



GÜNE BAKIŞ

5 GÜNLÜK DÜŞÜŞÜN ARDINDAN

BIST 100 Endeksi 5 günlük soluksuz düşüşün ardından yeni haftaya hafif umutlu başlıyor. Dolar kuru ise 2 TL sınırından dönmüş gözüküyor.

BIST 100 endeksi, geçen hafta her gün kayıp yaşayarak haftayı % 8.5 düşüşle 67.932 puandan kapattı. Hafta içinde en düşük 67.297, en yüksek 73.693 puanı gören endeks, önceki kapanışının 6.343 puan altına indi. Endeksin dolar bazında fiyatı ise 3.41 cente geriledi.

Geçen hafta döviz rekor kırdı. Dolar kuru 1.9990 ile yeni zirvesine çıktı. TCMB'nin satışları da tansiyonu düşüremedi. Diğer taraftan Faizlerin küresel bazda yükselmesinin yanı sıra TCMB'nin TL'deki değer kaybını önlemek amacıyla uyguladığı sıkılaştırıcı politikalar da TL faizler üzerinde yukarı yönlü baskı yaratıyor. Gösterge tahvil faizi % 9.90'a yükselirken kapanış % 9.74'den oldu.

Global piyasalardaki çalkantılar halen FED'in tahvil alım programına dair etkilerle sürüyor. Cuma gününe kadar darbe yiyen piyasalar, Cuma günü ABD'den gelen konut verilerinin FED'i bir süre daha tutacağı beklentisi ile alıma geçti. Bu sabah da bunun etkisi sürüyor. Asya borsalarında Japonya hariç artışlar var. Avrupa borsalarının da güne hafif alımlarla başlaması bekleniyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise 2.82 civarında işlem görüyor.

Bugünün veri gündeminde 11:00'de Euro Bölgesi, temmuz ayı CB öncü göstergeler endeksi, 15:30'da ABD, temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri ve 17:30'da ABD, ağustos ayı Dallas FED imalat endeksi öne çıkıyor.

GÜNLÜK HABERLER

- Avrupa Merkez Bankası Yönetici Konsey Üyesi Ewald Nowotny, son dönemde Euro Bölgesi'nden gelen iyi verilerin, faizleri yeni rekor düşüğe indirme ihtiyacını ortadan kaldırdığını ifade etti. Nowotny ayrıca, son gelişmelerin Avrupa Merkez Bankası politikasında acil etkisi olmayacağını ifade etmiştir.

- Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, dolardaki yükselişin, gelişmekte olan piyasalardan para çıkışının bir sonucu olduğunu, piyasadaki çalkantıların ise temel yapısal bir krizden çok varlıkların yeniden fiyatlanması sonucunda gerçekleştiğini ifade etmiştir.

- St. Louis FED Başkanı James Bullard, FED'in Eylül ayında yapacağı Federal Açık Piyasa Komitesi'nde alacağı para politikası kararları konusunda önceden hüküm vermeyeceğini ancak, enflasyonun FED'in resmi hedefinin çok altında olduğu ortamda ekonomideki teşviklerin geri çekilmesinin anlamının zor olacağını söyledi. Atlanta FED Başkanı Dennis Lockhart ise, ekonomik veriler güçlü kaldığı sürece, tahvil alımlarının yavaşlatılmasına destek vereceğini söyledi.

- Jackson Hole toplantılarında konuşan IMF Başkanı Christine Lagarde, QE'den çıkışın yaklaşmasıyla daha fazla küresel koordinasyon çağrısında bulunarak, teşviklerin azaltılmasının yeni bir finansal çalkantıya neden olması hâlinde, bazı ülkelerin kendi ülkelerindeki rüzgarlara dayanamayabileceğini ifade etti.

- Japonya Merkez Bankası Başkanı Haruhiko Kuroda, Jackson Hole toplantılarında yaptığı konuşmada; BOJ'un tahvil alım programının sonuçları üretmeye başladığını, istihdam şartlarının iyileştiğini ve işletme yatırımlarının toparlandığına dair işaretler olduğunu vurguladı. Japonya Ekonomi Bakanı Akira Amari ise Japonya Başbakanı Shinzo Abe'nin Endonezya'daki Asya-Pasifik liderleri toplantısının öncesinde, Ekim'in başlarında satış vergilerinin artırılmasına ilişkin bir karar vereceğini açıkladı.

