



GÜNE BAKIŞ

TL VARLIKLARA TALEP ARTABİLİR

Suriye'ye saldırı konusunun ertelenmesi ve TCMB'nin duruşu sonrasında son 2 haftada çok değer kaybeden TL varlıklara talebi artırılabilir. Bugüne olumlu başlangıç bekliyoruz. BIST 100 Endeksi, Cuma günü % 1.44 artmasına rağmen haftayı % 2.3 düşüşle 66.395'den kapattı. Bankacılık hisselerinde değişim haftalık bazda sadece -% 0.4 olurken, sanayi hisselerinde değişim - % 3.9 oldu. Özellikle Perşembe ve Cuma günü banka hisselerinde yaşanan alımların devamı halinde bu haftaya da iyimser başlangıça yol açabilir.

TCMB Başkanı Erdem Başçı; 4 ay sonra yani yıl sonunda dolar/TL kurunun 1.92'lere gerileyeceğini söyledi ve hatta 'yıl sonunda 1.92'nin üzerinde olursa bana hesap sorarsınız' iddiasında bulundu. Kendi itibarını ortaya koyan Merkez Bankası Başkanı'na rağmen kur açıklama başladığında 2,0 TL iken 2,07'ye kadar yükselerek yeni rekorlar kırdı. Sepet kur da 2,41 ile yeni rekoru gördü. Başçı diğer taraftan faizde "fonlama faiz oranının sabitledi." Bunu "% 6,75 altına faizler inmeyecek diyerek yaptı.İstisnai günlerde (Ek Parasal Sıkıştırma) ise oran 7.75'e yükseltilecek. Burada da bankalara 6,75'den aldıkları para ile % 10'a ulaşan tahvil almaları ve kâr yazmaları için açık imkan tanıdı. Bu mesajı alanlarca gösterge tahvil % 10.24'den 2 günde % 9.6'ya geriledi. Cuma günü kapanışı % 6.78'den yapan tahvil faizinin bu hafta düşmeye devam etmesini bekliyoruz. Bu da borsaya destek verecektir.

Geçen haftanın gündeminde Suriye'ye yönelik askeri operasyon ihtimalinin artması ön plandaydı. Gerilimin artması ile Brent petrol 117 dolara, Altın 1.433 dolara kadar çıkarken borsalar düştü. Avrupa borsaları haftayı % 2 civarında kayıplarla kapattı. ABD'de ise veriler karışık gelmeye devam etti. Konut verileri beklentilerin altında kalınca FED endişeleri azaldı ve piyasalar toparladı. Hatta Suriye'ye yönelik olası bir müdahalenin küresel piyasalarda yaşatacağı çalkantıdan dolayı FED'e varlık alımında karar değiştirebileceği konuşuluyor. Ancak haftasonu Suriye'ye operasyon konusu ertelendi ABD'nin Kongreden onay alma kararı ile müdahale Eylül ortasına kalmış gibi duruyor.

Bu sabah Asya borsalarında hafif artışlar var. TL ise 2.02'nin altına geriledi. Bu TL varlıklara talebi artırılabilir. Piyasaların haftaya iyi başlamasını bekliyoruz.

GÜNLÜK HABERLER

- Çin imalat sektörü PMI verisi, Ağustos ayında 51 ile son 16 ayın zirvesine çıktı. Temmuz'da veri 50.3 seviyesindeydi.

- TÜİK'in açıkladığı verilere göre Dış Ticaret Açığı, Temmuz ayında, 9,81 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Temmuz ayında ihracat yıllık bazda %2,2 artarak 13,1 milyar dolar olurken, ithalat %10 artarak 22,9 milyar dolar oldu.

- TİM'in açıkladığı verilere göre Ağustos ayında İhracat geçen yılın aynı ayına göre %1.4 artışla 10,6 milyar dolar olarak gerçekleşti. Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan'ın konuyla ilgili yaptığı açıklamalara göre küresel talepte durgunluğun yılbaşından bu yana devam ettiği, son zamanlarda gelişmekte olan piyasalardaki hareketliliğin dış talebi olumsuz etkilediği, TL dışındaki birçok para birimi değer kaybettiği için TL'deki değer kaybının getireceği rekabet avantajı göreceli olarak daha az olduğu ve kur artışının ithal girdi maliyetlerini artırması sebebiyle ihracat fiyatlarının da arttığı bir dönemde olduğunu ifade etmiştir.

- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Taner Yıldız, petrol fiyatlarının 140-150 doları göreceği kanaatinde olmadığını, 113 doların bile Türkiye'nin maliyetlerini artırmaya yeteceğini ve enerji fiyatlarını enerji kurumlarının değil bölgesel siyasi istikrarsızlıkların belirlediğini ifade etmiştir. Ayrıca Bakan Yıldız, yılın ilk 8 aylık döneminde, Türkiye'de günlük ortalama 663 milyon kilovatsaat elektrik tüketildiğini, elektrik arzında bir sıkıntı görülmediğini ifade etmiştir.

- Hazine Müsteşarlığı, Eylül-Ekim-Kasım Dönemine ilişkin iç borçlanma stratejisini açıkladı. Buna göre Eylül'de 8,3 mlr TL, Ekim'de 12 mlr TL, Kasım'da 12 mlr TL borçlanma öngördüğünü açıklamıştır. Hazine, borçlanmalarını Eylül'de 4, Ekim'de 6 Kasım'da 6 ihale düzenleyeceğini de açıklamıştır.

- Standard & Poor's'tan yapılan açıklamaya göre Türkiye'nin zayıflayan ekonomisinin gelir büyümesini frenleyeceği ve yerel yönetimlerin 2011-2012 yıllarında açıkladığı bütçe fazlalarını tersine çevireceği ifade edildi. Raporda Türkiye'de dahil doğu ve orta Avrupa ülkelerinin yerel yönetimlerinin borçlanmasında artış olmasının beklendiği belirtildi.

- İTO verilerine göre İstanbul'da Ağustos'ta perakende fiyatlar %0.13, toptan fiyatlar % 1.01 arttı.

- Almanya Maliye Bakanı Wolfgang Schäuble, Yunan mevkidaşından gelen bankaların direkt olarak yeniden sermayelendirmesi konusunda yardımı reddederken, Yunanistan'ın 10-11 mlr euro arasında başka bir yardımı bekleyebileceğini dile getirdi.

- SPK, "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" yeniden düzenlendi. Yeni düzenleme ile vergisel farklılığın ortadan kalkması nedeniyle yeni kurulacak ortaklıklarda A Tipi ve B Tipi ayrımı ortadan kaldırılıyor.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	66,394.41	1.44
USD	2.0235	-0.25
EURO	2.6740	-0.30
€ / \$	1.3223	-0.14
Sepet (1\$+1€) / 2	2.3621	-1.64
VOB-30 Kontratı	81.950	0.52
Gösterge Faiz	10.05	0.35

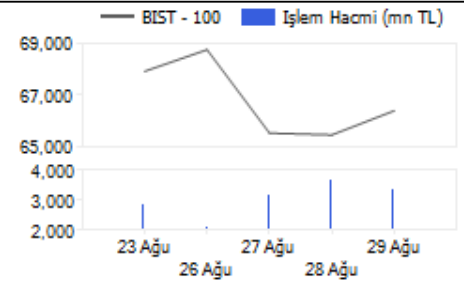
Yükselenler	Kapanış	%
ATPET	2.39	17.73
OTKAR	55.00	16.03
GSDDE	0.85	11.84
MMCAS	7.10	11.64
TKNSA	11.70	11.43

Düşenler	Kapanış	%
LATEK	0.70	-11.39
TRNSK	0.32	-11.11
LTHOL	1.33	-8.90
BALAT	1.55	-5.49
SLVRP	1.55	-4.91

Dünya Borsaları	01.09.2013	%
DJIA	14,810	-0.21
NASDAQ	3,590	-0.84
DAX	8,103	-1.12
FTSE-100	6,413	-1.08
NIKKEI 225	13,389	-0.53
S&P 500	1,633	-0.32
Bovespa	50,008	0.17

GÜNÜN TAKVİMİ

10:00 Türkiye HSBC İmalat PMI Ağu. (Önc.49,8)
 10:50 Fransa İmalat PMI Ağu. (Önc.49,7)
 10:55 Almanya İmalat PMI Ağu. (Bek.51,1 Önc.52,0)
 11:00 AB İmalat PMI Ağu. (Önc.51,3)
 11:30 İngiltere İmalat PMI Ağu. (Önc.54,6)



Dinamik Portföy Önerileri

Bugün hisse senedi önerimiz bulunmamaktadır.



