. Bu sonuçlarla beraber 31.07.2013 itibariyle Şirket'in konut satışları 8672 adete ulaşmış olup, bu satışlardan toplam 3.860.987.138 TL gelir elde etmiştir.

TTKOM, Şirket basında çıkan eurobond ihracı için yetkilendirme haberlerine ilişkin olarak farklı borçlanma alternatiflerini genel olarak değerlendirmekte olduğunu ve herhangi bir bankanın resmen yetkilendirilmediğini açıklamıştır.

TCELL, Şirket'in yönetim kurulu toplantısında Yönetim Kurulu Başkanlığına Ahmet Akça getirilmiştir.

KRDMD, Şirket, kapasite artırımı hedefleri kapsamında 50MW'lık Gaz Yakıtlı Enerji Santralinin montaj çalışmalarını tamamlamış olup, işletmeye alma ve test üretim çalışmalarına başlamıştır.

SAHOL, Şirket, basında çıkan Sırp Telekom'un özelleştirilmesiyle ilgilendiği haberlerine ilişkin olarak herhangi bir çalışmalarının olmadığını ifade etmiştir.

ASELS, Şirket ile Savunma Sanayi Müsteşarlığı arasında, elektronik harp sistemlerine ilişkin olarak 38.603.174 dolar sözleşme imzalanmıştır.

DOAS, Şirket 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %18 düşüşle 65.4 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 80.6 mn TL) Böylece Şirket, 2013 yılı ilk 6 aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %16 düşüşle 129.2 mn TL net kâr elde etmiştir. (2012/6A: 153.3 mn TL net kâr)

ASUZU, Şirket, İstanbul-Kartal'da bulunan arsalarına ilişkin yaptığı ihale sonucunda en yüksek fiyatı teklif eden EAG Turizm ve İnşaat'a 191 mn TL bedel ile nakden satılması işlemi tamamlanmış ve bedel tahsil edilmiştir.

AKSEN, Şirket'in 2013 yılı 2. çeyreğinde zararı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %648 artışla 74.7 milyon TL olarak açıklamıştır. (2012/2Ç: 9.98 mn TL) Bununla birlikte Şirket, 2013 yılı ilk 6 aylık dönemde bir önceki yılın aynı döneminde elde edilen 135.7 mn TL kârdan 56.8 mn TL zarara geçmiştir. Ayrıca Şirket, devam eden 3 adet RES projesinin kalan türbin ekipmanları ile ilgili finansman için, 30MW'lık Belen/Atik projesi için Garanti Finansal Kiralama'dan 9.278.017 Euro tutarında, 28 MW'lık Kıyıköy yatırımı için İş Finansal Kiralama'dan 17.468.604 TL tutarında, 30MW Sebenoba projesi için Yapı Kredi Finansal Kiralama'dan 17.171.596 Euro tutarında finansman sağlamıştır.

BANVT, Şirket 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %3 artışla 1.81 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 1.75 mn TL) Bununla birlikte Şirket, 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde bir önceki yılın aynı döneminde elde edilen 21 milyon TL kârdan 2.7 milyon TL zarara geçmiştir.

ARENA, Şirket ile Lenovo Lenovo Technology B.V. arasında IdeaPad ve ThinkPad serisi tablet bilgisayarların Türkiye'de dağıtımına ilişkin distribütörlük anlaşması imzalanmıştır. Şirket bu anlaşmayla birlikte önümüzdeki 12 aylık dönemde 8 milyon Amerikan Doları tutarında ek satış geliri elde edeceğini tahmin etmiştir.

KARSN, Şirket, 6 yıldır üretimini gerçekleştirdiği Renault Trucks'ın 7,5 ton ve üzeri ağır kamyonlarının üretimine ilişkin anlaşmaların sona erdirilmesi ve Renault Trucks kamyonlarının üretiminin Kasım 2013'te durdurulması için Volvo ile mutabakat sağlanmıştır.

BJKAS, Kulüp, Vodafone ile 2014/2015 sezonundan itibaren olmak üzere forma göğüs reklamı için 3+2 yıllık toplam 29 milyon dolar tutarında anlaşma imzalamıştır. Ayrıca yine Vodafone ile ; reklam hakları, stadyum isim hakkı sponsorluğu ve stadyum teknoloji alt yapı yatırımı için 10+5 yıllık toplam 116 Milyon Amerikan Doları tutarında anlaşma da imzalanmıştır.

KRSTL, Şirket, daha önce almış olduğu 10 milyon adet teneke kutu soğuk çay siparişine ek olarak 16 milyon adet teneke kutu ek siparişi alınmıştır.

OYLUM, Şirket Kuveytli Alshall Finansal Danışmanlık şirketi ile sermaye girişi için nitelikli yatırımcı bulunması ile Orta Doğu ve Kuzey Afrika ülkelerinde pazar araştırması ve yeni müşterileri bulunması konularında yetkilendirme sözleşmesi imzalanması ile ilgili görüşmelere başlamıştır.

FRIGO, Şirket almış olduğu kredinin ödemesiz dönemini yeni bir anlaşma ile 2 yıla çıkarmıştır.

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."