- Yunanistan Maliye Bakanı Yannis Stournaras, Yunanistan'ın 3. bir kurtarma paketine daha ihtiyacının olabileceğini, yeni paketin miktarının 10 milyar euro civarında ya da önceki programların çok çok altında olacağını ancak bu kez yeni kemer sıkma önlemlerini kabul etmeyeceklerini belirtti.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	67,932.32	-0.54
USD	1.9895	0.00
EURO	2.6635	0.38
€ / \$	1.3382	0.17
Sepet (1\$+1€) / 2	2.3179	0.17
VOB-30 Kontratı	82.850	0.24
Gösterge Faiz	2.86	-0.67

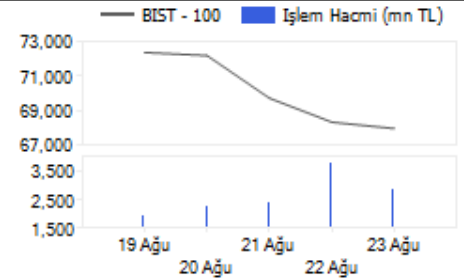
Yükselenler	Kapanış	%
KERVN	0.96	11.63
SODSN	3.37	8.71
IZOCM	30.70	8.10
YGGYO	14.75	8.06
DYOBV	1.56	6.85

Düşenler	Kapanış	%
TKFEN	4.57	-13.77
PRTAS	0.17	-10.53
BAKAN	8.56	-8.74
BEYAZ	1.86	-7.92
YKBYO	6.04	-7.36

Dünya Borsaları	25.08.2013	%
DJIA	15,011	0.31
NASDAQ	3,658	0.52
DAX	8,417	0.23
FTSE-100	6,492	0.70
NIKKEI 225	13,661	2.21
S&P 500	1,664	0.39
Bovespa	52,197	1.56

GÜNÜN TAKVİMİ

11:00 AB Öncü Göstergeler Endeksi Tem. (Önc.107,5)
15:30 ABD Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Tem. (Bek.-3,6% Önc.3,9%)
17:30 ABD Dallas FED İmalat Sanayi Aktivite Endeksi Ağu. (Önc.4,4)



Dinamik Portföy Önerileri

Bugün hisse senedi önerimiz bulunmamaktadır.



ŞİRKET HABERLERİ

EKGYO, Şirket projelerinden İstanbul Alemdağ Emlak Konutları İnşaatları ile Adaiçi Altyapı ve Çevre Düzenleme İkmal İşleri'nde bulunan konut inşaatları ile İlköğretim okulu inşaat işleri ve İstanbul Bahçeşehir İspartakule 2. Bölge 3. Kısım Arsa Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i'nde bulunan T2 blok İnşaat İşleri'nin geçici kabulleri yapılarak kısmi geçici kabul tutanakları onaylanmıştır.

KRDMD[KRDMMA,KRDMB], Şirket 2013 yılı 2.çeyreğinde, bir önceki yılın aynı çeyreğinde elde edilen 64.1 mn TL kârdan, 35.5 mn TL zarara geçmiştir. Böylece Şirket 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde yıllık bazda %91 azalışla 12.2 mn TL net kâr elde etmiştir. (2012/6A: 139.2 mn TL net kâr) Ayrıca Şirket, bağlı ortaklığı Kardökmak tarafından yürütülecek olan 200.000 Adet/Yıl "Lokomotif ve Vagon Tekerleği İmalatı" projesinin Şirket bünyesinde yürütülmesine karar verilmiştir.

KCHOL[TOASO, FROTO], Holding CEO'su Turgay Durak yılın ilk yarısında kombine yatırım tutarının, bir önceki yılın aynı dönemine göre %50 artarak 2,6 milyar TL'ye ulaştığını ifade etmiştir. Durak ayrıca Tofaş'ta üretilen Doblo'ların 2014 yılı sonundan itibaren ABD'ye ihraç edilerek 2014-2021 yılları arasında 175 bin aracın ihracatının öngörüldüğünü, FORD Otosan'da ise bu yıl sonunda Yeni Transit'in devreye alınarak 2014'te üretimine başlanacak olan yeni ticari aracın tesis ve geliştirme yatırımının devam ettiğini açıklamıştır.