ŞİRKET HABERLERİ

VAKBN, Banka, iştiraki Taksim Otelcilik A.Ş'nin yapacağı 112.1 mn TL bedelsiz, 60 mn TL bedelli sermaye artırımına katılma kararı almıştır.

EKGYO, Şirket, İstanbul-Ataşehir Batı Bölgesi 1. Kısım 6. Bölge Arsa Satışı Karşılıklı Gelir Paylaşımı İş'i kapsamında toplam 347 adet bağımsız bölümün yapı ruhsatlarını almıştır.

THYAO, Rekabet Kurumu, Pegasus Havayolları'nın, THY'nin İstanbul çıkışlı yurt içi ve yurt dışı hatlarda, hava yolu ile tarifeli yolcu taşımacılığında hakim durumda olduğu, bu gücünü rakip teşebbüslerin yeni pazarlara girmesine engel olmak ve mevcut pazarlardaki faaliyetlerini zorlaştırmak suretiyle kötüye kullandığı iddiasıyla yaptığı şikayet başvurusunu değerlendirerek, THY'ye soruşturma başlatıldığını açıklamıştır.

DOHOL, Şirket bağlı ortaklığı Doğan Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş. arasında, Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş'nin Akcez Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu payların satın ve devir alınması konusundaki görüşmelerde sonuca varılamamış olup, çalışmalara son verilmiştir.

DOAS, Şirket ile VW Financial Services AG arasında, Şirket iştiraki VDF Servis ve Ticaret A.Ş. bünyesinde bir filo kiralama şirketi kurulması için ön çalışmalara başlanılmasına karar verilmiştir.

OTKAR, Milli Savunma Bakanlığı'nın açtığı 227.9 milyon TL tutarındaki "4x4 Cobra tipi Taktik Tekerlekli Zırhlı Araç Alımı" ihalesinin Şirket lehine sonuçlandırıldığı açıklanmıştır.

SNGYO, Şirket, geri alınmış Şirket paylarını aktifinde tutmaya devam etmek için SPK'dan alınan izin üzerine, daha önce yapmış olduğu sermaye azaltım başvurusunu geri çekmek için SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

NETAS, Şirket ile E-Kent'in kurduğu konsorsiyum, TFF'nin Türkiye çapındaki en üst lig ve bir altındaki ligde bulunan futbol kulüplerinin stadyumlarında E-Bilet Sisteminin tasarımı, tedariki, entegrasyonu, devreye alınması, çalıştırılması ve bakımı için bir Merkezi Sistem Entegratörü seçmek üzere gerçekleştirdiği ihalede en iyi teklifi vermiş ve sözkonusu ihaleyi 100 mn TL bedelle kazanmış olup ihale anlaşması imzalanmıştır.

HLGYO, Şirket, Kocaeli-Şekerpınar ilçesinde yer alan 15.652 m2 lik arsası üzerinde yapılması planlanan bankacılık operasyon merkezi projesinin 1.kısım için inşaat ruhsatı almıştır.

DYOBY, Şirket ile İtalyan Colorificio A. & B. Casati Spa firması arasında yapılan Casati markalarının ve Casati Boya Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den makina parkı, stoklar, marka ve know-how ile müşteri ve tedarikçi listeleri niteliğinde maddi ve gayrimaddi varlıklarının satın alınması konusunda; her iki firma ile ayrı ayrı alım sözleşmelerinin imzalandığı açıklanmıştır.

LKMNH, Şirket ile Orta Anadolu Sağlık Hizmetleri A.Ş arasındaki görüşmelerin anlaşmaya varılamadan sonlandırıldığı bildirilmiştir.

METUR, Şirket ile A.E.B Turizm arasında 2009 yılında imzalanan "Düzenleme Şeklinde Kat Karşılıklı İnşaat Yapımı ve Gayrimenkul Satış Vaadi Hasılatı Paylaşım Sözleşmesi" çerçevesinde Muğla-Bodrum'da A.E.B'nin Şirket arsası üzerinde gerçekleştireceği inşaatla ilişkin toptan satış şartlarının görüşülmesine karar verilmiştir.

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."