DOHOL, Şirket, 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı çeyreğinde elde edilen 66.6 mn TL kârdan 12.1 mn TL zarara geçmiştir. Böylece Şirket, 2013 yılı ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı döneminde elde edilen 90.2 mn TL kârdan 27.4 mn TL zarara geçmiştir.

BIMAS, Şirket 2013 yılı 2.çeyreğinde, yıllık bazda %34 artışla 92.7 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 69.3 mn TL net kâr). Böylece Şirket 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde yıllık bazda %19 artışla 189.9 mn TL net kâr elde etmiştir. (2012/6A: 160.1 mn TL net kâr)

CLEBI, Şirket, 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı çeyreğinde elde edilen 13.2 mn TL kârdan 737 bin TL zarara geçmiştir. Böylece Şirket, 2013 yılı ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı döneminde elde edilen 11.2 mn TL kârdan 10.5 mn TL zarara geçmiştir.

BRSAN, Şirket 2013 yılı 2.çeyreğinde, yıllık bazda %78 azalışla 3.4 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 15 mn TL net kâr). Böylece Şirket 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde yıllık bazda %80 azalışla 7.1 mn TL net kâr elde etmiştir. (2012/6A: 35.5 mn TL net kâr)

ECILC, Şirket, 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı çeyreğinde elde edilen 4.9 mn TL zarardan 18.8 mn TL kâra geçmiştir. Böylece Şirket, 2013 yılı ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı döneminde elde edilen 13.9 mn TL zarardan 19 mn TL kâra geçmiştir.

DYHOL, Şirket, 2013 yılı 2. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı çeyreğinde elde edilen 51.1 mn TL kârdan 2.4 mn TL zarara geçmiştir. Böylece Şirket, 2013 yılı ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı döneminde elde edilen 157.1 mn TL kârdan 30.9 mn TL zarara geçmiştir.

DEVA, Şirket 2013 yılı 2.çeyreğinde, yıllık bazda %42 azalışla 5.7 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç:9.9 mn TL net kâr). Böylece Şirket 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde yıllık bazda %6 azalışla 17.2 mn TL net kâr elde etmiştir. (2012/6A: 16.2 mn TL net kâr).

SELEC, Şirket 2013 yılı 2.çeyreğinde, yıllık bazda %9 azalışla 38.2 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012/2Ç: 42 mn TL net kâr). Böylece Şirket 2013 yılı ilk 6 aylık döneminde yıllık bazda %11 azalışla 75.3 mn TL net kâr elde etmiştir. (2012/6A: 84.3 mn TL net kâr)

IZOCM, Şirket İstanbul-Ümraniye'deki 20.897 m2 büyüklüğündeki kargir fabrika ve üç müstemilatı bulunan gayrimenkulun satışı için, Zenium Technology Partners AG'nin verdiği teklifin değerlendirilerek satış işleminin tamamlanırılması için Şirket yetkililerine yetki verdiğini açıklamıştır.

BOYNR[ALTIN], Altınıydızın Şirket'te doğan çağrı yükümlülüğüne ilişkin olarak SPK çağrı fiyatını, pay başı 3.4951 dolar devir bedeline, pay devri tarihindeki yıllık LIBOR oranının %30 fazlası dikkate alınarak belirlenen iskonto oranı kullanılarak, pay devrinin başladığı tarihe indirgenmesi suretiyle bulunan tutarın, 31.05.2013 tarihli TCMB Döviz Alış Kuru ve çağrı tarihinden önceki iş günü TCMB dolar alış kurundan yüksek olanı kullanılarak değerlendirilmesi sonucu ulaşılan tutar üzerinden yapılmasına karar verilmiştir.

LATEK, Şirket'in 63 milyon adet hissesinin IGC Yat. Hol. ve 3. Şahıs Gerçek kişiye devredilmesi işlemi tamamlanmış olup, Şirket'in holding statüsünden çıkarılarak jeneratör sanayi ve ticareti faaliyetlerinde bulunması ve isminin Genpower olarak değiştirilmesi planlanmaktadır.

MEMSA, Şirket iştiraki Volt Enerji, Adana'da yaptığı 25 MW kurulu güce sahip kombine çevrim santrali yatırımının inşaatını tamamlamış olup türbinlerin teslime hazır halde olduğunun bilgisini almıştır. Türbinlerin Eylül ayı içerisinde montaj ve devreye almalarının Eylül'de başlatılarak Ekim'de projenin tamamlanması beklenmektedir.

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."